

Trackercertifikat Cybersäkerhet

Kvartalsvis Rapport december 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. Underliggande bolag genomgår en screening där de 15 bolag med högst analytikerrekommendationer väljs ut. Processen inkluderar även en bedömning av momentum i analytikerrekommendationerna samt en analys av deras estimat för vinst per aktie.

Förvaltarkommentar

Under det fjärde kvartalet fortsatte cybersäkerhetssektorn att uppvisa styrka, med en stabil och växande efterfrågan på lösningar som skyddar företag och privatpersoner från alltmer sofistikerade cyberhot. Kvartalet präglades av en stark uppgång, driven av förbättrade makroekonomiska utsikter och en fortsatt hög investeringstakt inom IT-säkerhet. Sektorn har tydligt gynnats av långsiktiga trender som digitalisering, molnbaserade lösningar och AI-baserad hotdetektion. Samtidigt har ökningen av cyberattacker och allt strängare regulatoriska krav på dataskydd förstärkt behovet av tillförlitliga cybersäkerhetslösningar.

Trots geopolitisk osäkerhet och makroekonomiska risker har cybersäkerhetssektorn visat sig vara motståndskraftig, tack vare sin centrala roll i den globala IT-infrastrukturen. Trackercertifikatet levererade en imponerande avkastning på 18,4 procent under kvartalet, vilket överträffade de tre jämförelseindexen. Denna starka prestation kan tillskrivas portföljens urval, som fokuserar på marknadsledande och högkvalitativa bolag med hög tillväxtpotential.

Vi förväntar oss att efterfrågan på cybersäkerhetslösningar kommer att fortsätta öka under de kommande åren, i takt med att företag och myndigheter intensifierar sina investeringar för att möta hoten från en alltmer komplex digital värld.

Ovanstående material är framtaget i informations syfte 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 3 december 2024

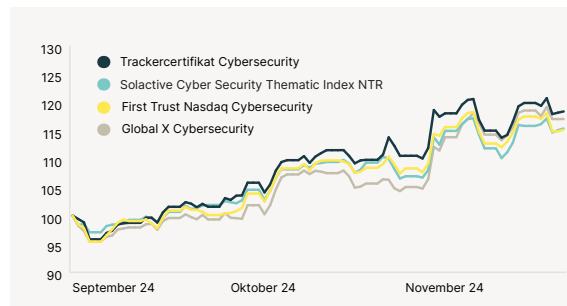
Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i Trackercertifikat Cybersäkerhet består av samtliga unika bolag inom Solactive Cyber Security Thematic Index NTR och The Prime Cyber Defense Index. Bolagen analyseras genom att de 15 bolag med högst köprekommendation av analytiker väljs ut. Vid ombalanseringen den 3 december 2024 byttes 4 bolag ut i korgen och alla bolag ombalanserades till en vikt om 6,67 procent vardera.

| Fem Bäst Utvecklade | Utveckling (2024-09-03 till 2024-11-29) |
|---------------------|--|
| 1 Cloudflare | 27,8% |
| 2 Qualys | 25,9% |
| 3 F5 | 25,9% |
| 4 Fortinet | 23,2% |
| 5 Sentinelone | 22,2% |

| Fem Sämst Utvecklade | Utveckling (2024-09-03 till 2024-11-29) |
|------------------------|--|
| 15 Varonis Systems | -9,7% |
| 14 Akamai Technologies | -5,9% |
| 13 Caci International | -3,9% |
| 12 Tenable Holdings | 4,8% |
| 11 Broadcom | 6,1% |

Historisk utveckling senaste kvartalet

Källa: Bloomberg. Period: 3 september 2024 – 29 november 2024.



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

| Bolag som valdes in | Bolag som valdes bort |
|------------------------------|-----------------------|
| Booz Allen Hamilton Holdings | Akamai Techs. |
| Onespan | F5 |
| Palo Alto Networks | Radware |
| Rubrik | Varonis Systems |

| Bolag efter ombalansering | |
|-------------------------------|---------------------|
| Booz Allen Hamilton Holdings* | Onespan* |
| Broadcom | Palo Alto Networks* |
| Caci International | Qualys |
| Cisco Systems | Rubrik* |
| Cloudflare | Rapid7 |
| Cyber Ark Software | Sentinelone |
| Fortinet | Tenable Holdings |
| Leidos Holdings | |

* Nytt bolag.

