

【ロシアルーブル建て】ロシア公共事業セクター金融事業者ファンド 23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、満期時報告を以下の通りご連絡申し上げます。

出資金総額 : JPY 23,880,000.-
うち投資総金額 : JPY 23,259,120.-
うち運用手数料 : JPY 620,880.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日 : 2022年1月5日
グループ会社貸付金額 : RUB 14,834,994.31
適用直物 RUBJPY レート : 1.5679
適用先物 RUBJPY レート : なし
グループ会社貸付期間 : 2022年1月5日から2022年10月25日
資金運用日数 : 293日
グループ会社貸付金利(年利) : 10.4%

===運用終了時の状況===

グループ会社貸付期間 : 2022年1月5日から2023年9月1日
資金運用日数 : 604日
予定グループ会社返済利息額 : RUB 1,238,498.51
実現グループ会社返済利息額 : RUB 0.00
予定元利金返済額 : RUB 16,073,492.82
実現元利金返済額 : RUB 5,017,344.60
運用目標達成率 : 31.2%
実現直物 USDRUB レート : 96.3000
出資者返済原資 : RUB 5,017,344.60
実現直物 USDJPY レート : 145.96

実現直物 RUBJPY レート	: 1.5157
円貨換算出資者返済原資	: JPY 7,604,690.-
投資倍率 (税引き前)	: 0.32 倍
募集時表面利回り (税引き前)	: 6.4% (期間: 2022 年 1 月 5 日~2022 年 10 月 31 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	: 7,604,690 円
出資金 1 万円当たりの分配金及び償還金の金額	: 3,185 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)

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貸付金を原資に、キプロス共和国を拠点に事業を展開する金融事業者である SF HOLDINGS COMPANY PLC (以下「SF Holdings 社」といいます。) に対して貸付を行いました。

回収と償還までの経緯

SF Holdings 社が、同社グループ会社の英国事業を清算する過程で得た資金で、2023 年 9 月期初にエストニアグループ会社へ USD 500,000 を返済しました。本営業者はそれに伴って同月払いでの分配を実施し、本ファンドシリーズの運用を終了します。

なお、エストニアグループ会社は他の債権者に優先して SF Holdings 社から上記の返済を受ける交換条件として、その返済金回収後に残る債権を放棄しました。いまだロシア政府およびロシア中央銀行による送金規制が解除される見通しが立たず、他の回収手段が困難な状況を考慮した判断です。

2023 年 9 月 6 日付「【ロシアルーブル建て】ロシア公共事業セクター金融事業者ファンド 16~24 号の運用状況および償還予定のお知らせ (2023 年 8 月期)」¹に詳細を記載しておりますのでご一読いただけますと幸いです。

【分配方針に関するご説明】

エストニアグループ会社は上記の回収金 USD 500,000 をもとに、ファンド負担費用 170,599 円を控除した後に本営業者へ返済を行いました。本営業者はその資金を、エストニアグループ会社に対して保

¹ https://platform.crowdfund.jp/img/blog/upload/upload_1693971393.pdf

有する未収利息を含む残債権金額に応じて各号に按分し、この度の分配を行います。

なお、これ以降に回収可能なファンド責任財産がなくなるため、その分配をもって本ファンドシリーズの運用を終了します。

【リスクに関するご説明】

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。為替変動リスクに加えて、今般のロシア・ウクライナ紛争のようなカントリーリスク、個々の海外貸付先の信用リスク等、多岐に渡るリスクを抑制するため、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、今後とも当社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 (2023年3月末現在・単位：千円)	1,000	12,920,428	12,951,160	△ 30,732	251,767	27	27	10
Crowdcredit Estonia OÜ (2023年3月末現在・単位：ユーロ)	5,000	95,097,427	94,402,070	695,357	1,660,671	904	23,042	23,042
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2023年3月末現在・単位：千円)	50,000	15,108,482	14,973,870	134,612	271,510	△ 135,012	△ 132,003	△ 133,749

※会計期間(2023年1月1日から2023年3月31日まで)の金額を記載しております。

※当事業年度より決算期(事業年度の末日)を12月31日から3月31日に変更しております。決算期変更の経過期間である当事業年度は、2023年1月1日から2023年3月31日までの3ヵ月間の変動的な決算となっております。また、当社の子会社であるクラウドクレジット・ファンディング合同会社、およびCrowdcredit Estonia OÜも同様の決算期の変更を行っております。