

42 procents vinsttillväxt för de 10 största bolagen i TIN Ny Teknik!

Prestationen har varit stark men marknadens fokus har snarare legat på tullar och krigsoro än bolagens prestationer. Över tid är det dock leveransen som kommer generera avkastning.

Så här presterar våra 10 största positioner i TIN Ny Teknik:

Surgical Science: Inkluderas i Da Vinci 5

En av sjukvårdens största globala utmaningar är hur vårdskador ska kunna begränsas. Här spelar svenska Surgical Science en inflytelserik roll som en av världsledarna inom robotkirurgi och simulering.

Omsättningen steg med 11 procent medan rörelseresultatet ökade med 4 procent.

Den viktigaste nyheten sedan årsskiftet var dock inte rapporten, utan att Surgical Science tecknat en avsiktsförklaring med Intuitive Surgical. Det innebär att all simuleringsmjukvara i da Vinci 5 (den mest avancerade kirurgiroboten) kommer levereras från Surgical Science. Det är ett starkt kvitto på att bolagets erbjudande är i absoluta världsklass.

Paradox: Kassaflödesmaskin med spännande pipeline

Dataspelsbolaget Paradox, med fokus på strategispel, rapporterade en omsättningsminskning på 29 procent, medan rörelseresultatet steg med 32 procent jämfört med samma period i fjol.

VD Fredrik Wester betonar i rapporten att bolaget fortsatt kommer att satsa på det de gör bäst – strategispel. Samtidigt öppnar den pågående krisen i spelbranschen upp möjligheter för attraktiva förvärv, där Paradox kan utnyttja sin starka kassa. Ett första steg togs med förvärvet av Haemimont Games, ett studioförvärv som enligt Wester kompletterar bolagets kärnverksamhet väl.

Novo Nordisk: Stark rapport och framtida optimism

Redan under 2022 skrev vi i rapportgenomgångarna att Novo var nära att uppfylla drömmen om att "kunna ta ett piller och bli smal". Visserligen ges deras fetmamedicin fortfarande via sprutor, men att den minskar sötsuget och leder till viktminskning råder det numera inget tvivel om. Många känner dessutom igen läkemedelsnamnen Ozempic och Wegovy.

Försäljningen steg med 30 procent, medan rörelseresultatet – med stöd av skalfördelar – ökade med 37 procent.

Novo Nordisks prognos är att tillväxten fortsätter (väl i klass med techjättarnas siffror), med en förväntad försäljningsökning på 16–24 procent under 2025!



Chemometec: Innovation möjliggör bättre behandlingar

Danska Chemometec utvecklar instrument för cellräkning och cellanalys. Kunderna består av forskningsbolag med fokus på cancer, men även universitet och livsmedelsbolag.

I sin senaste rapport visade Chemometec en tillväxt på 26 procent, medan EBITDA steg med 42 procent – ett kvitto på bolagets starka skalbarhet.

Just nu samarbetar bolaget med kunder för att utveckla nästa generations automatiserade lösningar inom cell- och genterapi. Dessa möjliggör snabbare och mindre arbetskrävande analyser, vilket i förlängningen kan påskynda utvecklingen av nya behandlingar.

Fortnox: Förbättrar erbjudande och höjer priser

Fortnox är det digitala bokföringsföretaget där vi på TIN Fonder är både nöjda kunder och aktieägare. Vi använder deras mjukvara som spar oss tid när vi bland annat hanterar kortköp, kvittohantering och löner.

Omsättningen steg med 20 procent medan justerat rörelseresultatet ökade med 26 procent och summerades till 235 Mkr.

Fortnox genomsnittliga månadsintäkt per abonnemangskund fortsätter öka från låga nivåer. Bolaget ser stor potential i att använda AI och maskininlärning för att analysera bokföringsdata och ge företagare bättre beslutsunderlag i realtid. Är Fortnox en potentiell AI-vinnare på sikt?

Epidemic Sound: Ljudlägger Internet

Epidemic Sound är en global ledare inom royaltyfri musik och ljudlösningar för kreatörer. Bolaget erbjuder en musikkatalog med 50 000 låtar och över 200 000 ljudeffekter som används av allt från YouTubers till globala företag och filmproducenter.

