



クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2023年4月28日

【米ドル建て】モンゴル交通開発銀行ファンド 1~3, 5, 7~9 号

【モンゴルトゥグルグ建て】モンゴル交通開発銀行ファンド 1~5 号

【円建て】モンゴル交通開発銀行ファンド 1~5 号

に関する報告書

報告期間：2022年2月1日～2023年1月31日

(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)

標記ファンドの概要などにつき、以下の通り報告申し上げます。

1. 出資対象事業の概況

出資金の使途

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（Crowdcredit 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、モンゴル国に籍を置く銀行 Transport and Development Bank JSC（旧 Transport and Development Bank LLC、以下「TransBank」といいます。）へ貸付けを行いました。

TransBank は、1997年設立とモンゴルの銀行業界では比較的新しく、小規模行に分類され、近年急成長を遂げている商業銀行です。当初は国内のインフラの発達や交通セクターの支援を掲げていましたが、徐々に業務を拡大して、現在は個人、中小企業、大企業など幅広い顧客層を対象に、預金、決済、融資、外国為替などフル・バンキングサービスを提供しています。

資金需要者の現状¹

資産に関して、新型コロナウイルス感染症の影響を受けた2020年度は資産規模の縮小を余儀なくさ

¹ TransBank の決算書はモンゴルトゥグルグ（MNT）建てで作成されましたが、本報告書ではこれを1 MNT=0,00028 USD でドル建てに換算して記載しました。

れましたが、2021年度にV字回復を果たして総資産額がUSD 205.4百万となり、2022年にはさらにUSD 328.6百万まで拡大しました。

収益に関して、2021年度は売上高USD 15.0百万、当期純利益USD 3.3百万であったところ、2022年度は売上高USD 33.2百万、当期純利益USD 3.1百万と増収減益になりました。減益は、コロナ禍で不良貸付債権が増加した結果、貸倒引当金の積み増し及び貸倒償却費用が2021年度のUSD 0.2百万から2022年度にはUSD 2.6百万まで増加したことに起因します。

2. ファンドの財務情報、出資金返還及び利益分配

【米ドル建て】モンゴル交通開発銀行ファンド

号	出資金 (単位:円)				貸付金 (単位:米ドル)				対象期に係る出資金返還 (単位:円)			対象期に係る利益分配 (単位:円)		
		投資金額	ヘッジ担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額 ^{*1*}	期末貸付額残高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り
1	7,240,000	6,870,760	-	5.1%	59,891.57	0.00	59,891.57	5,432.56	無	0	0	無	0	0
2	8,830,000	8,379,670	-	5.1%	72,313.35	0.00	72,313.35	6,043.43	無	0	0	無	0	0
3	25,210,000	23,924,290	-	5.1%	194,775.63	0.00	194,775.63	14,640.18	無	0	0	無	0	0
5	7,680,000	7,288,320	-	5.1%	55,610.57	0.00	55,610.57	3,698.20	無	0	0	無	0	0
7	6,170,000	5,855,330	-	5.1%	45,323.40	0.00	45,323.40	2,748.44	無	0	0	無	0	0
8	3,530,000	3,349,970	-	5.1%	24,585.14	0.00	24,585.14	1,302.94	無	0	0	無	0	0
9	4,280,000	4,061,720	-	5.1%	30,509.43	0.00	30,509.43	1,375.93	無	0	0	無	0	0

【モンゴルトゥグルグ建て】モンゴル交通開発銀行ファンド

号	出資金 (単位:円)				貸付金 (単位:モンゴルトゥグルグ)				対象期に係る出資金返還 (単位:円)			対象期に係る利益分配 (単位:円)		
		投資金額	ヘッジ担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額 ^{*1*}	期末貸付額残高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り
1	5,700,000	5,409,300	-	5.1%	124,952,069	0	124,952,069	8,758,283	無	0	0	無	0	0
2	7,100,000	6,737,900	-	5.1%	160,430,011	0	160,430,011	9,491,303	無	0	0	無	0	0
3	1,960,000	1,860,040	-	5.1%	42,618,459	0	42,618,459	2,079,780	無	0	0	無	0	0
4	2,210,000	2,097,290	-	5.1%	48,214,672	0	48,214,672	1,852,236	無	0	0	無	0	0
5	1,970,000	1,916,810	-	2.7%	43,604,496	0	43,604,496	1,086,529	無	0	0	無	0	0

【円建て】モンゴル交通開発銀行ファンド

号	出資金 (単位:円)				貸付金 (単位:円)				対象期に係る出資金返還 (単位:円)			対象期に係る利益分配 (単位:円)		
		投資金額	ヘッジ担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額 ^{*1*}	期末貸付額残高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り
1	18,200,000	17,599,400	-	3.3%	17,599,400	0	17,599,400	520,942	無	0	0	無	0	0
2	13,260,000	12,822,420	-	3.3%	12,822,420	0	12,822,420	296,356	無	0	0	無	0	0
3	8,020,000	7,819,500	-	2.5%	7,819,500	0	7,819,500	131,110	無	0	0	無	0	0
4	7,160,000	6,981,000	-	2.5%	6,981,000	0	6,981,000	75,739	無	0	0	無	0	0
5	14,990,000	14,615,250	-	2.5%	14,615,250	0	14,615,250	60,543	無	0	0	無	0	0

*1 期中返済額は運用開始日から2023年1月末までの累計金額を記載しております。

*2 期中返済額は元利息、為替手数料（あれば）および仮払預託金（あれば）を含みます。

3. 事業者及び運営者の財務情報

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。

4. 分別管理の状況

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っております。

5. その他

特にございません。

投資家のみなさまにおかれましては、今後ともモンゴル金融事業者支援ファンドシリーズをご愛顧いただければ幸いです。