



クラウドクレジット株式会社

2019年10月15日

リトアニア個人向けローンファンド3号

償還時レポート

表記ファンドは、このたびファンドの財産をすべて換価し、2019年9月期の分配をもって本ファンドは償還いたします。つきまして、以下の通りファンドの運用状況をご連絡申し上げます。

出資金総額 : JPY 4,000,000.-

=== 運用開始時の状況 ===

グループ会社貸付実行日 : 2016年11月15日
グループ会社貸付金額 : EUR 34,420.45
適用直物 EURJPY レート : 116.21
グループ会社貸付期間(当初予定) : 2016年11月15日から2019年10月25日
資金運用日数(当初予定) : 1,074日
グループ会社貸付期間(実績) : 2016年11月15日から2019年9月25日
資金運用日数(実績) : 1,044日
グループ会社貸付金利(年利) : 14.60%

===2019年9月25日時点の状況 ===

予定グループ会社総利息返済額 : EUR 9,039.45
実現グループ会社総利息返済額 : EUR 8,984.47
未返済の利息額 : EUR 0.00
予定グループ会社元本返済額 : EUR 34,420.45
実現グループ会社元本返済額 : EUR 34,420.45
未返済の元本額 : EUR 0.00
グループ会社負担外為両替手数料 : EUR 83.21
グループ会社総送金額 : EUR 43,488.13



営業者受取総円価額	: JPY 5,517,852.-
平均実現 EURJPY レート	: 126.88
運用手数料	: JPY 180,000.-
円貨換算出資者返済原資	: JPY 5,337,852.-
ファンドの実現利回り	: 15.2% (期間：2016年11月15日～2019年9月30日)
募集時表面利回り	: 12.6% (期間：2016年11月15日～2019年10月31日)

運用の概況

本ファンドは、リトアニアで個人向けローンを行う P2P レンディング事業者 UAB Bendras finansavimas (以下、SAVY) に対して、クラウドクレジット・ファンディング合同会社のエストニアグループ会社(Crowdcredit Estonia OÜ)が責任財産限定特約付貸付(※)¹を行い運用するファンドです。

本ファンドは2016年11月から運用を行ってまいりましたが、2019年2月期にご報告の通り、SAVY に対して貸し付けているローンの返済原資となるリトアニア個人への貸付債権からなるポートフォリオの成績がファンド組成時の当社想定よりも下振れし、当初予定していたローンの返済を満額受け取ることが難しい見通しとなりました。成績の下振れの要因といたしましては、デフォルト率が当初想定よりも高くなってしまったこと、SAVY での当ファンドの運用方針に合致した案件が少なく、滞留資金が当初想定していたよりも増加したことにありました。

本営業者グループは、当初予定していたローンの返済を満額受け取ることが難しい見通しと判断し、2019年2月期以降、毎月配当可能な現金財産を各号ごとに按分したうえで、当初の各号ごとのエストニアグループ会社からの貸付金返済スケジュールの元本返済に対応する出資金を投資家様に分配することといたしました。具体的な分配方法としましては、まず2019年2月期において本ファンド全体が保有していた現金財産と、今後貸付債権から回収が見込まれる将来キャッシュフロー(契約上の金額ではなく、遅延、延滞等の影響を考慮した当社の推算値)から得られる収入をもとに、各号のユーロ貨による最終的な投資倍率が可能な限り等しくなるように按分比率を決めました。その按分比率に応じて、毎月分配可能な現金を各号に按分しそれを出資金の返還として分配を行いました。