Du som influencer kan som prenumerant använda dig av musiken som Epidemic köpt in och använda i dina videos. Eftersom Epidemic äger musiken (till skillnad från Spotify) så blir det inget strul med rättigheterna. Och det är många som använder sig av tjänsten. Låtarna och ljudeffekterna spelas upp 2,5 miljarder gånger - per dag!

Även Epidemic Sound är en potentiell AI-vinnare. Medan musikägare strikt bevakar sina rättigheter och motsätter sig AI-generering baserad på deras verk, har Epidemic möjligheten att utnyttja sin stora katalog som grund för AI-genererad musik.

Företaget är onoterat, vilket innebär en lägre transparens. Under 2023 ökade de dock sin omsättning med 25 procent till 1,5 miljarder och vi inväntar årsredovisningen för 2024 med tillförsikt.

BioGaia: Stärker sin position inom maghälsa

BioGaia utvecklar, marknadsför och säljer probiotiska produkter. Flaggskeppsprodukten är kolikdropparna som underlättar för både föräldrar och spädbarn genom att lindra magsmärter för de allra minsta och hjälpa dem att hantera vardagen.

Under kvartalet ökade omsättningen med 23 procent, medan rörelseresultatet steg med 28 procent till 103 miljoner kronor.

QT Group: Växer med charm

QT Group har utvecklat en mjukvara som hjälper utvecklare att skapa appar och skärmlayouter som är lätta att använda. Denna mjukvara används ofta i de skärmar som finns i bilarnas infotainment-system.

Nettoomsättningen ökade med 16 procent medan rörelseresultatet steg med 23 procent.

Finländarnas transparens har sin charm. I rubriken är det första de skriver "weaker sales than expected". Det är få bolag från andra länder som skulle skriva så i rubriken när omsättningstillväxten var 16 procent, även om bolaget guidat högre. För helåret 2025 spår bolaget 15–25 procents tillväxt med solid marginal.

Evolution: Bolaget starkare än sentimentet

Livekasinodominanten Evolution ökade sin nettoomsättning med 12 procent, medan rörelseresultatet steg med 8 procent.

Det har varit ett utmanande år för Evolution, med sabotage i Georgien, skärpta myndighetsgranskningar och hackerattacker i Asien. Trots det tuffa året visar bolaget att de kan växa både omsättning och vinst per aktie.

Under ICE-mässan i Barcelona (som vi besökte) presenterade Evolution flera spelnyheter, däribland Marble Race och Ice Fishing. Läs gärna vår artikel från ICE genom att klicka [här](#).

Sectra: Branschens nöjdaste kunder för 12:e året i rad

Medicinteknik- och cybersäkerhetsföretaget Sectra erbjuder produkter och tjänster till sjukhus, myndigheter och försvar. De är kanske mest kända för att:

- 1) Skydda samhällets allra mest känsliga information.
- 2) Erbjuder en effektiv hantering av medicinska bilder inom hälso- och sjukvården.

Omsättningen steg med 22 procent och uppgick till 848 MSEK medan det justerade rörelseresultatet steg med 175 procent och summerades till 205 MSEK!

Sectra har branschens nöjdaste kunder och rankas återigen som nummer ett inom radiologi och digital patologi. Den numera snabbaste växande delen för bolaget är cybersäkerhet, ett affärsben med goda möjligheter att skapa värde genom att skydda kritisk verksamhet.

Rapporterna bekräftar framtiden

I tider av oro är det viktigt att veta vad man äger, och varför. Affärskritisk mjukvara och medicinteknik fortsätter skapa tillväxt och värde, och det kommer över tid visa sig positivt även i aktiekurserna!



Omsättningstillväxten summeras till 15 procent, medan vinsttillväxten blev 42 procent! Det är tydligt att innovation i Norden fortsätter växa snabbare än ekonomin som helhet, och vi förväntar oss att den trenden kommer att bestå under många år framöver!

Läs mer om fonden [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

[42 procents vinsttillväxt för de 10 största bolagen i TIN Ny Teknik!](#)