

コスタリカ省エネ事業支援ファンド3号満期時運用報告

(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)

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

出資金総額	:	JPY 1,140,000.-
うち投資総金額	:	JPY 1,104,660.-
うち運用手数料	:	JPY 35,340.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	:	2019年1月8日
グループ会社貸付金額	:	USD 10,129.85
適用直物 USDJPY レート	:	109.05
適用先物 USDJPY レート	:	なし
グループ会社貸付期間(当初予定)	:	2019年1月8日から2022年1月25日
資金運用日数(当初予定)	:	1,113日
グループ会社貸付金利(年利)	:	7.8%

===運用終了時の状況===

グループ会社貸付期間	:	2019年1月8日から2022年1月25日
資金運用日数	:	1,113日
予定グループ会社返済利息額(累計)	:	USD 2,409.39
実現グループ会社返済利息額(累計)	:	USD 2,409.39
実現元利金返済額(累計)	:	USD 12,539.24
実現平均 USDJPY レート 1	:	112.73
実現 USDJPY レート(償還月) 2	:	113.75
出資者返済原資(累計)	:	USD 12,539.24
円貨換算出資者返済原資(累計)	:	JPY 1,413,525.-

ファンドの実現利回り（税引き前） : 7.9% (期間：2019年1月8日～2022年1月31日)
募集時表面利回り（税引き前） : 6.6% (期間：2019年1月8日～2022年1月31日)

===分配金および償還金の概況===

分配金および償還金の有無 : あり
分配金および償還金の金額 : 1,413,525 円
出資金 1 万円当たりの分配金および償還金の金額 : 12,399 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)

¹運用期間の累積円貨換算出資者返済原資（円貨基準）を、運用期間の累積実現元利金返済額（米ドル基準）で割ったレートを、本ファンドの実現平均 USDJPY レートとして記載しております。なお、上記の実現平均 USDJPY レートは本ファンドにのみ適用されるものです。

²償還月の直物 USDJPY レートを実現為替レートとして記載しています。

出資対象事業の概況

本ファンドにおいて、クラウドクレジット・ファンディング合同会社（以下「本営業者」といいます。）はクラウドクレジット株式会社のエストニア子会社である Crowdfund Estonia OÜ（以下「エストニアグループ会社」といいます。）に対して貸付けを行い、エストニアグループ会社はこの借入金を原資として、（案件①）中南米地域において省エネ事業や再生可能エネルギー事業に投融資を行うファンドのコスタリカ事業法人である環境インフラ支援企業 PC 社（以下「PC 社」といいます。）に貸付けを行うとともに、（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債権の購入を行いました。

ファンドの運用状況について

本ファンドは米ドル建てで当初の予定通りの運用目標を達成して満期を迎えることとなりました。為替換算レートは、運用開始時の 1 ドルあたり 109.05 円に対し、償還時までの実現平均レートが 1 ドルあたり 112.73 円となり、円安で推移しました。運用成績は全体で 273,525 円の利益（1,413,525 円－1,140,000 円）、ファンドの実現利回りは 7.9%（出資金 1 万円あたり 2,399 円の利益）と、募集時の目標利回りであった 6.6%を上回って満期を迎えることとなりました。

長期の外貨運用には、為替変動に伴う差損益が常に発生いたします。一時的な為替変動による影響を抑制できるよう、投資対象と投資実行時期の分散を行いながら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・号数別に銀行に開設する預金口座へ預金する方法によって、本営



クラウドクレジット・ファンディング合同会社、エストニアグループ会社（Crowdcredit Estonia OÜ）およびクラウドクレジット株式会社（連結ベース）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	当期純損益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2020年12月末現在・単位：千円)	1,000	15,432,291	15,448,532	△ 16,240	2,003,020	30	297	222
Crowdcredit Estonia OÜ (2020年12月末現在・単位：ユーロ)	5,000	111,679,233	111,003,700	675,533	15,131,472	△ 240,808	△ 19,557	△ 19,557
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2020年12月末現在・単位：千円)	50,000	18,266,444	17,684,197	582,247	2,146,798	△ 434,008	△ 403,537	△ 455,279

※ 会計期間(2020年1月1日から2020年12月31日まで)の金額を記載しております。