

# Trackercertifikat Cybersäkerhet

## Kvartalsvis Rapport september 2024

### Bakgrund

Cybersäkerhetssektorn har snabbt blivit en av de mest kritiska och expansiva branscherna på den globala marknaden. Med den ständigt ökande digitaliseringen och det växande hotet från cyberattacker, söker företag, privatpersoner och regeringar i allt större utsträckning efter robusta säkerhetslösningar. Detta har skapat en stark efterfrågan på innovativa aktörer inom cybersäkerhet, vilket har gjort dessa aktier till attraktiva investeringarna för långsiktig tillväxt. Tillväxten inom cybersäkerhetsmarknaden förväntas fortsätta starkt. Enligt flera prognoser förväntas marknaden växa med en årlig tillväxttakt på cirka 10-12 procent under de kommande fem åren. Med fokus på banbrytande teknologi, höga inträdesbarriärer och kontinuerlig innovation erbjuder cybersäkerhetsaktier en unik möjlighet för investerare att kapitalisera på den digitala revolutionen. Urvalet för bolagen som ingår i Trackercertifikat Cybersäkerhet kommer från tre cybersäkerhets index/ETF:er, Solactive Cyber Security Thematic Index NTR, Global X Cybersecurity ETF och First Trust Nasdaq Cybersecurity ETF. I stället för att ta med samtliga underliggande bolag genomgår urvalet en screening där de 15 bolag med högst analytikerrekommendationer väljs ut. En uppdatering av analysmodellen har även införts där man även väger in momentum i analytikerrekommendationer samt analytikernas estimats för vinst per aktier och ombalanseringen kommer ske kvartalsvis istället för halvårsvis.

### Förvaltarkommentar

Under det senaste kvartalet har aktier inom cybersäkerhet haft en varierande utveckling. Efter en period av volatilitet på marknaden har vissa företag inom sektorn fortsatt att prestera starkt. Makroekonomiska osäkerheter och en generell nedgång inom tekniksektorn har bidragit till en viss avmattning, även om efterfrågan på cybersäkerhetslösningar fortsatt är hög. Den teknologiska utvecklingen har även inneburit att cyberattacker blir mer avancerade och frekventa, vilket ökar efterfrågan på pålitliga cybersäkerhetslösningar och investeringar inom IT-säkerhet. Det har gjorts stora framsteg inom cybersäkerhetssektorn, särskilt inom områden som molnbaserad säkerhet, AI-driven hotdetektion och integritetsskydd som har skapat förutsättningar för fortsatt tillväxt.

Volatiliteten i aktiekurserna är dock fortsatt påtaglig och marknaden kan förvänta sig fler svängningar framöver. Investerare bör därför vara beredda på kortsiktiga fluktuationer, men också komma ihåg den långsiktiga styrkan och potentialen i denna sektor. Under kvartalet har trackercertifikatet haft en utveckling om cirka 12 procent, vilket är bättre än de tre jämförelseindexen som har haft en utveckling på cirka 7 till 8.5 procent.

*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 2 september 2024

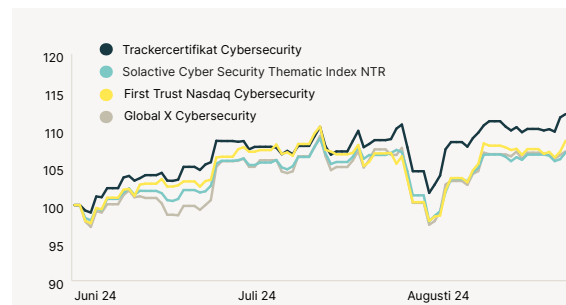
Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i Trackercertifikat Cybersäkerhet består av samtliga unika bolag inom Solactive Cyber Security Thematic Index NTR, Global X Cybersecurity ETF och First Trust Nasdaq Cybersecurity ETF. Bolagen analyseras genom att de 15 bolag med högst köprekommendation av analytiker väljs ut. De två ETF:erna ersätter det tidigare Prime Cyber Defense Index som har stängt ner. Vid ombalanseringen den 2 september 2024 byttes 9 bolag ut i korgen och alla bolag ombalanserades till en vikt om 6,67 procent vardera.

Fem Bäst Utvecklade		Utveckling (2024-06-03 till 2024-08-30)
1	Commvault Systems Inc	44,4%
2	Sentinelone Inc	40,0%
3	Fortinet Inc	29,3%
4	Check Point Software Tech	27,9%
5	Parsons Corp	25,4%

Fem Sämst Utvecklade		Utveckling (2024-06-03 till 2024-08-30)
15	Crowdstrike Holdings Inc	-11,6%
14	A10 Networks Inc	-9,1%
13	N-Able Inc	-3,7%
12	Tenable Holdings Inc	-2,2%
11	Netcompany Group	1,7%

### Historisk utveckling senaste kvartalet

Källa: Bloomberg. Period: 1 juni 2024 – 30 augusti 2024.



