

Periodemeddelelse for 1. kvartal 2010

Fondsbørsmeddelelse nr. 08/10
26. maj 2010

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

1. kvartal 2010

Resultat

FormueEvolution II A/S har i 1. kvartal 2010 realiseret et positivt resultat på 7,3 mio. kr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 20,0 pct. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2009. Afkastet er primært realiseret på aktiebeholdningen samt hertil hørende finansielle instrumenter.

Den stigende fokus på gældssætningen i bl.a. Grækenland har medvirket til betydelige udsving på aktiemarkederne. Specielt de europæiske aktiemarkeder har, med kursfald på 10-15 pct. frem til primo januar, været under pres.

Efter en meget forsigtig investeringsstrategi fra årets start, hvor størstedelen af aktiebeholdningen var afdækket med finansielle instrumenter, er aktieeksponering i takt med aktiekursfaldene i løbet af februar blevet opjusteret. Således er den samlede aktieeksponering pr. 31.03.2010 overvægtet med en aktieandel inkl. finansielle kontrakter på ca. 145 pct. af egenkapitalen.

På den samlede balance er der fortsat en relativ forsigtig tilgang, idet den samlede gearing i FormueEvolution II A/S pr. 31.03.2010 er på 1,0 og dermed lavere end selskabets langsigtede basisportefølje, der sigter mod en gearing på 2,0.

Fortsat positive resultatforventninger for 2010

Med udgangspunkt i forventninger om en vis stabilisering i den globale økonomi samt på de finansielle markeder forventes fortsat et positivt resultat for året 2010 i niveauet 4,5–5,5 mio. kr. Forventningerne til resultatet for 2010 er dog behæftet med stor usikkerhed, idet resultatet i høj grad afhænger af udviklingen på de finansielle markeder gennem 2010. Selvom den globale økonomi er begyndt at vise tegn på fornyet økonomisk vækst, har den igangværende gældskrise i flere eurolande dog vist, at der fortsat er mange udfordringer forude.

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

Med venlig hilsen

Torben Huss
Bestyrelsesformand

Anders Andersen
Direktør

Hoved- og nøgletal

	1.1.2010- 31.03.2010	1.1.2009- 31.12.2009
Hovedtal resultatopgørelse (tkr.)		
Finansielle nettoindtægter	7.606	18.930
Driftsomkostninger	272	878
Resultat før skat	7.334	18.052
Årets resultat	7.334	10.547
Hovedtal balance (mio. kr.)		
Obligationer	48.457	43.709
Aktier m.v.	39.851	30.748
Afledte finansielle instrumenter, netto	482	1.097
Egenkapital	44.002	36.668
Balance	93.548	86.366
Antal aktier, stk.	48.196	48.196
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10.000 kr.)		
Resultat efter skat	152	219
Børskurs ultimo	863	724
Indre værdi	913	761
Børskurs/indre værdi	95	95
Øvrige nøgletal		
Egenkapitalens forrentning før driftsomkostninger og skat i pct	18,9	60,3
Egenkapitalens forrentning før skat i pct.	18,2	57,5
Egenkapitalens forrentning efter skat i pct.	18,2	33,6
Egenkapital – gearing	1,1	1,3
Egenkapital – gearing (nettogæld kreditinstitutter)	1,0	1,1
Obligationer i pct. af aktiver	51,8	50,6
Aktier m.v. i pct. af aktiver	42,6	35,6
Omkostningsprocent	0,67	2,80

Nøgletal er udarbejdet efter "Anbefalinger & Nøgletal 2005" udarbejdet af Den Danske Finansanalytikerforening. Der henvises til definitioner og begreber under noterne.