

Periodemeddeelse for 1. kvartal 2011

Fondsbørsmeddeelse nr. 4/11
24. maj 2011

FormueEvolution II A/S
CVR-nr.: 31 08 38 42
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

1. kvartal 2011

Resultat

FormueEvolution II A/S har i 1. kvartal 2011 realiseret et positivt resultat på 3,8 mio. kr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 9,6 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 2,0. Andelen af aktier i pct. af egenkapitalen inkl. afledte finansielle instrumenter er pr. 31.03.2011 tæt på 140 pct., hvilket er en overvægtning i forhold til den langsigtede basisportefølje, der sigter mod en aktieandel på 105 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	4.063	7.606
Driftsomkostninger	261	272
Resultat før skat	3.802	7.334
Årets resultat	3.802	7.334
Hovedtal balance (mio. kr.)		
Obligationer	49.369	48.457
Aktier m.v.	46.962	39.851
Afledte finansielle instrumenter, netto	1.894	482
Egenkapital	35.047	44.002
Balance	105.452	93.548
Antal aktier, stk.	48.196	48.196
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10.000 kr.)		
Resultat efter skat	79	152
Børskurs ultimo	635	863
Indre værdi	727	913
Børskurs/indre værdi	87	95
Øvrige nøgletal		
Egenkapitalens forrentning før driftsomkostninger og skat i pct	10,3	18,9
Egenkapitalens forrentning før skat i pct.	9,6	18,2
Egenkapitalens forrentning efter skat i pct.	9,6	18,2
Egenkapital – gearing	2,0	1,1
Egenkapital – gearing (nettogæld kreditinstitutter)	1,8	1,0
Obligationer i pct. af aktiver	46,8	51,8
Aktier m.v. i pct. af aktiver	44,5	42,6
Omkostningsprocent	0,66	0,67

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