

Periodemeddelelse for 1. kvartal 2011

Fondsbørsmeddelelse nr. 6/11
24. maj 2011

FormueEvolution I A/S
CVR-nr.: 31 08 38 34
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

1. kvartal 2011

Resultat

FormueEvolution I A/S har i 1. kvartal 2011 realiseret et positivt resultat på 15,0 mio. kr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 4,5 pct. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2010.

Stigende renter samt faldende USD har betydet, at afkastet på den underliggende portefølje på såvel aktier som obligationer i 1. kvartal har været marginalt negativt. MSCI World (i DKK) falder i 1. kvartal med 1,25 pct.

Da en del af finansieringen er optaget i valutaer uden for Euroen, har eurostyrkelsen påvirket resultatet positivt. Det positive resultat kan udelukkende henføres til en positiv kursregulering på lånesiden som følge af faldende CHF og JPY.

Efter gældsproblematikken i 2010 primært var rettet mod Europa med svækkelse af Euro'en til følge, kom der i 1. kvartal 2011 tillige fokus på den amerikanske gæld. Samtidig har den europæiske centralbank signaleret et skifte mod strammere pengepolitik og rentestigninger, hvilket har været medvirkende til styrkelse af Euro'en over for de fleste valutaer.

Den samlede gearing pr. 31.03.2011 er på 0,8. Andelen af aktier i pct. af egenkapitalen inkl. afledte finansielle instrumenter er pr. 31.03.2011 tæt på 90 pct., hvilket er en overvægtning i forhold til den langsigtede basisportefølje, der sigter mod en aktieandel på 70 pct.

Positive resultatforventninger for 2011

Med udgangspunkt i forventninger om en fortsat stabilisering i den globale økonomi samt på de finansielle markeder forventes et positivt resultat for året 2011. Forventningerne til resultatet for 2011 er dog behæftet med stor usikkerhed, idet resultatet i høj grad afhænger af udviklingen på de finansielle markeder for resten af 2011. Selvom den globale økonomi viser tegn på fortsat økonomisk vækst, samtidig med at risikoen for nyt økonomisk tilbageslag er aftaget, vil der i de kommende år være en konstant risiko for fornyet fokus på gældskrisen i såvel Europa som USA.

Yderligere information kan fås ved henvendelser til direktør Anders Andersen, tlf. 74 37 46 85.

Med venlig hilsen

Christian Cordsen Nielsen
Bestyrelsesformand

Anders Andersen
Direktør

Hoved- og nøgletal

	1.1.2011- 31.03.2011	1.1.2010- 31.03.2010
Hovedtal resultatopgørelse (tkr.)		
Finansielle nettoindtægter	16.108	42.275
Driftsomkostninger	1.135	1.090
Resultat før skat	14.973	41.185
Årets resultat	14.973	41.185
Hovedtal balance (mio. kr.)		
Obligationer	352.171	353.582
Aktier m.v.	252.459	201.262
Afledte finansielle instrumenter, netto	6.879	2.140
Egenkapital	343.470	381.636
Balance	625.669	589.883
Antal aktier, stk.	41.668	41.668
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10.000 kr.)		
Resultat efter skat	359	988
Børskurs ultimo	7.500	8.800
Indre værdi	8.243	9.159
Børskurs/indre værdi	91	96
Øvrige nøgletal		
Egenkapitalens forrentning før driftsomkostninger og skat i pct	4,8	11,7
Egenkapitalens forrentning før skat i pct.	4,5	11,4
Egenkapitalens forrentning efter skat i pct.	4,5	11,4
Egenkapital – gearing	0,8	0,5
Egenkapital – gearing (nettogæld kreditinstitutter)	0,8	0,5
Obligationer i pct. af aktiver	56,3	59,9
Aktier m.v. i pct. af aktiver	40,4	34,1
Omkostningsprocent	0,34	0,30

Nøgletal er udarbejdet efter "Anbefalinger & Nøgletal 2010" udarbejdet af Den Danske Finansanalytikerforening. Der henvises til definitioner og begreber under noterne.