

2018年9月7日

東欧金融事業者支援ファンド 48号 運用状況についての満期時報告

(第二種金融商品取引業協会「事業型ファンドの私募の取扱い等に関する規則」
に基づくファンド報告書)

表記ファンドはこのたび、満期償還を迎えましたので、満期時報告を以下の通りご連絡申し上げます。

出資金総額	: JPY 35,000,000.-
うち投資金額	: JPY 34,300,000.-
うち運用手数料	: JPY 700,000.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	: 2018年2月20日
グループ会社貸付金額	: EUR 258,789.80
適用直物 EURJPY レート	: 132.54
適用先物 EURJPY レート	: なし
グループ会社貸付期間	: 2018年2月20日から2018年8月25日
資金運用日数	: 186日
グループ会社貸付金利 (年利)	: 9.7%

===運用終了時の状況===

予定グループ会社返済利息額	: EUR 12,792.02
実現グループ会社返済利息額	: EUR 12,792.02
運用目標達成率	: 100.0%
実現元利金返済額	: EUR 271,581.82
グループ会社負担外為両替手数料	: EUR 298.42
出資者返済原資	: EUR 271,880.24
適用直物 EURJPY レート	: 129.87
円貨換算出資者返済原資 (分別金残高)	: JPY 35,309,087.-
ファンドの実現利回り	: 1.7% (期間: 2018年2月20日~2018年8月31日)

募集時期待利回り : 5.5% (期間 : 2018 年 2 月 20 日 ~ 2018 年 8 月 31 日)

===分配金の概況===

分配金の有無	あり
分配金の金額	35,309,087 円
出資金 1 万円当たりの分配金の金額	10,088 円(実際の分配額は、端数処理の関係で左記の金額に出資金の額(1 万円単位)を乗じた金額と差異が生じる場合がございます)

出資対象事業の概況

本ファンドにおいて当社はエストニアグループ会社にユーロ建てで貸付を行い、エストニアグループ会社はこの貸付金を原資に、(案件①) 東欧を拠点に事業を展開する金融事業者 (A 社) グループのキプロス籍の持株会社に対して貸付を行うとともに、(案件②) Mintos という P2P レンディングプラットフォームを介して、ジョージア (旧グルジア共和国) の会社 Creamfinance Georgia LLC の取り扱う個人向けローンの購入を行いました。これにより、本ファンドはユーロ建てで当初の予定通りの利回りを達成して満期を迎えることとなりました。

