

Substansvärdet 103 SEK per aktie den 30 april 2011

- Den 30 april 2011 uppgick East Capital Explorers substansvärde per aktie till 11,51 EUR (motsvarande 103 SEK¹). Det totala substansvärdet uppgick till 401 MEUR (motsvarande 3,6 mdr SEK)
- Det totala substansvärdet (EUR) minskade med 4,6 procent jämfört med substansvärdet 31 mars 2011
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 1,70 EUR (15 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 59 MEUR (531 MSEK). Av detta var 55 MEUR (490 MSEK) tillgängligt för framtida placeringar
- I april mottog East Capital Explorer ca 13 MEUR från East Capital Special Opportunities Fund och 20 MEUR från East Capital Power Utilities Fund
- I april mottog East Capital Explorer en utdelning om ca MEUR 0,7 från Komercijalna Banka Skopje vilken omedelbart var tillgänglig för framtida investeringar
- I slutet av april beslöt årsstämman i TEO LT att betala ut utdelning till bolagets aktieägare. East Capital Explorer beräknar få en utdelning om ca MEUR 1,2 i slutet av maj som omedelbart kommer vara tillgänglig för framtida investeringar
- Stängningskursen för aktien den 30 april 2011 var 80,25 SEK (motsvarande 8,98 EUR)

Portföljen den 30 april 2011	Förändring ¹ värde, % april	Förändring ¹ värde, % 2011	Substans- värde per aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Fondinvesteringar					
East Capital Bering Russia Fund	-6,1%	-8,9%	1,12	39,0	10%
East Capital Bering Ukraine Fund A	-2,6%	-2,6%	0,22	7,7	2%
East Capital Bering Ukraine Fund R	-4,4%	-10,5%	0,16	5,7	1%
East Capital Bering Balkan Fund	-0,4%	7,8%	1,45	50,7	13%
East Capital Bering Central Asia Fund	-7,9%	-11,7%	0,64	22,4	6%
East Capital Bering New Europe Fund	-0,7%	-0,2%	0,55	19,0	5%
East Capital Power Utilities Fund	-10,0%	-17,2%	1,64	57,1	14%
East Capital Special Opportunities Fund	-4,3%	-5,7%	1,23	42,8	11%
East Capital Special Opportunities Fund II	0,7%	1,0%	1,07	37,5	9%
East Capital (Lux) Eastern European Fund (EUR)	-3,0%	0,2%	0,30	10,4	3%
	-4,8%	-6,5%	8,39	292,2	73%
Direktinvesteringar					
Melon Fashion Group	0,0%	0,0%	0,40	13,8	3%
TEO LT	-0,6%	-4,6%	0,45	15,6	4%
East European Debt Finance ²	-0,4%	3,4%	0,01	0,3	0%
Populi	-0,2%	-37,6%	0,07	2,5	1%
Wimm-Bill-Dann	0,4%	1,8%	0,21	7,3	2%
Komercijalna Banka Skopje	2,7%	11,0%	0,38	13,2	3%
	0,5%	-1,3%	1,51	52,6	13%
Kortfristiga placeringar²					
Kortfristiga placeringar (inkl. obligationer)			0,77	26,8	7%
Likvida medel			0,93	32,5	8%
			1,70	59,3	15%
Totalt portföljen			11,60	404,2	101%
Netto övriga tillgångar och skulder			-0,09	-3,0	-1%
Substansvärde	-4,6%	-6,7%	11,51	401,2	100%

1) Beräkningen av förändring i verkligt värde har justerats för investeringar i East Capital Bering Balkan Fund om 5,0 MEUR, i TEO om 1,1 MEUR, i Populi om 0,3 MEUR, i Komercijalna Banka Skopje om 12,5 MEUR samt för avyttringen av andelar för 5,0 MEUR i East Capital (Lux) Eastern European Fund, för 12,5 MEUR i East Capital Special Opportunities Fund och för 20,3 MEUR i East Capital Power Utilities Fund. Därtill har justering gjorts för utdelning om 0,7 MEUR från Komercijalna Banka Skopje

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 alljämt bland kortfristiga placeringar. Notera att vissa tal i tabellen inte adderar till följd av avrundningar.

Antalet utestående aktier i East Capital Explorer AB per den 30 april 2011 uppgick till 34 851 675.

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

Hela substansvärdesrapporten, inklusive portföljen den 30 april 2011, 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
- Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2011, 5 augusti 2011
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2011, 11 november 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. Information lämnades för offentliggörande den 6 maj 2011 klockan 07:00 CET.

ⁱ 1 EUR = 8,95 SEK den 30 april 2011. Källa: Bloomberg.