

Vinsttillväxt om 75% i fonden TIN World Tech

Artificiella Intelligens är på allas läppar, och investeringarna och innovationen som det fört med sig har bidragit till god avkastning under 2024 för de globala jättarna. Kan NVIDIA med en stark rapport fortsätta driva de andra teknikbolagen uppåt? TIN World Tech är dock betydligt bredare än NVIDIA och andra AI-bolag. Du som investerare ska kunna känna dig trygg med att portföljen kommer kunna hantera både teknikskiften och konjunktursvackor då fonden består av allt från hälsa till hållbar energi. Så här presterade bolagen:

Microsoft

Den globala IT-jätten och kassaflödesmaskinen som leder AI-utvecklingen fortsätter leverera solida resultat, som förstås kommer väl till hands för att utveckla framtidens tjänster. Intäkterna steg med 17 procent och uppgick till 62 miljarder dollar. Vinsten steg med 20 procent och summerades till knappt 22 miljarder dollar.

Microsoft banar väg för en ny era av AI-transformation, vilket förbättrar affärsresultat i alla roller och branscher menar Satya Nadella, VD för Microsoft

NVIDIA

NVIDIA utvecklar högteknologiska chip för att hantera och analysera stora datamängder, främst inom AI och avancerad datagrafik. En klassisk metafor som passar bolaget är att bolaget inte är någon guldgrävare, men de säljer hackor och spadar till alla guldgrävare (som utvecklar AI-tjänster).

NVIDIA växte sin försäljning med 262 procent till 26 miljarder dollar. **Vinsten steg med massiva 628 procent och summerades till knappt 15 miljarder dollar.**

Bolagets VD och grundare Jensen Huang är tydlig när han beskriver att nästa industriella revolution har startat. "Företag och länder samarbetar med NVIDIA för att omvandla de traditionella datacentren värda tusentals miljarder till AI-fabriker för att producera en ny handelsvara: artificiell intelligens."

Novo Nordisk

Redan under 2022 skrev vi i rapportgenomgångarna att Novo var nära på att uppfylla drömmen om att man "kunde ta ett piller och bli smal". Visserligen tar man deras fetmamedicin fortsatt via sprutor, men att man tappar sötsuget och går ner i vikt är det numera inget tvivel om. Försäljningen steg med 22 procent till 65 miljarder danska kronor och rörelseresultatet steg med 27 procent och uppgick till 32 miljarder DKK.

Alphabet

Alphabet är Googles moderbolag vars omsättning främst drivs av annonsering via Google Ads samt molntjänster. Intäkterna under kvartalet steg med 13 procent till 81 miljarder dollar medan vinsten steg med 57 procent.



Googles sökannonsering, som är majoriteten av vinsterna, anses vara rejält utmanad av bland annat ChatGPT. Detta är dock inget som syns i siffrorna ännu, tvärtom så växer Google sök med 14 procent.

VD Sundar Pichai är fylld med självförtroende: "Alphabet har den bästa infrastrukturen för AI-eran."
Inte många bolag kan brösta miljardinvesteringar inom AI och samtidigt växa vinsten med 50 procent, något som Alphabet alltså lyckats med under första kvartalet.

Nintendo

Det legendariska japanska TV-spelsbolaget med rörmokaren Super Mario och hans bror Luigi i fokus. Varumärken som till och med de som aldrig spelar känner till! Omsättningen sjönk med 10 procent medan rörelseresultatet var 31 procent lägre än samma period ifjol.

Bolaget jobbar intensivt med en Switch-uppföljare, som förstås kommer bli viktig. **Hårdvaran i sig kommer driva försäljning, men det är också rimligt att förvänta sig en acceleration av både fysisk och digital spelförsäljning när konsolen finns i miljontals familjers händer.**

Xero

Bolaget är enklast att beskriva som den nyzeeländska, internationella motsvarigheten till Fortnox. Det molnbaserade bokföringsbolaget är verksamt i drygt 180 länder och omsätter motsvarande cirka 10 miljarder kronor. Xero växer antalet användare på alla sina viktiga geografier, omsättningen steg med 25 procent.

