

Trackercertifikat Cybersäkerhet

Halvårsrapport september 2023

Förvaltarkommentar

Det har varit en stark period för sektorn Cybersäkerhet och Trackercertifikat Cybersäkerhet har haft en uppgång om ca 22% under halvåret, vilket skall jämföras med jämförelseindex som utvecklats något sämre (+21%, resp. +18%) under perioden.

Cybersäkerhet är ett område som blir allt viktigare i dagens digitala värld. Under 2023 har det skett flera förändringar inom sektorn som kan påverka företag inom cybersäkerhet under 2024.

En av de viktigaste faktorerna som kan driva en kursuppgång är den ökade efterfrågan på cybersäkerhetstjänster och -produkter från både offentliga och privata kunder. Särskilt inom kritiska sektorer som energi, transport, hälso- och sjukvård och finans finns det ett stort behov av att skydda sig mot cyberattacker och dataintrång. Cybersäkerhetsföretag som kan erbjuda effektiva och anpassade lösningar för dessa kunder kan ha en fördel på marknaden.

En annan faktor som kan bidra till en kursuppgång är den ökade innovationen och konkurrenskraften bland cybersäkerhetsföretag. Nya teknologier som artificiell intelligens, maskininlärning, blockchain och kvantkryptering kan skapa nya möjligheter och utmaningar för cybersäkerhet. Cybersäkerhetsföretag som kan utnyttja dessa teknologier för att utveckla nya produkter och tjänster kan skapa ett mervärde för sina kunder och öka sin marknadsandel.

En tredje faktor som kan påverka kursuppgången är den ökade anpassningen till det nya regelverket inom EU. Under 2023 har EU infört ett nytt direktiv om cybersäkerhet (NIS2) och ett förslag till en ny förordning om europeisk digital identitet (EUID). Dessa regler syftar till att skapa ett gemensamt ramverk för cybersäkerhet i hela unionen, med gemensamma standarder, certifieringar och krav. Cybersäkerhetsföretag som kan följa dessa regler och erbjuda sina kunder en hög nivå av cybersäkerhet kan stärka sin position på den europeiska marknaden.

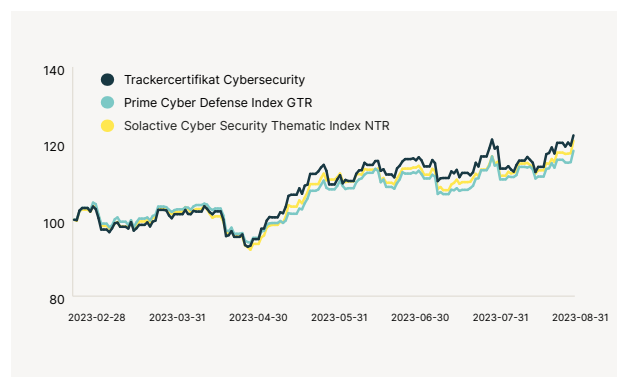
Sammanfattningsvis kan man säga att cybersäkerhet är en sektor som har stor potential för kursuppgång under 2024, tack vare den ökade efterfrågan, innovationen och anpassningen inom området. Cybersäkerhetsföretag som kan möta dessa utmaningar och möjligheter kan ha goda utsikter för framtiden.

Fem Bäst Utvecklade		Utveckling (2023-03-01 till 2023-08-31)
1	Liveramp Holdings	36,6%
2	Crowdstrike Holdings A	35,6%
3	Palo Alto Networks	30,1%
4	Nextdc	29,5%
5	Zscaler	21,5%

Fem Sämst Utvecklade		Utveckling (2023-03-01 till 2023-08-31)
15	Leidos Holdings	0,9%
14	Tenable Holdings	2,8%
13	Fortinet	3,0%
12	Sentinelone A	8,6%
11	Bae Systems	11,4%

Historisk utveckling

Källa: Bloomberg. Period: 31 mars 2023 – 31 augusti 2023.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Ovanstående material är framtaget i informationssyfte och skall inte ses som rådgivning rörande finansiella placeringar/investeringar. Det utgör inte heller en uppmaning, rekommendation eller ett erbjudande att köpa eller att investera i ovanstående värdepapper/fonder. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper/fonder kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Ombalansering 1 september 2023

Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i Trackercertifikat Cybersäkerhet består av samtliga unika bolag inom Solactive Cyber Security Thematic Index NTR och The Prime Cyber Defense Index. Bolagen väljs ut genom en analys av momentum i bolagens köprekommendationer, andelen köprekommendationer samt momentum i estimatet för vinst per aktie. De 15 högst rankade företagen väljs ut för att ingå i indexet. Indexet är likaviktat och ombalanseras var tredje månad.

