

## Periodemeddelelse for 1. kvartal 2013

---

Fondsbørsmeddelelse nr. 7/2013  
16. maj 2013

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

## Resume

### Resultat

FormueEvolution II A/S har i 1. kvartal 2013 realiseret et positivt resultat før omkostninger og skat på 2.234 tkr. svarende til en forrentning af egenkapitalen pr. 31.12.2012 på 11,27 pct. svarende til 45,09 pct. p.a. Resultatet efter omkostninger og skat er på 1.999 tkr. svarende til en forrentning af egenkapitalen pr. 31.12.2012 på 10,09 pct. svarende til 40,35 pct. p.a.

I 1. kvartal 2013 har aktiemarkederne generelt vist pæne stigninger. Grundlaget herfor har især været centralbankernes udmeldinger om fortsat tilførsel af likviditet samt den europæiske centralbanks opkøb af syd-europæiske statsobligationer, hvorved frygten for et sammenbrud af euro-samarbejdet er blevet reduceret. Hertil kommer, at de økonomiske nøgletal har understøttet troen på, at især USA kan være på vej til at trække verdensøkonomien i gang. Udviklingslandene har stadig en "overnormal" vækst om end mere behersket end tidligere, hvorimod Europa som sådan står i stampe.

Optimismen er dog stadig så behersket, at der ikke er kommet opadgående pres på renterne. Tilmed er de danske realkreditrenter faldet en smule siden årsskiftet.

Den samlede gearing af selskabets egenkapital er fortsat optisk lav pga. fraværet af realkreditobligationer (egenkapital 1,0 plus kreditfinansiering 0,89 = eksponering 1,89). Porteføljens andel af aktier er på ca. 138 pct. af egenkapitalen, hvilket overstiger den langsigtede basisporteføljes aktieandel på 105 pct.

### Resultatforventninger for 2013

Vi ser fortsat generelt positivt på aktier – først og fremmest på grundlag af bl.a. fortsat rigelig likviditet fra centralbankerne samt forholdsvis gode nøgletal for USA, Tyskland og Fjernøsten. Sydeuropa er fortsat det svageste led, hvilket generelt truer hele Europa.

Vi forventer svagt stigende renter hen over året, idet renteniveauet er historisk lavt, og fordi væksten på et tidspunkt får fat i USA.

Verdensøkonomien bevæger sig fortsat på en knivsæg og centralbankerne skal før eller siden suge likviditeten op igen. Usikkerheden er således betydelig, og investeringerne er derfor forholdsvis konservative. Resultatet for 2013 forventes at være bedre end for 2012, men vil selvsagt afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

### Afnotering fra fondsbørsen

Selskabet noteres sidste gang på Nasdaq OMX Copenhagen den 29. maj 2013.

Efter afnoteringen kan aktier i FormueEvolution fortsat handles dagligt ved henvendelse til enhver bank. Handelskurser vil blive stillet af Sydbank og vil være tæt på indre værdi. Indre værdi vil ikke være påvirket af afnoteringen.

Indre værdi og Sydbanks handelskurser vil dagligt blive offentliggjort på FormueEvolution's hjemmeside.

Yderligere information kan fås ved henvendelser til direktør Jørn Gregersen, tlf. 74 37 33 62.

Med venlig hilsen

Christian Cordsen Nielsen  
Bestyrelsesformand

Jørn Gregersen  
Direktør

## Hovedtal

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2012- 31.12.2012
<b>Hovedtal resultatopgørelse (tkr.)</b>			
Finansielle nettoindtægter	2.234	5.778	2.453
Driftsomkostninger	235	257	876
Resultat før skat	1.999	5.521	1.577
Periodens resultat	1.999	5.511	1.535
<b>Hovedtal balance (tkr.)</b>			
Obligationer	9.569	30.836	12.024
Aktier m.v.	27.306	33.907	22.423
Afledte finansielle instrumenter, netto	-131	-131	0
Egenkapital	19.816	23.328	19.353
Balance	37.526	65.394	34.643
Antal aktier, stk.	48.196	48.196	48.196
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie i 100 kr.):</b>			
Resultat efter skat	41	114	32
Børskurs ultimo	406	415	361
Indre værdi	411	484	402
Børskurs/indre værdi	99	86	90
<b>Øvrige nøgletal:</b>			
Egenkapitalens forrentning før driftsomkostninger og skat i pct.	11,4	28,1	13,2
Egenkapitalens forrentning før skat i pct.	10,2	26,8	8,5
Egenkapitalens forrentning efter skat i pct.	10,2	26,8	8,3
Egenkapital - gearing	2,1	1,8	0,8
Egenkapital - gearing (nettogæld kreditinstitutter)	2,1	1,8	0,8
Egenkapital - eksponering	1,9	2,8	1,8
Obligationer i pct. af aktiver	25,5	47,2	34,7
Aktier m.v. i pct. af aktiver	72,8	51,9	64,7
Omkostningsprocent	1,20	1,25	4,71

Nøgletal er udarbejdet efter "Anbefalinger og Nøgletal 2010" udarbejdet af Den Danske Finansanalytikerforening. Der henvises til definitioner og begreber under noterne. Tallene er ikke omregnet til p.a. basis.