Precis som Fortnox växer de också intäkten per kund. **Ökat antal kunder med högre intäkter per kund samtidigt som bolaget har god kostnads kontroll bidrar till en explosion i rörelseresultatet, från minusresultat till plus cirka en miljard SEK.**

Edwards Lifesciences

Bolaget är den globala dominanten inom artificiella hjärklaffar. Edwards växte omsättningen med 10 procent medan vinsten steg med 3 procent.

Ett exempel på vad en innovation från Edwards är en ny metod för att behandla en hjärtsjukdom där blod läcker bakåt genom en av klaffarna. Traditionellt har detta varit svårt att behandla effektivt då risken varit hög och inneburit lång återhämtning från den öppna hjärtkirurgin. Edwards löser detta genom att erbjuda en minimalt invasiv lösning där en ny klaff sätts in via en kateter, vilket minskar risker och förkortar återhämtningstiden.

Salesforce

Bolaget erbjuder världens mest populära kundhanteringsmjukvara (CRM). CRM-verktyget används av företag för att bland annat hantera sina affärskontakter och öka sin försäljning på ett smidigt och säkert sätt. Intäkterna steg med 11 procent till 9,1 miljarder dollar. **Bolaget visar tydliga skalfördelar och vinsten summerades till 1,5 miljarder dollar, upp 650 procent från den marginella vinsten samma period ifjol!**



Även Salesforce är väl positionerat inom AI. Under kvartalet började företaget sälja sin Einstein Copilot-assistent till försäljnings- och kundtjänstrepresentanter. De menar att de befinner sig i början av en enorm möjlighet att hjälpa sina användare att ta hand om sina kunder på ett helt nytt sätt med AI.

Straumann

Det schweiziska bolaget Straumann är världens främsta tillverkare av förstklassiga tandimplantat. Produkterna fyller behoven för patienter som behöver ersätta förlorade tänder eller som av estetiska skäl vill förändra sitt leende.

Omsättningen steg med 8 procent och summerades till 644 miljoner schweiziska franc (cirka 7,7 miljarder SEK).

Bolaget envisas med att endast rapportera fullständigt varannan rapport, varvid vi får vänta med lönsamhetsiffror tills de rapporterar nästa kvartal. De fastslår dock sin prognos över både tillväxt och lönsamhet för helåret, vilket indikerar stabilitet. Precis som vi förväntar oss och är bortskämda med.

Take-Two Interactive

Den amerikanska utvecklaren och utgivaren av dataspel med ikoniska rättigheter som Grand Theft Auto och NBA 2K. Omsättningen sjönk med 3 procent till 1,3 miljarder dollar medan förlusten blev hela 2,9 miljarder dollar. Den avvikelsen förklaras till stor del på av en icke kassaflödespåverkande goodwillnedskrivning.

GTA 6, Judas och NBA2k25 är några av de större titlarna som förväntas släppas framöver. Fansen har höga förhoppningar. Men vad är rimligt att förvänta sig som aktieägare? Bolaget själva menar att de kommer **öka försäljningen sekventiellt flera år i rad, förbättra marginalerna och leverera ledande avkastning till aktieägarna.**

Dominerande bolag levererar starka rapporter

Världsledande bolag med djupa vallgravar växte kraftigt även detta kvartal. **Omsättningen steg i snitt med 36 procent medan vinsten ökade med 75 procent.*** Siffrorna är förstas kraftigt påverkade av NVIDIAS monsterrapport. Men även helt utan bidrag från NVIDIA skulle vinsttillväxten summerats till 14 procent i snitt. Innovation, ikoniska varumärken och världsledande varumärken fortsätter växa och har många år av dominans och vinsttillväxt framför sig!

För att läsa mer om fonden TIN World Tech så kan ni klicka [här](#).

**Salesforce och Xero som vände marginell förlust till substantiell vinst, har beräknats till 25 procents vinsttillväxt. Take-two som gjorde förlust och Straumann som inte redovisade fullständigt resultat har beräknats till 0 procents vinsttillväxt.*



Kontakter

Tomas Lundmark
Tel: +46 (0) 72 143 99 08
E-mail: tomas.lundmark@tinfonder.se

TIN Fonder
Riddargatan 23
114 57 Stockholm
Tel: +46 (0) 8 520 277 44
E-mail: info@tinfonder.se
Twitter: @tinfonder

www.tinfonder.se

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Bifogade filer

[Vinsttillväxt om 75% i fonden TIN World Tech](#)