Bolag som valdes in	Bolag som valdes bort
Akamai Techs.	Booz Allen Hamilt.n.hldg.
Check Point Sftw.techs.	Caci International 'A'
Cloudflare A	Leidos Holdings
Commvault Systems	Nextdc
Darktrace	Okta Cl.a
N Able	Palo Alto Networks
Netscout Systems	Sentinelone A
Parsons	Splunk
Qualys	Zscaler

Bolag efter ombalansering

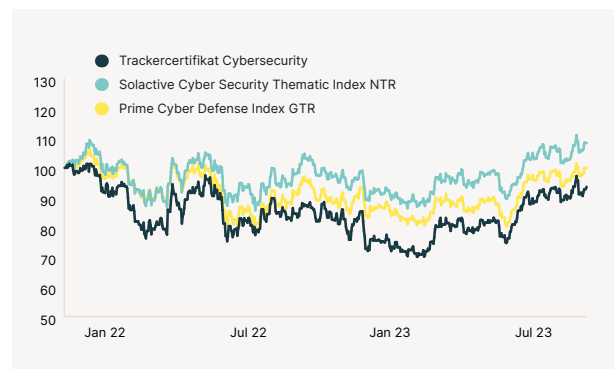
Akamai Techs.	N Able	CrowdStrike Holdings A
Check Point Sftw.techs.	Netscout Systems	Cyber Ark Software
Cloudflare A	Parsons	Fortinet
Commvault Systems	Qualys	Liveramp Holdings
Darktrace	Bae Systems	Tenable Holdings

Fakta

ISIN	SE0016828776
Riskklass	4
Emittent	BNP Paribas
Listing	Nasdaq First North MTF
Valuta	SEK
Startdag	2021-10-15
Ombalanseringsdatum	den 1 september 2023
Ombalansering	Halvårsvis
Jämförelseindex	Namn
SOLCSECN Index	Solactive Cyber Security Thematic Index NTR
PCYBER Index	Prime Cyber Defense Index GTR

Utveckling sedan start

Källa: Bloomberg. Period: 15 oktober 2021 – 31 augusti 2023.



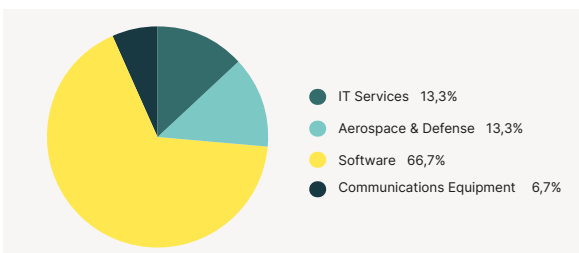
Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)

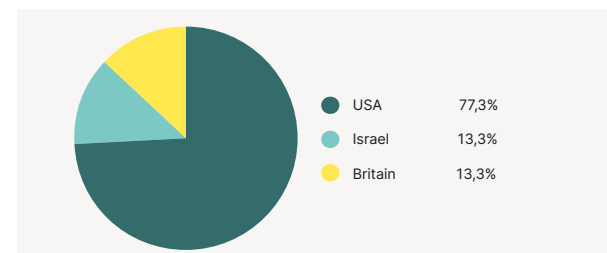
Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 1 september 2023.

Avkastning	Trackercertifikat Cybersecurity	Solactive Cyber Security Thematic Index NTR	Prime Cyber Defense Index GTR
3m	6,8%	7,1%	7,7%
6m	22,1%	18,1%	20,7%
1 år	15,4%	11,6%	14,6%
3 år	-	-	-
5 år	-	-	-
YTD	35,6%	26,9%	26,9%

Sektorfördelning



Geografisk fördelning



Nyckeltal*

Källa: Bloomberg, 7 september 2023.

	EV/Sales	EV/EBITDA	Årlig försäljningstillväxt	P/E	Est. Direktavkastning	P/B	P/S	ESG betyg**
Trackercertifikat Median	4,7x	18,2x	15%	46,4x	0,0%	10,4x	6,5x	22,2
Solactive Cyber Security Thematic Index NTR	3,7x	33,1x	-	40,6x	0,4%	5,5x	3,7x	-
Prime Cyber Defense Index GTR	3,8x	41,1x	-	38,2x	0,5%	5,9x	2,9x	-

*Observera att nyckeltal som saknas för specifika bolag inte räknas med i beräkningen av medianen vilket kan påverka det verkliga värdet.

**ESG-betyget är framtaget i syfte att hjälpa investerare att identifiera ESG-relaterade risker i underliggande värdepapper. Betyget ges på en skala 0 till 100, där lägre är bättre. Läs mer om ESG-betyg på vår hemsida.

Ovanstående material är framtaget i informationssyfte och skall inte ses som rådgivning rörande finansiella placeringar/investeringar. Det utgör inte heller en uppmaning, rekommendation eller ett erbjudande att köpa eller att investera i ovanstående värdepapper/fonder. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper/fonder kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.