

# 제약바이오 인사이트

키움증권

제약바이오 Analyst 허혜민

02)3787-4912, hyemin@kiwoom.com

## 알츠하이머 데이터 발표가 향후 CNS 방향성 결정

베타 아밀로이드 표적 치료제 연이은 실패로 관련 기대감 낮아졌으나, 이번 하반기부터 타우 항체 데이터와 뇌 서틀 플랫폼 기반 치료제 임상 데이터, 새로운 가설 증명 등이 중추신경질환(CNS) 분야에 새로운 활력을 불어줄지가 관전 포인트. 하반기부터 데이터 발표에 이어 내년 바이오젠의 아두카누맙 미국 승인 여부도 CNS 분야에 중요 이슈.

### 주요 알츠하이머 데이터 발표 일정

| 업체명             | 프로젝트명                              | 기전                  | 임상 단계 | 데이터 발표 예상 | 주평가지표               |
|-----------------|------------------------------------|---------------------|-------|-----------|---------------------|
| Roche/AC Immune | Semorinemab(RG6100)                | 항 타우 항체             | 2 상   | 6 월 완료    | CDR-SB              |
| Roche           | Gantenerumab(brain shuttle)/RG6102 | 베타아밀로이드 항체          | 1 상   | 8 월 완료    | 부작용                 |
| Roche           | Gantenerumab                       | 베타아밀로이드 항체          | 3 상   | 8 월 완료    | CDR-SB              |
| Cortexyme       | Atuzaginstat(COR388)               | Gingipain 억제제       | 2/3 상 | 4Q20 중간결과 | Adas-Cog 11, CDR-SB |
| Lilly           | Donanemab(LY3002813)               | 베타아밀로이드 항체          | 2 상   | 21.1 월    | iADRS               |
| Biohaven        | Troriluzole                        | Glutamate modulator | 2/3 상 | 21.1Q     | ADAS-Cog 11, CDR-SB |

자료: Evaluate, 키움증권 리서치센터

### ◎ 항 타우, 뇌 서틀, 새로운 가설 등 다양한 알츠하이머 치료제 데이터 발표 예정

≫ 뇌 서틀 - 로슈의 차세대 베타아밀로이드 항체 RG6102 초기 데이터 연말 데이터 발표 기대.

- 뇌 안에 항체 투여 증가시키는 뇌 서틀 기술. 건강한 사람 34명 대상 안전성 확인. 부평가지표에서 투여 후 뇌척수액(CSF)에서 항 RG6102 항체 농도 확인.
- 에이비엘바이오 또한 신규 타겟인 IGF1R 적용해 뇌 서틀 플랫폼 보유하고 있으며, 현재 전임상 중.

≫ 타우 가설 - 로슈와 AC Immune의 타우 생성 억제 기전 항체 semorinemab의 2상 수개월내 발표 가능.

- 자료수집종료일(primary completion date) 6월로 460명 경증 환자 대상 3가지 용량으로 효능 확인 가능.

≫ 새로운 가설 - Cortexyme의 atuzaginstat 4분기 2/3상 데이터 중간 발표 예상.

- 잇몸질환 치은염이 알츠하이머병 유발할 수 있다는 가설로 접근한 최초 진지페인(gingipain) 억제제 atuzaginstat가 뇌에 gingipain을 중화시켜 뇌세포 보호 및 염증 감소시켜 인지 기능 저하 예방 효과 기대. 570명 대상 2/3상 중. Cortexyme 시가총액 \$1.3bn.

≫ 데이터 발표와 임상 진입 소식에 반응하는 주가

- 7/13일 INMune Bio, 신경염증 감소시키는 TNF 억제제 XPro1595 1b상 데이터 발표 이전 대비 주가 +93% 상승. 현재 시가총액 \$176mn.
- 7/16일 AC Immune/J&J의 항 타우 알츠하이머 백신 ACI-35.030 초기 저용량 탑 라인 결과 긍정적으로 고용량 임상 1b/2상 개시 소식에 당일 AC Immune 주가 19% 상승.

#### Compliance Notice

---

- 당사는 7월 22일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

#### 고지사항

---

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.