

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product:	SELECTRA INVESTMENTS SICAV – J. LAMARCK BIOTECH CLASS A
ISIN:	LU0574993464
Valuta:	EUR
Beheermaatschappij:	TMF Fund Management S.A. (the “Beheermaatschappij”)
Contactgegevens:	legal.fundmanagement@tmf-group.com
Website:	www.selectrasicav.com
Telefoonnummer:	+352 42 71 71 1
Bevoegde autoriteit:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Document geldig per:	01/01/2023

OPMERKING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN MET COMPLEXE KENMERKEN DIE MISSCHIEN MOEILIK TE BEGRIJPEN ZIJN

Wat is dit voor een product?

Soort:	SELECTRA INVESTMENTS SICAV (het “Fonds”) is een 'société d'investissement à capital variable' in het Groothertogdom Luxemburg. Het is een 'société anonyme' die onder de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 betreffende handelsvennootschappen valt, en een instelling voor collectieve belegging in effecten onder de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (ICB's).
Looptijd:	Het product heeft geen vervaldatum. Het product is een aandelenklasse van het subfonds SELECTRA INVESTMENTS SICAV – J. LAMARCK BIOTECH (het “Subfonds”). SELECTRA INVESTMENTS SICAV is een open-end-fonds dat is opgericht als overkoepelende beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.
Doelstellingen:	De hoofddoelstelling van dit Subfonds is om te profiteren van stijgende aandelenkoersen in de biotechnologiesector. De focus ligt op volwassen biotechbedrijven van het hoogste niveau en bedrijven met een interessante pijplijn van producten in ontwikkeling, die genoteerd staan aan een of meerdere beurzen, zoals de Nasdaq of de NYSE. Dankzij het toegepaste beleggingsbeleid kan het Subfonds een hoger totaalrendement behalen dan de Nasdaq Biotech Index door actief aandelen te selecteren van bedrijven die het meest veelbelovende technologieplatform bieden.
Strategie:	Om deze beleggingsdoelstelling te verwezenlijken zal het Subfonds long-posities innemen in biotechnologieaandelen die voornamelijk zijn uitgegeven door Amerikaanse bedrijven, en pas in tweede instantie in aandelen van Europese of Aziatische bedrijven. Het Subfonds zal NIET beleggen in derivaten (zoals futures op individuele aandelen, indexfutures, warrants of opties) om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Het Subfonds mag financiële derivaten uitsluitend gebruiken om valutarisico's af te dekken. Het Subfonds kan maximaal 10% van zijn totale nettovermogen beleggen in aandelen/deelnemingsrechten van ICBE's en/of andere ICB's (inclusief ETF's). Wanneer het Subfonds belegt in ICBE's en/of andere ICB's die zijn gekoppeld aan de Beleggingsbeheerder van het Subfonds, kan de beheerder van de onderliggende ICBE's, respectievelijk ICB's, geen inschrijvings- of terugkoopkosten in rekening brengen voor de belegging. De onderliggende ICBE's waarin het Subfonds belegt, kunnen een jaarlijkse beheervergoeding in rekening brengen van maximaal 3% van de totale waarde van hun nettovermogen per jaar. De werkelijke beheervergoeding die door de onderliggende ICBE's aan het Subfonds in rekening wordt gebracht, staat vermeld in het jaarverslag van het Fonds.
Dividendbeleid:	Kapitalisatie.
Retailbeleggersdoelgroep:	Het minimumbedrag voor eerste inschrijving en de minimum belegging bedragen EUR 1.000.000.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit product in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse.

Over de aandelenklassen van het Subfonds zijn voldoende historische gegevens beschikbaar om de bovenstaande risico-indicator te berekenen zonder gebruik te maken van een benchmark. De indeling in deze categorie wordt niet voor onbepaalde tijd gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen.

Wees u bewust van het valutarisico. Als u buiten de eurozone woont, ontvangt u betalingen in een andere valuta dan de referentievaluta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Beleggers die willen beleggen in aandelen van bedrijven in de biotechnologiesector moeten bereid zijn de hogere risico's die gepaard gaan met beleggingen op de aandelenmarkten te aanvaarden, teneinde het rendement te maximaliseren. Om mogelijk ongunstige markttrends te kunnen overbruggen, is een langetermijnhorizon van ten minste vijf (5) jaar vereist.

U kunt al het belegde kapitaal verliezen, of u kunt het risico dragen op verdere financiële verbintenissen of verplichtingen, met inbegrip van voorwaardelijke verplichtingen bovenop het vermogen dat in het PRIIP is belegd, en, indien van toepassing, de vraag of het PRIIP een kapitaalbescherming biedt tegen marktrisico, en nadere gegevens over de dekking en de beperkingen ervan, in het bijzonder wat betreft het tijdstip waarop het van toepassing is.

De belastingwetgeving van uw EU-lidstaat van herkomst kan invloed hebben op de daadwerkelijke uitbetaling.

