

### Strategie

Het *Healthy Assets Biotech Brilliants Fund* maakt gebruik van een beproefde multi-criteria-analyse en meer dan tien jaar ervaring met het screenen van aandelen wereldwijd voor de selectie van kansrijke biotechnologieaandelen. *Healthy Assets* voegt o.a. waarde toe door het toepassen van fase-selectie (op basis van markttrends) en een macro- en omgevingsanalyse. Daarnaast geniet het fonds een grotere flexibiliteit t.o.v. indexproducten bij het tijdig of tijdelijk afscheid nemen van aandelen die te hard zijn gestegen, het valutabeleid en de mate van liquiditeit in de portefeuille.

### Kerngegevens per 30 april 2017 (lead serie)

Participatiewaarde	<b>3.736,25</b>
Bruto rendement april 2017	+1,29%
Management/performance fee	-0,125%
Overige kosten (ex. commissies, rente)	-0,345%
Netto rendement april 2017	<b>+0,82%</b>

### Top 5 grootste posities

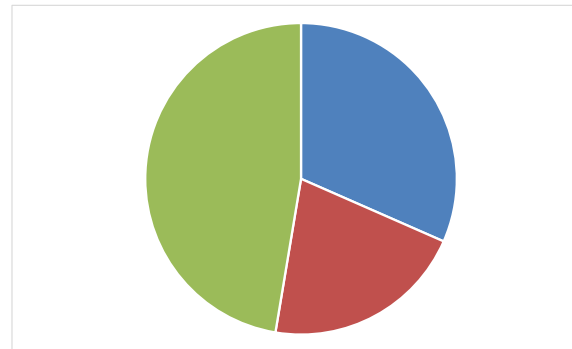
Aandeel (focusgebied)	Weging
Theratechnologies (lipodystrofie)	11%
Eagle Pharmaceuticals (oncologie)	8%
Hologic (medische apparatuur)	8%
Ligand Pharmaceuticals (diverse)	7%
Celgene (oncologie)	7%

De weging is het percentage van de NAV per ultimo maand.

### Grootste stijgers/dalers (in lokale valuta)

Aandeel (valuta)	Rendement
Cyclacel Pharmaceuticals (USD)	+58%
Eagle Pharmaceuticals (USD)	+9%
Hologic (USD)	+6%
Incyte (USD)	-7%
Medicure (CAD)	-11%
Immunocellular (USD)	-26%

### Waardering aandelen fondsportefeuille



Koers/winstverhouding 2018 t.o.v. NASDAQ. Groen = lager gewaardeerd. Rood = hoger gewaardeerd. Blauw = verliesgevend.

### Relatieve prestatie

Index	Resultaat apr. 2017	Resultaat YTD
NASDAQ Biotechnology Index	+1,5%	+12,3%
NASDAQ Composite	+2,3%	+12,3%
MSCI World All Country	+1,4%	+7,9%
Benchmarks gemiddeld	+1,7%	+10,8%
<b>Healthy Assets Biotech Brilliants</b>	<b>+0,8%</b>	<b>+8,2%</b>

### Contactgegevens:

Fondsbeheerder

ROI am B.V.  
Postbus 640  
7300 AP Apeldoorn

Fondsstrategie

Healthy Assets B.V.  
Herengracht 444  
1017 BZ Amsterdam  
Tel.:  
(+31)(0)20 737 2693

Meer informatie over de strategie:

[strategy@healthyassets.nl](mailto:strategy@healthyassets.nl)

Fondswebsite:

[www.healthyassetsfund.nl](http://www.healthyassetsfund.nl)

April was de derde positieve rij op maand voor het Healthy Assets Fund. Het fonds leunde op de verwachting dat er binnenkort weer nieuwe grote overnames worden aangekondigd binnen de sector. Incyte en GW Pharmaceuticals worden daarbij onder andere genoemd als prooien, terwijl onder meer Celgene en Galapagos volgens analisten bereid zijn om een overname te doen. Inmiddels noteert het fonds dit jaar ruim 8% hoger en lijkt de trend omhoog definitief hervat. Binnen de fondsportefeuille gebeurde er weinig, net als in de bredere aandelenmarkt waar politiek nieuws beleggers aan de zijlijn houdt. Positieve testresultaten van Cyclacel Pharmaceuticals zorgde nog wel voor een koerse explosie van ruim 100%, maar daarna viel het aandeel wat terug. De gestage opmars van aandelen als Hologic en MDxHealth toont aan dat de interesse in diagnostiek onder beleggers toeneemt. Juist deze subsector onttrekt zich aan de discussie rondom de hoge prijzen van medische zorg. Bovendien zijn de grote spelers in deze markt ook op overnamepad.

