

## ANALYS Cantargia: TRIFOUR närmar sig första avläsning

**Minskade investeringar i kliniska prövningar bidrar till att kassan ska räcka till mitten av nästa år. Positiva nyheter från TRIFOUR-studien anses som den starkaste triggern för aktien.**

### Studie mot bröstcancer utvärderas i år

Tekniskt sett betraktar vi TRIFOUR-studien, en studie på patienter med metastaserad trippelnegativ bröstcancer (TNB), som Cantargias mest framskridna. Studien bedrivs i samarbete med ett spanskt nätverk och har nått den randomiserade fas 2-delen, den första randomisering som bolaget genomfört med nadunolimab. Senare i år kommer mer data från fas 1-delen att presenteras. Än viktigare blir ett beslut i Q4 om fas 2-delens stopp eller fortsättning, en så kallad interimsanalys. Analysen görs efter att tjugoåtta av planerade 98 patienter har behandlats.

### Fortsatt planering för ny PDAC-studie

Bolaget främsta tillgång, antikroppen nadunolimab, har testats med bra resultat på 73 patienter med metastatisk cancer i bukspottkörteln (mPDAC). Men eftersom CANFOUR-studien inte innehöll aktiv kontrollgrupp går det ännu inte att dra säkra slutsatser om effekten och därför planerar ledningen för en randomiserad fas 2-studie.

Studien är tänkt att innehålla 150–200 patienter uppdelade på tre grupper, varav två ska testa olika doser av nadunolimab. Planen är att söka tillstånd för att starta studien under nästa år.

### CAN10 närmar sig studie på friska

Under slutet av året räknar bolaget med att dess andra tillgång, CAN10, inleder studier på friska frivilliga, en fas 1-studie för att utvärdera antikroppens säkerhet. I nästa skede ska CAN10 testas på en liten grupp patienter med myokardit och systemisk skleros för att sedan ta ställning till fortsättning. I en nyligen publicerad större studie visade en liknande substans, Anakinra/Kineret, inte någon effekt på patienter med akut myokardit.

### Tillfällig broms på dyra investeringar

Cantargia har under årets första halva bromsat sina investeringar i kostsamma kliniska prövningar. Kostnaderna för F&U minskade 37 procent under perioden, vilket bidrar till att bolagets likvida medel på 287 MSEK ska räcka åtminstone till mitten av nästa år. Dessförinnan räknar vi med att bolaget antingen tar in nytt kapital eller sluter ett utvecklingsavtal med ett större läkemedelsbolag.

I det korta perspektivet ser vi positiva nyheter från TRIFOUR-studien som den starkaste triggern för en svag aktiekurs. Givet vårt basscenario med ett starkt licensieringsavtal under 2025 ser ett motiverat värde på 14 kronor per aktie.

### Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analyser/cantargia-trifour-narmar-sig-forsta-avlasning>

### Om oss

---

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

## Bifogade filer

---

[ANALYS Cantargia: TRIFOUR närmar sig första avläsning](#)