

Trackercertifikat Cybersäkerhet

Kvartalsrapport december 2025

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 15 unika bolag med högst ranking väljs ut.

Ombalansering 1 december 2025

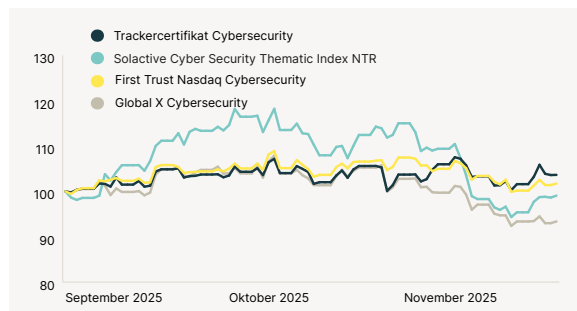
Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i Trackercertifikat Cybersäkerhet består av samtliga unika bolag inom Solactive Cyber Security Thematic Index NTR, First Trust Nasdaq Cybersecurity Index och Global X Cybersecurity. Bolagen analyseras genom att de 15 bolag med högst köprekommendation av analytiker väljs ut. Processen inkluderar även en bedömning av momentum i analytikerrekommendationerna samt en analys av deras estimat för vinst per aktie. Vid ombalanseringen den 1 december 2025 byttes 5 bolag ut i korgen och alla bolag ombalanserades till en vikt om 6,67 procent vardera.

Fem Bäst Utvecklade	(2025-09-02 till 2025-11-28)	Utveckling
1	Fastly	56,5%
2	Broadcom	35,1%
3	Caci International	27,8%
4	Akamai Technologies	16,3%
5	Cisco Systems	13,5%

Fem Sämst Utvecklade	(2025-09-02 till 2025-11-28)	Utveckling
15	Varonis Systems	-41,8%
14	Rapid7	-22,3%
13	F5	-22,0%
12	Gen Digital	-10,6%
11	Zscaler	-8,4%

Historisk utveckling senaste kvartalet

Källa: Bloomberg. Period: 2 september 2025 – 28 november 2025.



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

Bolag som valdes in	Bolag som valdes bort
Okta	Gen Digital
Sailpoint	Rapid7
Telos	F5
Tenable Holdings	Varonis Systems
Trend Micro	Zscaler

Bolag efter ombalansering	
A10 Networks	Okta*
Akamai Technologies	Palo Alto Networks
Broadcom	Qualys
Caci International	Sailpoint*
Cisco Systems	Telos*
Cloudflare	Tenable Holdings*
Fastly	Trend Micro*
Leidos Holdings	

* Nytt bolag.

Fakta

ISIN	SE0016828776
Riskklass	4
Emittent	BNP Paribas
Listing	Nasdaq First North MTF
Valuta	SEK
Startdag	2021-10-15
Ombalanseringsdatum	den 1 december 2025
Antal Bolag som byts ut	5
Ombalansering	Kvartalsvis

Jämförelseindex

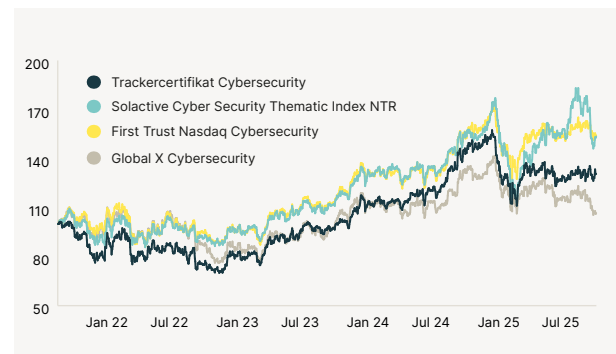
Solactive Cyber Security Thematic Index NTR

First Trust Nasdaq Cybersecurity

Global X Cybersecurity

Utveckling sedan start

Källa: Bloomberg. Period: 15 oktober 2021 – 28 november 2025.



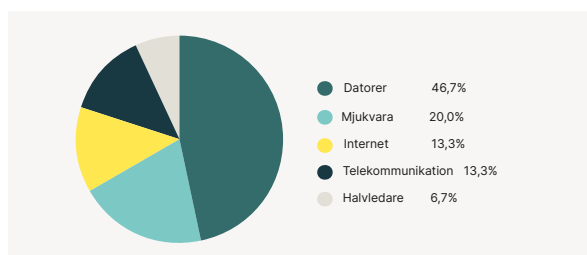
Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)

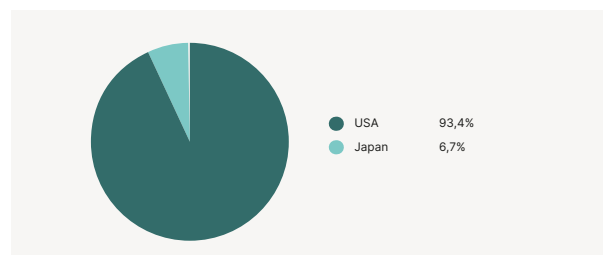
Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 28 november 2025.

Avkastning	Trackercertifikat Cybersecurity	Solactive Cyber Security Thematic Index NTR	First Trust Nasdaq Cybersecurity	Global X Cybersecurity
3m	3,7%	-0,9%	1,7%	-6,5%
6m	-0,8%	13,1%	0,9%	-9,9%
1 år	-8,8%	0,0%	1,3%	-6,2%
3 år	74,2%	67,7%	63,4%	37,0%
5 år	-	-	-	-
YTD	-10,4%	1,2%	-1,0%	-2,0%
Sedan start	30,6%	53,4%	54,2%	6,6%

Sektorfördelning



Geografisk fördelning



Nyckeltal*

Källa: Bloomberg, 8 december 2025.

	EV/Sales	EV/EBITDA	Årlig försäljningstillväxt	P/E	Est. Direktavkastning	P/B	P/S
Trackercertifikatets Median	4,1x	17,9x	9,6%	27,5x	0,3%	6,2x	4,0x
Solactive Cyber Security Thematic Index NTR	4,7x	32,5x		35,8x	0,2%	3,4x	3,9x
First Trust Nasdaq Cybersecurity	5,0x	20,6x	10%	26,8x	0,7%	6,6x	4,7x
Global X Cybersecurity	5,7x	25,0x	10%	29,9x	0,0%	6,8x	5,0x

*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.