

Substansvärdet 111 SEK per aktie den 31 januari 2011

- Den 31 januari 2011 uppgick East Capital Explorers substansvärde per aktie till 12,55 EUR (motsvarande 110 SEK¹). Det totala substansvärdet uppgick till 438 MEUR (motsvarande 3,9 mdr SEK)
- Det totala substansvärdet (EUR) ökade med 1,7 procent jämfört med substansvärdet 31 december 2010
- Fondul Propriatatea, den största indirekta investeringen i East Capital Explorer's portfölj, ägd genom fonderna East Capital Special Opportunities Fund och East Capital Bering Balkan Fund genomförde en lyckad börsnotering den 25 januari. Värdet på innehavet ökade med 20 procent under månaden
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 1,25 EUR (11 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 44 MEUR (385 MSEK) varav 28 MEUR (250 MSEK) var tillgängliga för framtida investeringar
- Stängningskursen för aktien den 31 januari 2011 var 88,75 SEK (motsvarande 10,05 EUR)

	Förändring ¹ verkligt värde, % januari	Substans- värde per aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Portföljen den 31 januari 2011				
Fondinvesteringar				
East Capital Bering Russia	2.8%	1.26	44.0	10%
East Capital Bering Ukraine A	5.5%	0.24	8.3	2%
East Capital Bering Ukraine R	-3.6%	0.18	6.1	1%
East Capital Bering Balkan	6.5%	1.28	44.7	10%
East Capital Bering Central Asia	-0.5%	0.72	25.2	6%
East Capital Bering New Europe	1.1%	0.55	19.3	4%
East Capital Power Utilities Fund	0.8%	2.70	94.1	22%
East Capital Special Opportunities Fund	4.5%	1.76	61.2	14%
East Capital Special Opportunities Fund II	2.5%	1.09	38.0	9%
East Capital (Lux) Eastern European Fund (EUR)	1.0%	0.45	15.5	4%
	2.5%	10.23	356.5	81%
Direktinvesteringar				
Melon Fashion Group	0.0%	0.40	13.8	3%
TEO LT	-1.9%	0.44	15.3	3%
East European Debt Finance ²	0.1%	0.01	0.3	0%
Populi	0.0%	0.10	3.6	1%
Wimm-Bill-Dann	-0.9%	0.20	7.1	2%
	-0.9%	1.15	40.1	9%
Kortfristiga placeringar²				
Kortfristiga placeringar (inkl. obligationer)		0.76	26.6	6%
Likvida medel		0.49	17.0	4%
		1.25	43.6	10%
Totalt portföljen		12.63	440.2	101%
Netto övriga tillgångar och skulder		-0.08	-2.7	-1%
Substansvärde	1.7%	12.55	437.5	100%

1) Beräkningen av förändring i verkligt värde har justerats för köp av ytterligare aktier i TEO för 0,4 MEUR under januari 2011.

2) 2010 offentliggjorde bolaget en investering på 5 MEUR i East European Debt Finance tillsammans med Intrum Justitia och East Capital Financial Fund. I slutet av januari hade 0,3 MEUR investerats i bolaget. Resterande kapital återfinns alltså bland kortfristiga placeringar.

Notera att vissa tal i tabellen inte adderar till följd av avrundningar.

¹ 1 EUR = 8,83 SEK den 31 januari 2011. Källa: Bloomberg.

Antalet utestående aktier i East Capital Explorer AB per den 31 januari 2011 uppgick till 34 851 675.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Hela substansvärdesrapporten, inklusive portföljen den 31 december 2010, återfinns i bifogad pdf-fil.

Kontaktinformation:

Gert Tiivas, VD East Capital Explorer, 08-505 977 30

Mathias Pedersen, CFO East Capital Explorer, 08-505 977 48

East Capital Explorers kalender för finansiell information:

- Månatliga substansvärdesrapporter femte arbetsdagen efter månadens slut
- Bokslutskommuniké 2010, 16 februari 2011
- Årsredovisning 2010 är tillgänglig i mars 2011
- Årsstämma 2011 äger rum den 12 april 2011

Om East Capital Explorer | East Capital Explorer är ett svenskt bolag som erbjuder unika investeringsmöjligheter i Östeuropa till en bredare målgrupp. Bolaget investerar främst i East Capitals speciella fondprodukter som erbjuder exponering mot onoterade bolag och bolag som annars är svårtillgängliga via de lokala börserna i Östeuropa. East Capital Explorer fokuserar på sektorer som visar stor tillväxtpotential, främst kraft, finans, detaljhandel och konsumentvaror samt fastigheter. East Capital Explorer har utsett East Capital till att förvalta investeringarna. Sedan 9 november 2007 är East Capital Explorer noterat på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap.

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal.