

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 31 augustus 2017 (lead serie)

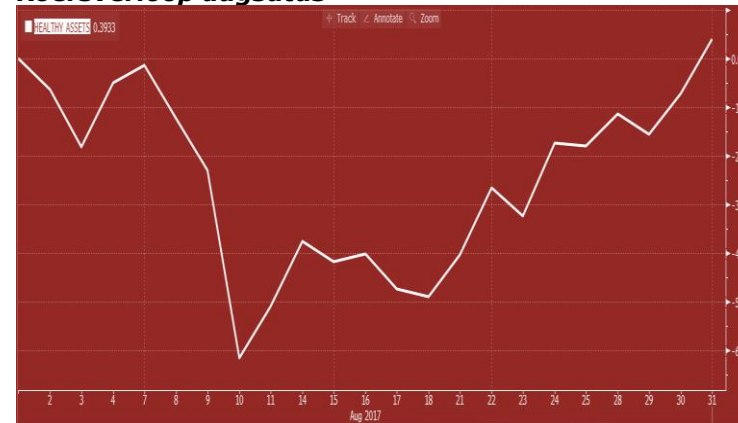
Participatiewaarde	3.577,86
Bruto rendement augustus 2017	+0,13%
Management/performance fee	-0,125%
Overige kosten (ex. commissies, rente)	-0,376%
Netto rendement augustus 2017	-0,37%

Top 5 grootste posities

Aandeel (focusgebied)	Weging
Theratechnologies (lipodystrofie)	11%
Ligand Pharmaceuticals (diverse)	10%
Celgene (oncologie)	9%
Emergent Biosolutions (infectieziekten)	7%
Genmab (oncologie)	6%

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

Koersverloop augustus



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

Fondswebsite:

www.healthyassetsfund.nl

Grootste stijgers/dalers (in lokale valuta)

Aandeel (valuta)	Rendement
Aveo Pharmaceuticals (USD)	+33%
Fate Therapeutics (USD)	+31%
Galapagos (EUR)	+16%
Hologic (USD)	-13%
AMAG Pharmaceuticals (USD)	-15%
Kura Oncology (USD)	-21%

Relatieve prestatie

Index	Resultaat aug. 2017	Resultaat YTD
NASDAQ Biotechnology Index	+4,5%	+25,9%
NASDAQ Composite	+1,3%	+19,4%
MSCI World All Country	+0,2%	+13,4%
Benchmarks gemiddeld	+2,0%	+19,6%
Healthy Assets Biotech Brilliants	-0,4%	+3,6%

In de maand augustus herstelde de biotechsector zich van een tijdelijke dip na een periode van positieve rendementen. Medio augustus stond het fonds op een verlies van ruim 6%, onder andere door geopolitieke spanningen en een sterke daling van enkele individuele aandelen. Zo reageerde Kura Oncology (-21%) heftig op een aangekondigde emissie, vooral omdat de uitgifteprijs ver onder de beurskoers lag. Hologics, de fabrikant van diagnostische hulpmiddelen, zakte 13% op teleurstellende cijfers en vooruitzichten. Eind augustus draaide het sentiment, onder andere door de aangekondigde overname van Kite Pharma door Gilead voor 12 miljard dollar. Het was de overname waar de markt al jaren op anticipeerde en hielp de NASDAQ Biotechnology Index aan de derde maandwinst op rij. Binnen het fonds vielen de winsten van AVEO Pharmaceuticals (+33%) en Fate Therapeutics (+31%) op, alsmede de stijging van Galapagos (+16%), dat reageerde op positieve testresultaten van een middel tegen het dodelijke IPF (longfibrose).

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.