Fakta

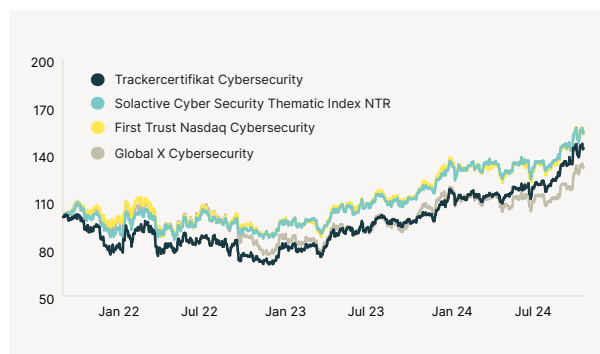
| | |
|---------------------|------------------------|
| ISIN | SE0017616311 |
| Riskklass | 4 |
| Emittent | BNP Paribas |
| Listing | Nasdaq First North MTF |
| Valuta | SEK |
| Startdag | 2021-10-15 |
| Ombalanseringsdatum | 3 december 2024 |
| Ombalansering | Kvartalsvis |

Jämförelseindex

| |
|---|
| Solactive Cyber Security Thematic Index NTR |
| First Trust Nasdaq Cybersecurity |
| Global X Cybersecurity |

Utveckling sedan start

Källa: Bloomberg. Period: 15 oktober 2021 – 29 november 2024.



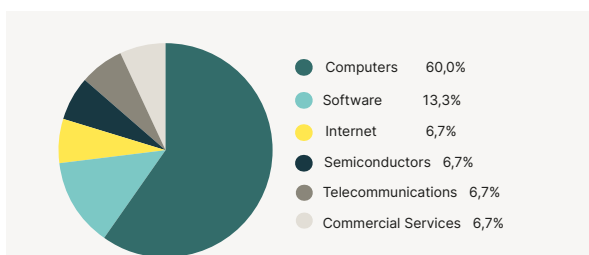
Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)

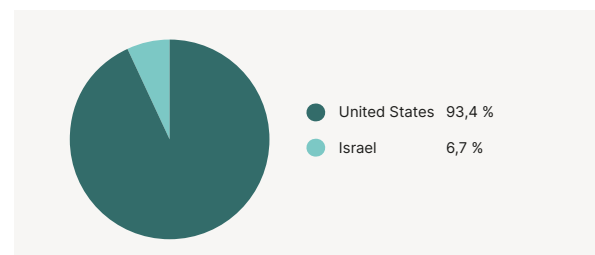
Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 29 november 2024.

| Avkastning | Trackercertifikat Cybersecurity | Solactive Cyber Security Thematic Index NTR | First Trust Nasdaq Cybersecurity | Global X Cybersecurity |
|-------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| 3m | 18,4% | 15,4% | 15,2% | 17,0% |
| 6m | 30,9% | 21,4% | 22,5% | 23,3% |
| 1 år | 45,8% | 35,7% | 33,3% | 30,7% |
| 3 år | 47,0% | 45,9% | 42,9% | 24,5% |
| 5 år | - | - | - | - |
| YTD | 40,9% | 30,2% | 27,4% | 24,2% |
| Sedan start | 43,4% | 53,8% | 52,7% | 31,2% |

Sektorfördelning



Geografisk fördelning



Nyckeltal*

Källa: Bloomberg, 3 december 2024.

| | EV/Sales | EV/EBITDA | Årlig försäljningstillväxt | P/E | Est. Direktavkastning | P/B | P/S |
|---|----------|-----------|----------------------------|-------|-----------------------|-------|------|
| Trackercertifikatets Median | 6,2x | 26,4x | 14,3% | 34,3x | 0,9% | 11,8x | 7,7x |
| Solactive Cyber Security Thematic Index NTR | 4,4x | 31,6x | | 42,1x | 0,3% | 6,7x | 4,6x |
| First Trust Nasdaq Cybersecurity | 4,5x | 17,4x | 9,5% | 26,0x | 1,2% | 5,9x | 5,0x |
| Global X Cybersecurity | 5,4x | 19,3x | 13,9% | 39,6x | 0,0% | 9,6x | 5,7x |

*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 informations syfte 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.