

## インドネシア中小企業支援ファンド6号 償還時運用報告

(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)

平素は格別のお引立てを賜り誠にありがとうございます。

本ファンドの償還につきまして、以下のとおりご報告させていただきます。

出資金総額	: JPY 34,860,000.-
うち投資総金額	: JPY 33,814,200.-
うち運用手数料	: JPY 1,045,800.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	: 2019年11月21日
グループ会社貸付金額	: IDR 4,330,000,000
仮払預託金返還額	: IDR 975,746
適用直物 IDRJPY レート	: 0.007808
適用先物 IDRJPY レート	: なし
グループ会社貸付期間(当初予想)	: 2019年11月21日から2021年6月25日
資金運用日数(当初予想)	: 582日
グループ会社貸付利率(年利)	: 12.0%

===運用終了時の状況===

グループ会社貸付期間	: 2019年11月21日から2022年10月25日
資金運用日数	: 1,069日
予定グループ会社返済利息額	: IDR 611,374,343
実現グループ会社返済利息額	: IDR 611,374,343
実現元利金返還額	: IDR 4,941,374,343
平均直物 IDRJPY レート	: 0.007431
実現直物 IDRJPY レート	: 0.009322
出資者返済原資	: IDR 4,941,374,343
円貨換算出資者返済原資	: JPY 36,719,162.-
ファンドの実現利回り(税引き前)	: 4.0%(期間:2019年11月21日~2022年10月31日)
募集時表面利回り(税引き前)	: なし

===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	: 36,719,162 円
出資金 1 万円当たりの分配金および償還金の金額	: 10,533 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)

### 本ファンドの概況

本ファンドは、当初投資家様からお預かりした出資金を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。）から Crowdfund Estonia OÜ（以下、「エストニアグループ会社」といいます。）に対し資金を貸付け、その資金をもとにエストニアグループ会社が、CROWDO グループの運営するオンラインプラットフォームを通じて、インドネシア国内の運転資金を必要としている事業法人に対して貸付を行いました。

当初の想定通り、運用を開始してから 13 か月目となる 2020 年 11 月以降は新規の貸付を停止し、エストニアグループ会社から本営業者への返済を開始しました。

### 2022 年 10 月期における分配および償還について

本ファンドはインドネシア・ルピア (IDR) 建ての未収利息なし・元本割れなしで満期を迎えました。また、運用開始時に 1 IDR あたり 0.007808 円だった為替換算レートが、運用期間を通じた平均で 1 IDR あたり 0.007431 円と円高で推移した結果、運用成績は全体で 1,859,162 円の利益 (36,719,162 円 - 34,860,000 円)、ファンドの実現利回りは 4.0% (出資金 1 万円あたり 533 円の利益) となり、IDR 建ての貸付利率 12.0% に比べて円建ての利回りが低く留まりました。

