



Vinsterna i Avanza World Tech by TIN växer 27 procent. Summering från Q2-rapporterna:

Det är svårt att bortse från AI när techjättarna rapporterar- Avanza World Tech by TIN är dock betydligt bredare än NVIDIA och andra AI-bolag. Du som investerare ska kunna känna dig trygg med att portföljen kommer hantera både teknikskiften och konjunktursvackor då fonden består av allt från AI till mer traditionella mjukvarubolag, hälsa samt hållbar energi. Så här presterade våra 10 största positioner under Q2 2024:

Microsoft: Investerar massivt i molntjänsterna

Den globala IT-jätten och kassaflödesmaskinen som leder AI-utvecklingen fortsätter leverera solida resultat. Intäkterna steg med 15 procent till 65 miljarder dollar, och vinsten ökade med 10 procent till knappt 22 miljarder dollar.

Trots massiva investeringar har Microsoft svårt att möta den höga efterfrågan på sina AI-relaterade tjänster, vilket indikerar en ljus framtid.

Novo Nordisk: Breddar målgruppen ytterligare

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 (Ozempic och Wegovy) fortsatt via sprutor, men att man tappar sötsuget och går ner i vikt är det inget tvivel om. Försäljningen steg med 24 procent till 68 miljarder danska kronor och rörelseresultatet steg med 9 procent och uppgick till 26 miljarder DKK, där en engångsnedskrivning tynger.

Novo Nordisk har fått ett positivt utlåtande som innebär att etiketten för Wegovy kan uppdateras för att inkludera information om minskad risk för stora kardiovaskulära händelser, såsom hjärtinfarkt och stroke i EU. Detta möjliggör en bredare målgrupp att dra nytta av behandlingen för bättre hälsa.

Alphabet: Tydlig lönsamhet med sitt molnerbudande

Alphabet är Googles moderbolag vars omsättning främst drivs av annonsering via Google Ads samt molntjänster. Intäkterna under kvartalet steg med 14 procent till 85 miljarder dollar medan vinsten steg med 29 procent.

Molnintäkterna växer och visar för första gången tydlig lönsamhet. Bolagets AI-infrastruktur och generativa AI-lösningar genererar numera miljarder i intäkter och används av över 2 miljoner utvecklare.

Xero: Explosion i rörelseresultatet

Bolaget är enklast att beskriva som den nyzeeländska, internationella motsvarigheten till Fortnox. Bolaget rapporterar endast halvårsvis och inga nya siffror har presenterats sedan förra summeringen.

De kommunicerade senast att de siktar på att både fördubbla verksamheten och uppnå det klassiska nyckeltalet "Rule of 40" eller bättre över tid, vilket i Xeros fall innebär att omsättningstillväxten plus kassaflödesmarginalen ska vara minst 40 procent, vilket de uppnådde under det senaste räkenskapsåret.

Salesforce: 1500 nya AI-avtal tecknade

Salesforce erbjuder världens mest populära kundhanteringsmjukvara (CRM). Intäkterna steg med 8 procent till 9,3 miljarder dollar. Bolaget växer med skalbarhet och vinsten steg med 13 procent jämfört med samma period förra året.

Salesforce jobbar förstås hårt för att implementera AI i deras mjukvara. COO Brian Milham sade under telefonkonferensen att 1 500 AI-avtal tecknades under Q2.

NVIDIA: Redo för nästa game changer

NVIDIA utvecklar högteknologiska chip för att hantera och analysera stora datamängder, främst inom AI och avancerad datagrafik. De producerar dock inte chipen själva, utan det görs till stor del av Taiwan Semiconductor.

NVIDIA växte sin försäljning med 122 procent till 30 miljarder dollar. Vinsten steg med 168 procent och summerades till knappt 15 miljarder dollar.

Bolagets VD och grundare Jensen Huang betonade att den kommande Blackwell-plattformen blir en "game changer". Plattformen är designad för att optimera hanteringen av stora datamängder, vilket gör den särskilt lämpad för AI-träning och utveckling av avancerade AI-applikationer.

Adobe: 12 miljarder genereringar med Firefly

Bolaget är världsledande inom grafisk design. Bolaget omsatte 5,4 miljarder dollar vilket var 11 procent högre än samma period förra året. Det justerade rörelseresultatet steg med 17 procent och uppgick till 2 miljarder dollar.

Adobe som kanske är mest kända för Photoshop och Reader är en av teknikjättarna i USA som har kommit allra längst med generativ AI. Deras AI-verktyg Firefly är exceptionellt kraftfullt och sparar mycket tid för professionella bildredigerare. I presentationen framgår det att kunderna har genererat 12 miljarder "skapelser" med just Firefly!

Straumann: Bolaget tickar på

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 12 procent och summerades till 655 miljoner schweiziska franc (cirka 7,8 miljarder SEK). Under första halvåret ökade vinst per aktie med 18 procent.

Veeva Systems: Förkortar tiden för nya läkemedel

Veeva är en pionjär inom digitaliseringen av lösningar för läkemedels- och life science-industrin. Deras mjukvara hjälper kunderna att förkorta tiden och kostnaden för att få nya läkemedel till marknaden genom att effektivisera allt från kliniska prövningar till kommersiella lanseringar. Omsättningen steg 15 procent till 676 miljoner dollar medan vinsten steg med 47 procent tack vare god skalbarhet.

Nintendo: I väntan på nästa Switch

Det legendariska japanska TV-spelsbolaget med rörmokaren Super Mario och hans bror Luigi i fokus fortsätter att vara en ikon i spelvärlden. Även om varumärkena är kända över hela världen, visar senaste rapporten på utmaningar. Omsättningen sjönk med 47 procent jämfört med samma period förra året, och rörelseresultatet minskade med 71 procent.

Bolaget har meddelat att en uppföljare till Switch kommer att annonseras senast i första kvartalet



nästa år. När Switch-uppföljaren väl släpps förväntar vi oss en acceleration av både fysisk och digital spelförsäljning. Nintendo har höga förhoppningar på nästa Switch och menar att varje hem ska kunna ha enheten, och helst flera stycken!

Trots att resultatet var svagare än förväntat är det imponerande att Nintendo visar vinst även under perioder med få lanseringar och inför nästa hårdvarusläpp. Det skiljer dem från många andra spelbolag, som ofta visar negativa rörelseresultat i utvecklingsfaser.

Dominerande bolag levererar starka rapporter

Världsledande bolag med djupa vallgravar växte kraftigt även detta kvartal. Omsättningen steg i snitt med 19 procent medan vinsten ökade med 27 procent. Innovation, ikoniska varumärken och bolag som är världsledande i sin respektive nisch fortsätter växa och har många år av dominans och vinsttillväxt framför sig!

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

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

[Vinsterna i Avanza World Tech by TIN växer 27 procent. Summering från Q2-rapporterna:](#)