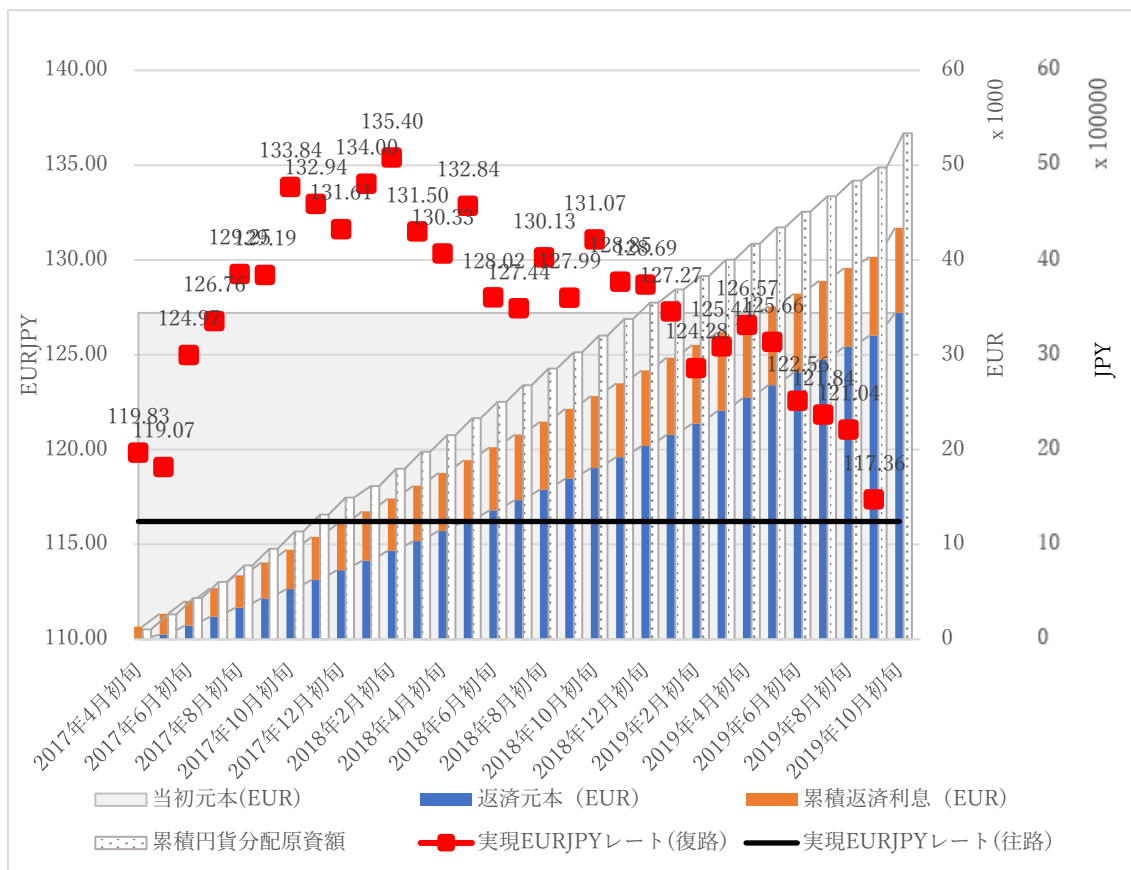
※¹ 責任財産限定特約付貸付とは、個人や法人などが保有する特定の事業や資産(責任財産)から生ずる収益のみを返済原資とする非遡及型の融資をいいます。

2019年9月の償還について

本ファンドは、リトアニア個人への貸付債権からなるポートフォリオの運用成績の低下を認め、再投資を停止いたしました。それに伴い、ポートフォリオの資産額は徐々に減少していき、エストニアグループ会社に対する SAVY からの月々の支払額も少額になっていきました。それを受けて、SAVY から残っているリトアニア個人へのすべての貸付債権を4%のプレミアムを付けて換価し、ローンを終了させたいという打診を受けました。本営業者グループは、その時点における貸付債権ポートフォリオの延滞債権比率が高いことと、それら延滞債権の回収可能性が極めて低いことを鑑み、ローンを継続するよりも SAVY からの提案を受諾したほうが合理的であることと判断しました。2019年9月期におきまして、2019年9月25日時点のリトアニア個人への貸付債権からなるポートフォリオの元本残高である EUR14,987.96 に4%のプレミアムを付けた金額及び当月期にすでに換価された現金 EUR1,863.90 の支払いを SAVY から受領しました。エストニアグループ会社から SAVY に対するローンはこれをもって償還となり、エストニアグループ会社は営業者に対するローンを満額返済し、本ファンドの財産はすべて換価されたことから、当月期の分配をもってファンドの運用を終了させていただくこととなりました。

投資家のみなさまにおかれましては、今後とも当社ファンドをご愛顧いただければ幸いです。

運用期間中のローンの返済の推移と為替レート



<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】 2013年1月

【資本金等】 2,084,546千円

【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