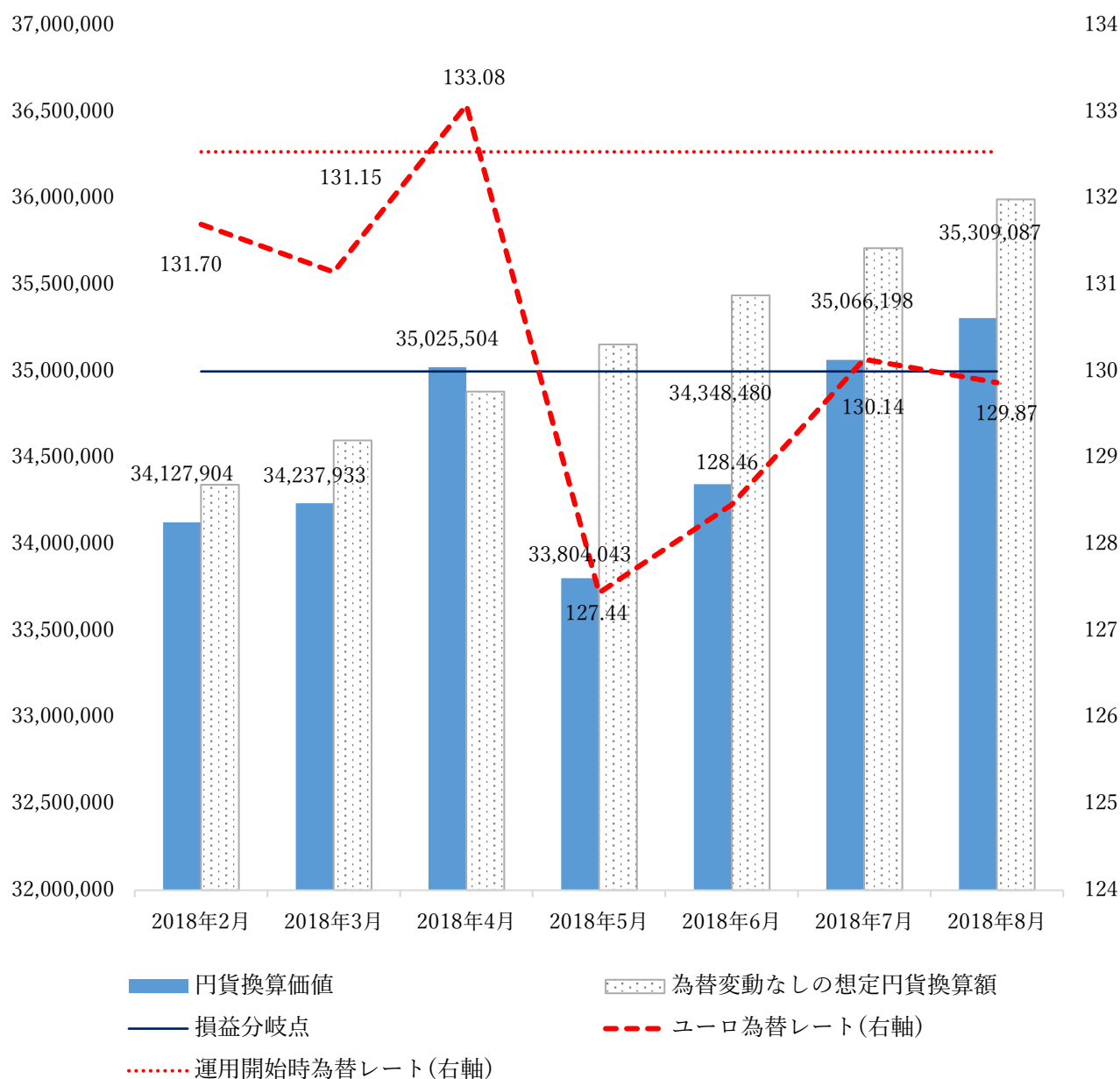
運用期間中においてのユーロ圏の政治的混乱や、ECB (欧州中央銀行) が引き続き緩和的な政策を維持するというスタンスを示していることが、ユーロの上値を抑える要因となりました。運用開始時に 1 ユーロ当たり 132.54 円だった為替換算レートは、運用終了時に 1 ユーロ当たり 129.87 円となり、円建ての運用成績は 1.7% となりました。長期に外貨運用を行う上で為替差損益は常に発生いたします。一時的な為替差損益に大きく左右されることなく、長期的な外貨投資の継続をご検討いただければ幸いです。

なお、本ファンドに関する出資金については、金融商品取引業等に関する内閣府令第 125 条その他の法令に定める基準に則り、ファンドの種類別・号数別に開設する口座で分別管理を行いました。

投資家のみなさまにおかれましては、今後とも東欧金融事業者支援ファンドをご愛顧いただければ幸いです。

運用期間のファンド価値の推移 (単位：円)

運用期間中の価値変動グラフ



<会社概要 (クラウドクレジット株式会社) >

【代表者】 杉山智行

【設立年月日】 2013年1月

【資本金等】 1,234,548千円

【URL】 <https://crowdcredit.jp/>

第二種金融商品取引業

関東財務局長(金商)第2809号

一般社団法人 第二種金融商品取引業協会 加入



クラウドクレジット・ファンディング合同会社およびエストニアグループ会社（Crowdcredit Estonia OÜ）の主な経営・財務指標は以下のとおりです。

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純利益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2017年12月末現在・単位:千円) (注1)	1,000	3,937,597	3,945,363	△7,765	106,705	13,397	13,255	△8,164
Crowdcredit Estonia OÜ (2017年12月末現在・単位:ユーロ) (注1)	5,000	22,989,631	22,358,801	630,830	955,363	158,200	147,259	147,259

(注1) 決算期変更に伴い4か月の会計期間（2017年9月1日から2017年12月31日まで）の金額を記載しております。

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純利益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2017年8月末現在・単位:千円) (注2)	1,000	2,586,260	2,585,861	398	54,770	9,546	9,227	△572
Crowdcredit Estonia OÜ (2017年8月末現在・単位:ユーロ) (注2)	5,000	15,484,322	15,021,911	462,410	1,519,713	266,234	237,319	237,319

(注2) 会計期間（2016年9月1日から2017年8月31日まで）の金額を記載しております。