外貨運用には、為替変動に伴う差損益が発生いたします。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。

### 分配方法について

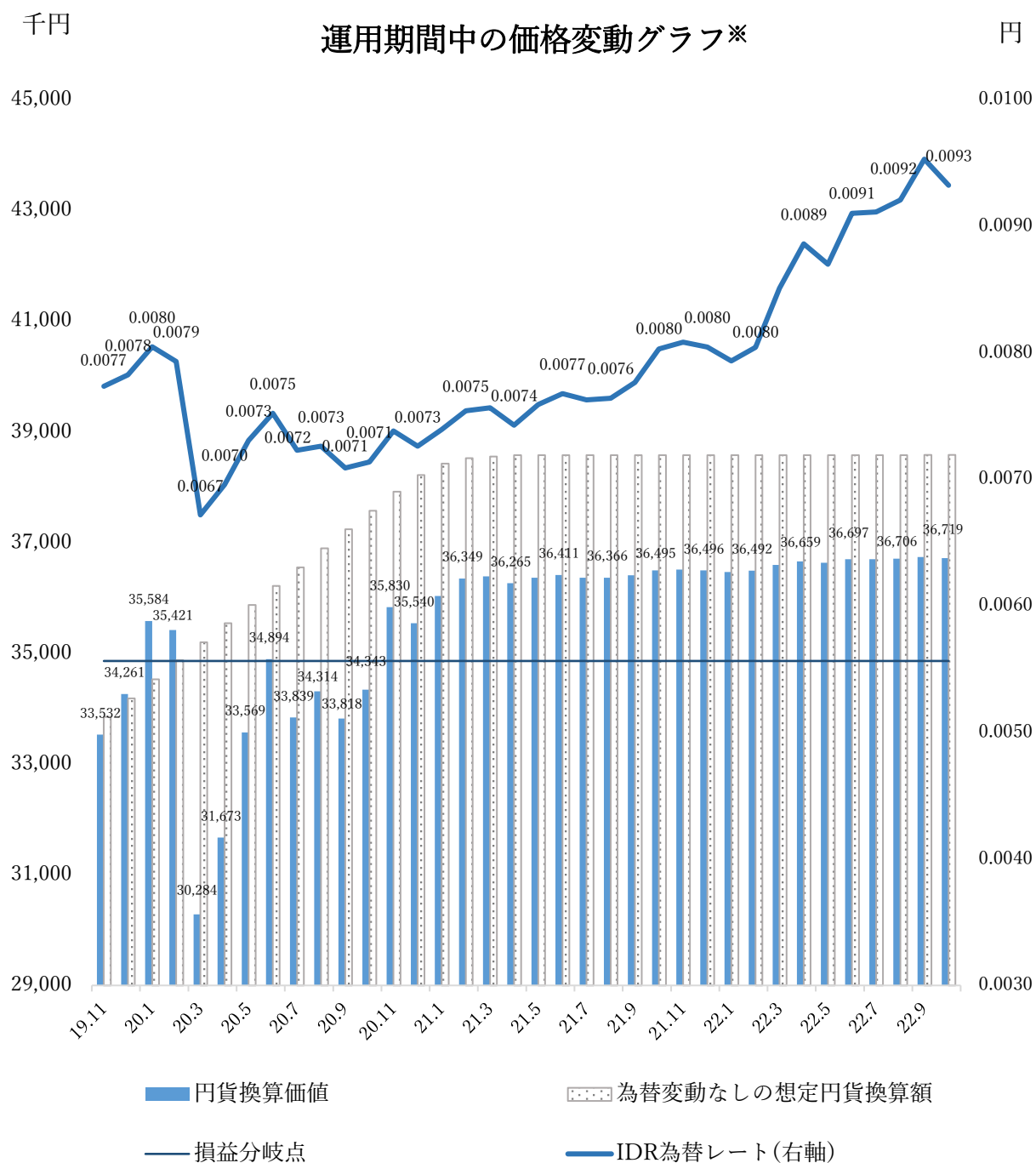
本ファンドは、当初想定した利息額を満額受取れない可能性を考慮し、元本返済を優先する措置を取っておりました。これは、もし利息を優先して受取りながら最終的に元本が毀損する場合、投資家様において最終回を除いては分配のたびに源泉徴収税の負担が生じる可能性があり、それを避けるためです。

しかしながら、2021 年 4 月期の分配額決定時点で当初貸付元本の完済見通しが立ち、それまで通り元本優先での分配を継続すると未収利息を残したまま元本完済を迎えてしまうため、2021 年 4 月期以降は利息返済を優先する方法へ戻して分配しました。

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。

今後とも当社の事業にご理解とご支援を賜れますと幸いです。



※ 円換算価値および為替変動なしの想定円貨換算額は、満期時以前において分配が行われた場合でも、それら分配済みの金額を含む金額を表示しています。

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 (2021年12月末現在・単位：千円)	1,000	13,924,060	13,939,753	△ 15,692	1,749,015	60	617	547
Crowdcredit Estonia OÜ (2021年12月末現在・単位：ユーロ)	5,000	108,182,360	107,524,536	657,824	12,663,766	2,194	△ 17,708	△ 17,708
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2021年12月末現在・単位：千円)	50,000	16,899,282	16,336,670	562,612	1,926,201	△ 418,142	△ 413,478	△ 415,833

※会計期間(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の金額を記載しております。