

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 juni 2017 (lead serie)

Participatiewaarde	3.655,14
Bruto rendement juni 2017	+6,06%
Management/performance fee	-0,125%
Overige kosten (ex. commissies, rente)	-0,353%
Netto rendement juni 2017	+5,58%

Top 5 grootste posities

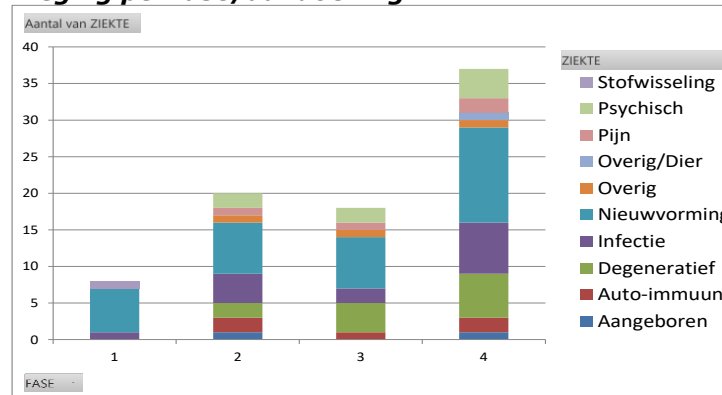
Aandeel (focusgebied)	Weging
Theratechnologies (lipodystrofie)	15%
Hologic (medische apparatuur)	8%
Genmab (oncologie)	7%
Eagle Pharmaceuticals (oncologie)	7%
Celgene (oncologie)	7%

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

Grootste stijgers/dalers (in lokale valuta)

Aandeel (valuta)	Rendement
Medicure (CAD)	+30%
Theratechnologies (CAD)	+25%
Alnylam Pharmaceuticals (USD)	+22%
TG Therapeutics (USD)	-11%
Biofrontera (EUR)	-12%
Immunocellular (USD)	-23%

Weging per fase/aandoening



Aantal 'key medicines' (y) per fase (x). Fase 4 is na lancering.

Relatieve prestatie

Index	Resultaat juni 2017	Resultaat YTD
NASDAQ Biotechnology Index	+8,5%	+17,1%
NASDAQ Composite	-0,9%	+14,1%
MSCI World All Country	+0,3%	+10,3%
Benchmarks gemiddeld	+2,6%	+13,8%
Healthy Assets Biotech Brilliants	+5,6%	+5,8%

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

In juni pakten biotechaandelen de positieve trend op die begin dit jaar werd ingezet. Politiek nieuws had eindelijk eens een positief effect op de sector, nadat duidelijk werd dat de Republieken in de VS geen werk gaan maken van het (drastisch) terugdringen van de prijzen van medicijnen. Het Healthy Assets Biotech Brilliants Fund behaalde een netto rendement van 5,6%. Dit rendement was voor het eerst dit jaar ook aanmerkelijk hoger dan dat van de bredere aandelenindices. Dit kan mogelijk wijzen op een sectorrotatie ten faveure van biotech. Europese biotechaandelen bleven achter bij hun Amerikaanse peers, een trend die sinds begin dit jaar al zichtbaar is. Galapagos verloor 10% na de publicatie van de laatste testresultaten van een concurrerend medicijn van AbbVie. De Canadese aandelen Theratechnologies en Medicure behoorden wederom tot de winnaars in de maand juni, zonder duidelijk aanwijsbare reden. In de maand juli zal de focus naar verwachting terugkeren op de kwartaalcijfers over het tweede kwartaal.

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 aanschafft. 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.