*Disclaimer: Het handelen in aandelen brengt risico's met zich mee. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Voor dit product is een prospectus opgesteld. Vraag erom en lees hem voordat u het product aanschaft. Alle informatie in dit document wordt uitsluitend ter informatie aangeboden en is op generlei wijze bedoeld als advies. Op alle gegevens in dit document heeft nog geen accountantscontrole plaatsgevonden.*

### Multi-criteria

Healthy Assets kiest voor een multi-criteria-aanpak, waarbij harde financiële cijfers gecombineerd worden met een modelmatige beoordeling van de kans op medisch succes.



### Twintig factoren

Healthy Assets screent alle beursgenoteerde biotechbedrijven ter wereld op basis van twintig factoren, zoals winstgevendheid en kwaliteit van de pijplijn.



### Focus op oncologie

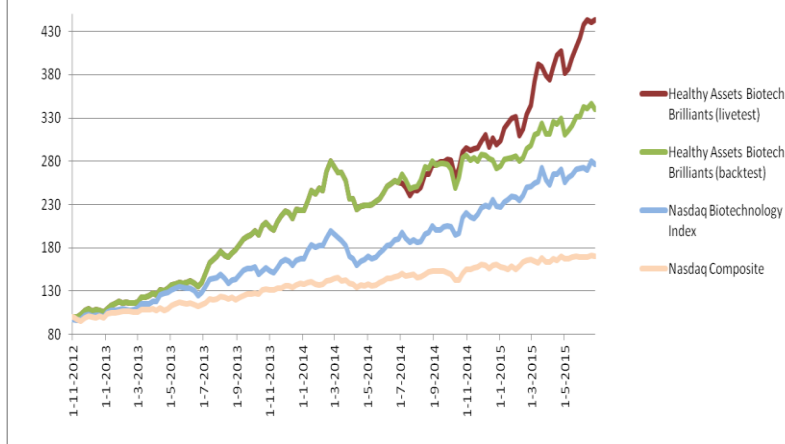
Healthy Assets selecteert onder andere de beste bedrijven op het gebied van oncologie. Juist op dit terrein worden de komende decennia de grootste doorbraken verwacht.



### Historisch rendement

Netto perf.	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2015	-	-	-	-	-	-	+1,5%	-10%	-17,9%	+5,1%	+2,7%	+0,3%
2016	-20,5%	-5,8%	+9,6%	+0,2%	+5,6%	-9,3%	+8,3%	-5%	+7,2%	-8,3%	+7,6%	-0,8%
2017	-1,5%	+4,1%	+4,3%	+0,8%	-	-	-	-	-	-	-	-

### Relatieve performance testportefeuille 2012 – 2015



N.B. In het backtestresultaat (groen) wordt gerekend met lokale valuta en een vaste portefeuille met vaste wegingen. Het livetest resultaat (rood) bedraagt het werkelijk behaalde resultaat voor eigen rekening van 1 juli 2014 tot 1 juli 2015 incl. valutaffecten, kosten en portefeuillewijzigingen.



### De doorbraak van immuuntherapie

2016 was zonder twijfel het jaar van de grote doorbraak van immuuntherapie. De methode moet binnen vijf jaar de belangrijkste behandeling zijn tegen kanker. Gezaghebbende studies toonden dit jaar aan hoe succesvol immuuntherapie is als behandeling van onder meer blaas-, long- en huidkanker. Geneticus Max Mazzone van het Vlaams Instituut voor Biotechnologie (VIB) zegt in Knack: "Immuuntherapie steunt vooral op de ontwikkeling van antilichamen die de T-cellen uit het afweersysteem heel specifiek sturen in de strijd tegen bepaalde ziekmakers. De techniek is goed op weg om de belangrijkste aanpak te worden voor de behandeling van verschillende types kanker."

"Immuuntherapie is de enige therapie die een reactie kan uitlokken waarmee je een tumor echt kunt uitschakelen," vervolgt Mazzone. "Je wilt niet langer uitsluitend de ziekte controleren door een tumor af te remmen. Nee, je wilt genezen door een leger van afweercellen te creëren dat een tumor aanvalt en uitschakelt. Ik verwacht dat dit over vijf jaar de standaardtherapie voor kanker zal zijn – steeds meer farmaceutische bedrijven denken er net zo over. Immuuntherapie zal de strijd tegen kanker een andere dimensie geven."

Bron: Welinlichtekringen.nl

Disclaimer: Het handelen in aandelen brengt risico's met zich mee. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Voor dit product is een prospectus opgesteld. Vraag erom en lees hem voordat u het product aanschaft. Alle informatie in dit document wordt uitsluitend ter informatie aangeboden en is op generlei wijze bedoeld als advies. Op alle gegevens in dit document heeft nog geen accountantscontrole plaatsgevonden.