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

**Bolag som valdes in**

Akamai Techs  
Broadcom  
Cisco Systems  
Cloudflare  
F5  
Qualys  
Radware  
Rapid7  
Varonis Systems

**Bolag som valdes bort**

A10 Networks Inc  
Netcompany Group  
Commvault Systems Inc  
CrowdStrike Holdings Inc  
Palo Alto Networks Inc  
Parsons Corp  
Qinetiq Group  
Check Point Software Tech  
N-Able Inc

**Bolag efter ombalansering**

Akamai Techs\*  
Broadcom\*  
Caci International  
Cisco Systems\*  
Cloudflare\*  
Cyber Ark Software  
F5\*  
Fortinet  
Leidos Holdings  
Qualys\*  
Radware\*  
Rapid7\*  
Sentinelone  
Tenable Holdings  
Varonis Systems\*

\* Nytt bolag.

**Fakta**

<b>ISIN</b>	SE0016828776
<b>Riskklass</b>	4
<b>Emittent</b>	BNP Paribas
<b>Listing</b>	Nasdaq First North MTF
<b>Valuta</b>	SEK
<b>Startdag</b>	2021-10-15
<b>Ombalanseringsdatum</b>	2 september 2024
<b>Ombalansering</b>	Kvartalsvis

**Jämförelseindex**

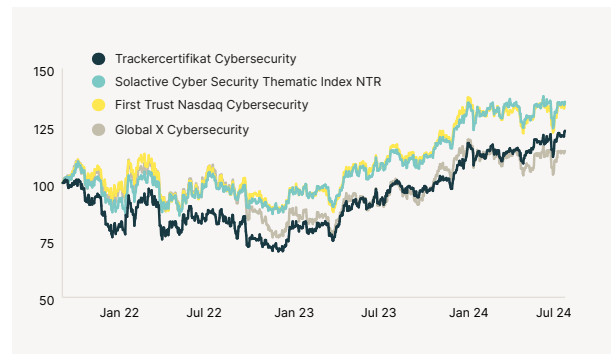
Solactive Cyber Security Thematic Index NTR

First Trust Nasdaq Cybersecurity

Global X Cybersecurity

**Utveckling sedan start**

Källa: Bloomberg. Period: 15 oktober 2021 – 30 augusti 2024.

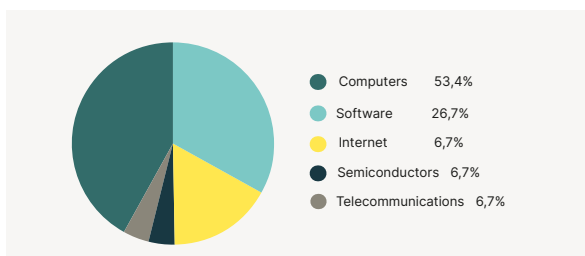
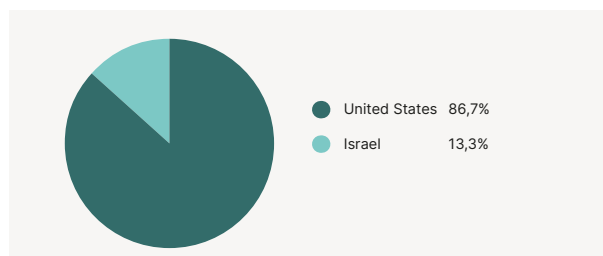


Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

**Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)**

Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 30 augusti 2024.

Avkastning	Trackercertifikat Cybersecurity	Solactive Cyber Security Thematic Index NTR	First Trust Nasdaq Cybersecurity	Global X Cybersecurity
<b>3m</b>	12,0%	7,0%	8,5%	7,1%
<b>6m</b>	7,8%	3,0%	1,9%	1,3%
<b>1 år</b>	27,9%	23,6%	21,2%	19,9%
<b>3 år</b>	-	-	-	-
<b>5 år</b>	-	-	-	-
<b>YTD</b>	20,7%	14,7%	12,8%	7,9%
<b>Sedan start</b>	22,8%	35,5%	35,3%	14,0%

**Sektorfördelning****Geografisk fördelning****Nyckeltal\***

Källa: Bloomberg, 4 september 2024.

	EV/Sales	EV/EBITDA	Årlig försäljningstillväxt	P/E	Est. Direktavkastning	P/B	P/S
<b>Trackercertifikatets Median</b>	6,1x	21,3x	13,2%	25,4x	0,0%	7,5x	5,5x
<b>Solactive Cyber Security Thematic Index NTR</b>	4,0x	31,9x		35,2x	0,3%	6,2x	4,0x
<b>First Trust Nasdaq Cybersecurity</b>	4,2x	17,1x	13,2%	26,4x	1,1%	7,8x	4,4x
<b>Global X Cybersecurity</b>	6,0x	17,9x	14,2%	27,3x	0,0%	9,4x	5,4x

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

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.