

Vigtige fase III data fra Neurosearch

3. februar 2010

Fondskode: 1022466

En af størst mulige kurstriggere for Neurosearch aktien blev en realitet, da Neurosearch offentliggjorde positive data for Huntexil, selskabets lægemiddel til behandling af Huntingtons sygdom.

Aktien lå halvanden time efter aktiemarkedets åbning over 75 procent højere end gårsdagens lukkekurs.

NeuroSearch offentliggjorde i dag positive resultater fra MermaiHD-studiet, det europæiske fase III-studium med Huntexil® til behandling af Huntingtons sygdom. MermaiHD-studiet mødte det primære endpoint om at vise effekt på frivillig motorisk formåen. Herudover viser data fra studiet, der omfattede 437 Huntington-patienter, at seks måneders (26 ugers) behandling med Huntexil® giver signifikante forbedringer af flere af de bevægelsessymptomer, der er forbundet med sygdommen (såvel ufrivillige bevægelser som tab af frivillig bevægelsesformåen).

Grundet udprægede risici i biotek-sektoren, der har oplevet store finansieringsproblemer siden finanskrisen, er vi meget forsigtige med at tillægge den del af selskabets pipeline, som er i de tidlige udviklingsfaser, værdi.

Vi tilskriver Huntington-midlet en værdi på DKK 200 og indregner en 80 procent sandsynlighed for succes. Vi tillægger p.t. ingen værdi for Tesofensine og ABT-894 som er i henholdsvis fase 3 og 2.

Konklusion

På baggrund af meddelelsen løfter vi vores 12-18 måneders kursmål fra 160 til 200. Øvrige positive nyheder fra pipelinen vil udgøre yderligere kurstriggere for aktien, imens de negative risici i aktien er væsentligt reducerede.