



クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2022年3月18日

中東地域ソーラー事業者支援ファンド 22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、本件匿名組合契約書において有効期間を2022年2月末日までと定めておりました。しかし、同日までに分配資金が本営業者へ着金しなかったため、2022年2月28日に同契約書第4.1条第2項に従って有効期間を1か月間延長し、2022年3月末日までとさせていただきます。

そのうえで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 38,370,000.- |
| うち投資総金額 | : JPY 36,988,680.- |
| うち運用手数料 | : JPY 1,381,320.- |

===運用開始時の状況===

| | |
|----------------|-------------------------|
| グループ会社貸付実行日 | : 2021年2月3日 |
| グループ会社貸付金額 | : USD 351,302.88 |
| 適用直物USDJPYレート | : 105.29 |
| グループ会社貸付期間 | : 2021年2月3日から2022年2月25日 |
| 資金運用日数 | : 387日 |
| グループ会社貸付金利(年利) | : 10.6% |

===運用終了時の状況===

| | |
|------------------|-------------------------|
| グループ会社貸付期間 | : 2021年2月3日から2022年3月15日 |
| 資金運用日数 | : 405日 |
| 当月期実現グループ会社返済利息額 | : USD 41,319.02 |
| 累積実現グループ会社返済利息額 | : USD 41,319.02 |
| 当月期実現グループ会社返済元本額 | : USD 351,302.88 |
| 累積実現グループ会社返済元本額 | : USD 351,302.88 |

| | |
|-------------------|--|
| 当月期実現元利金返済額 | : USD 392,621.90 |
| 累積実現元利金返済額 | : USD 392,621.90 |
| 当月期出資者返済原資 | : USD 392,621.90 |
| 累積出資者返済原資 | : USD 392,621.90 |
| 累積円貨換算出資者返済原資 | : JPY 46,368,646.- |
| 実現直物 USDJPY レート | : 118.10 |
| ファンドの実現利回り (税引き前) | : 17.8% (期間: 2021 年 2 月 3 日~2022 年 3 月 31 日) |
| 募集時表面利回り (税引き前) | : 6.4% (期間: 2021 年 2 月 3 日~2022 年 2 月 28 日) |

===分配金及び償還金の概況===

| | |
|-------------------------|---|
| 分配金及び償還金の有無 | : あり |
| 分配金及び償還金の金額 | : 46,368,646 円 |
| 出資金 1 万円当たりの分配金及び償還金の金額 | : 12,085 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) |

延長の経緯と延長後の概況

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、アラブ首長国連邦を拠点に事業を展開する ODEH ASALEM AUTOMATION SYSTEMS – ODASCO LLC を親会社に持つ GLOBAL ENERGY SYSTEMS – FZE (以下、「GES 社」といいます。) へ貸付けを行いました。

GES 社はエストニアグループ会社に向けて、本ファンドにかかるローンの当初満期日までに返済金が着金するように送金の手配を試みたものの、GES 社の取引先銀行において送金処理に不具合が生じたために、エストニアグループ会社が 2022 年 2 月末日までにかかる返済金を受取ることが叶いませんでした。その後、GES 社はルートを変更して再度返済金の送金を行い、エストニアグループ会社の口座を経て、2022 年 3 月 15 日において本営業者が本ファンドの責任財産をすべて回収いたしました。従って、今回の分配をもって本ファンドを償還いたします。