Adviseurs, distributeurs of andere personen die over het EID cumulatief effect van deze totale kosten op het rendement van de belegging kan begrijpen, indien van toepassing.

Prestatiescenario's

Belegging: EUR 1,000		1 jaar	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 324.00	EUR 276.00
	Gemiddeld rendement per jaar	-67.60 %	-24.10 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 703.00	EUR 944.00
	Gemiddeld rendement per jaar	-29.70 %	-1.90 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 1,105.00	EUR 1,369.00
	Gemiddeld rendement per jaar	10.50 %	12.30 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 1,885.00	EUR 2,275.00
	Gemiddeld rendement per jaar	88.50 %	42.50 %

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen over de aanbevolen periode van bezit, in verschillende scenario's, als u EUR 1,000 inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie over de toekomstige prestaties.

De scenario's zijn gebaseerd op het totaalrendement van de aandelenkoers.

Wat u ontvangt, hangt af van hoe de onderliggende beleggingen presteren, hoe de markt in het algemeen presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin SELECTRA INVESTMENTS SICAV – J. LAMARCK BIOTECH u niet kan betalen in geval van liquidatie.

Wat gebeurt er als TMF Fund Management S.A. niet kan uitbetalen?

Er bestaan geen belonings- en garantiesystemen voor aandeelhouders voor het geval de Beheermaatschappij niet in staat is uit te betalen. De activa van het Fonds behoren specifiek tot het vermogen van het Fonds en zijn gescheiden van die van de Beheermaatschappij; bovendien is het Subfonds, ter hoogte van de waarde van zijn activa, aansprakelijk voor alle verplichtingen die het is aangegaan. Schuldvorderingen of claims op de activa van het Subfonds door de Beheermaatschappij, de depotbank of eventuele subbewaarders (of in het belang van laatstgenoemde) zijn niet toegestaan. Een aandeelhouder kan alleen schuldvorderingen of claims indienen als deze betrekking hebben op de door hem aangehouden aandelen. De Beheermaatschappij zal, noch in haar eigen belang noch in het belang van derden, onder geen enkele omstandigheid gebruikmaken van activa of bezittingen die eigendom zijn van en/of gerelateerd zijn aan het Fonds. In principe zou het ontbreken van een belonings- en garantiesysteem bij de Beheermaatschappij geen enkele impact mogen hebben op de activa van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 1,000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Belegging: EUR 1,000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 60.00	EUR 121.00
Effect op het rendement (RIY) per jaar	6.00 %	4.00 %

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- (i) Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit.
- (ii) De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 3 jaar.
Instapkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u betaalt. Mogelijk moet u minder betalen. Hierin zijn de distributiekosten van uw product inbegrepen.	Maximaal 3.00 %
Uitstapkosten	Het effect van de kosten wanneer u uit deze belegging uitstapt.	0.00 %
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw contract en uw beleggingen.	Maximaal 3.00 %
Transactiekosten	Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0.00 %
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen(*) en carried interest	Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	0.00 %

(*) Aan het einde van elk jaar heeft de beleggingsbeheerder recht op een prestatievergoeding van het Subfonds van maximaal 20% van de waardeverhoging van de netto-activa per aandeel.

Deze tabel laat het effect zien dat de verschillende kosten hebben op het beleggingsrendement dat u zou kunnen behalen over de aanbevolen periode van bezit en geeft de betekenis van de verschillende kostencategorieën weer.

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Het Subfonds is een open-end-fonds en daarom kunnen aandeelhouders gedurende de bestaansduur van het Subfonds hun aandelen terug laten kopen, overeenkomstig het prospectus van het Fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten van beleggers in het Fonds dienen per aangetekende post aan de Beheermaatschappij te worden verzonden. De Beheermaatschappij heeft vanaf de datum van ontvangst van de klacht één (1) maand de tijd om de klager schriftelijk een volledig antwoord te doen toekomen. Indien dit niet mogelijk is, moet de Beheermaatschappij de reden van de vertraging toelichten en de klager een termijn geven voor de behandeling van de klacht. Indien de klager niet tevreden is met het antwoord van de Beheermaatschappij, heeft hij de mogelijkheid om een formele klacht in te dienen bij de CSSF voor een "buitengerechtelijke oplossing van de klacht".

TMF FUND MANAGEMENT S.A. (Complaints Officer)

46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Tel. +352 42 71 71 1

complaint.fundmanagement@tmf-group.com

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie kunt u terecht op de website www.selectrasicav.com. Dit EID wordt minstens iedere twaalf (12) maanden bijgewerkt, naast specifieke herzieningen.

Meer informatie over SELECTRA INVESTMENTS SICAV vindt u in het meest recente geldige prospectus, de statuten en aanvullende documentatie van het Fonds die krachtens de wet beschikbaar is. De informatie in dit EID vormt geen aanbeveling voor aan- of verkoop van aandelen van het subfonds SELECTRA INVESTMENTS SICAV – J. LAMARCK BIOTECH.