

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 7 juli 2011

Substansvärdet 101 SEK per aktie den 30 juni 2011

- Den 30 juni 2011 uppgick East Capital Explorers substansvärde per aktie till 10,96 EUR (motsvarande 101 SEK¹). Det totala substansvärdet uppgick till 382 MEUR (motsvarande 3,5 mdr SEK)
- Det totala substansvärdet (EUR) minskade med 2,8 procent jämfört med substansvärdet 31 maj 2011
- I juni sålde East Capital Explorer sitt innehav i Wimm-Bill-Dann Foods OJSC för 7,4 MEUR och realiserade en årlig avkastning före skatt på 17,4 procent på den initiala investeringen om 6,8 MEUR (39,7 % årlig avkastning mätt i transaktionsvalutan USD)
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 1,89 EUR (17 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 66 MEUR (605 MSEK). Av detta var 61 MEUR (560 MSEK) tillgängligt för framtida placeringar
- Stängningskursen för aktien den 30 juni 2011 var 73,50 SEK (motsvarande 8,01 EUR)

	Förändring ¹ verkligt värde, % juni	Förändring ¹ verkligt värde, % 2011	Substans- värde per aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Portföljen den 30 Juni 2011					
Fondinvesteringar					
East Capital Bering Russia Fund	-2,5%	-13,1%	1,07	37,2	10%
East Capital Bering Ukraine Fund A	-6,1%	-8,2%	0,21	7,2	2%
East Capital Bering Ukraine Fund R	0,8%	-7,5%	0,17	5,9	2%
East Capital Bering Balkan Fund	-3,7%	1,4%	1,37	47,6	12%
East Capital Bering Central Asia Fund	-4,7%	-16,4%	0,61	21,2	6%
East Capital Bering New Europe Fund	-3,6%	-5,0%	0,52	18,1	5%
East Capital Power Utilities Fund	-7,1%	-25,5%	1,42	49,3	13%
East Capital Special Opportunities Fund	-1,0%	-8,5%	1,18	41,1	11%
East Capital Special Opportunities Fund II	-5,0%	-5,2%	1,01	35,1	9%
East Capital (Lux) Eastern European Fund (EUR)	-2,2%	-3,9%	0,28	9,8	3%
	-4,0%	-12,1%	7,82	272,6	71%
Direktinvesteringar					
Melon Fashion Group	0,0%	0,0%	0,40	13,8	4%
TEO LT	9,3%	-1,2%	0,43	14,9	4%
East European Debt Finance ²	1,0%	5,1%	0,01	0,3	0%
Populi	0,0%	-35,7%	0,08	2,7	1%
Komercijalna Banka Skopje	-1,6%	13,0%	0,40	14,0	4%
	2,7%	0,6%	1,31	45,7	12%
Kortfristiga placeringar²					
Kortfristiga placeringar (inkl. obligationer)			0,76	26,4	7%
Likvida medel			1,13	39,4	10%
			1,89	65,7	17%
Totalt portföljen			11,02	384,1	101%
Netto övriga tillgångar och skulder			-0,07	-2,3	-1%
Substansvärde			10,96	381,8	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 0,5 MEUR, i Komercijalna Banka Skopje om 13,0 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, för 20,3 MEUR i East Capital Power Utilities Fund och aktier för 7,4 MEUR i Wimm-Bill-Dann. Därtill har justering gjorts för utdelning före skatt om 1,2 MEUR och 0,7 MEUR från TEO LT respektive Komercijalna Banka Skopje.

2) 2010 offentliggjorde bolaget en investering på 5,0 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.

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

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

Hela substansvärdesrapporten, inklusive portföljen den 30 juni 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 7 juli 2011 klockan 07:00 CET.

ⁱ 1 EUR = 9,18 SEK den 30 juni 2011. Källa: Bloomberg.