運用結果

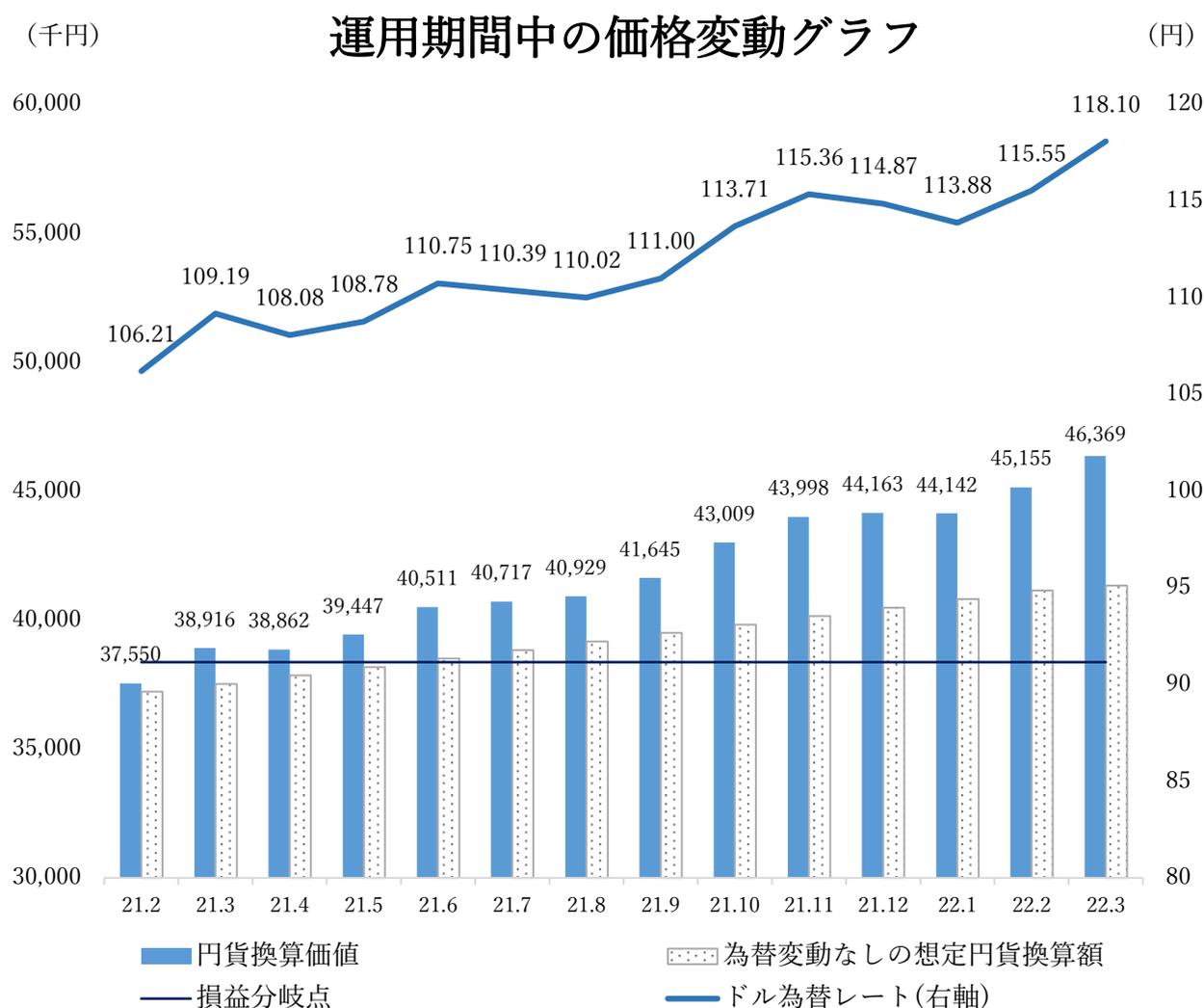
本ファンドは、米ドル建てで当初予定通りの運用目標を達成して満期を迎えることができました。また、運用開始時に 1 ドルあたり 105.29 円だった為替換算レートが運用終了時には 1 ドルあたり 118.10 円へと円安が進行した結果、運用成績は全体で 7,998,646 円の利益 (46,368,646 円 – 38,370,000 円)、

ファンドの実現利回りは17.8%（出資金1万円あたり2,085円の利益）と、募集時の目標利回りであった6.4%を上回る結果となりました。

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、本ファンドの出資金は、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、本営業者の固有財産その他本営業者の行う他の事業に係る財産とは分別して管理を行いました。

投資家のみなさまにおかれましては、今後とも中東地域ソーラー事業者支援ファンドをご愛顧いただければ幸いです。



会社概要（クラウドクレジット・ファンディング合同会社）

【代表社員】 クラウドクレジット株式会社

【設立年月】 2016年3月

【資本金】 1,000,000円

【住所】 東京都中央区日本橋茅場町一丁目8番1号

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。