

【ユーロ建て】バルト地域フィンテック事業者ファンド3号～9号

に関する報告書

報告期間：2022年12月1日～2023年11月30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。）にユーロ建てで貸付を行い、エストニアグループ会社はこの貸付金を原資に、リトアニアで個人向けオンラインレンディング事業を展開する UAB ESTO 社に対し貸付を行いました。

貸付先概要

UAB ESTO 社は、2019年7月にリトアニアで設立されたオンラインレンディング事業者で、後払い決済(BNPL: Buy Now Pay Later、日本語では「今買って後で支払う」)を中心としたオンラインレンディング事業を展開している金融事業者です。ESTO グループ全体ではエストニアを中心として、ラトビアを含むバルト地域にて同様の事業を展開しております。

主力商品はインストールメントローンとクレジットラインの2種類であり、利用者が実店舗またはショッピングサイトで商品を購入時にオンラインで審査を実施し(独自開発の審査システムにより、書類提出後60秒以内に審査完了)、利用者が選択した支払額・回数・期間に基づき貸付を実施します。販売店にとっても、利用者の高額商品の購入可能性を高めると共に、購入履歴のある顧客情報を捕捉し、顧客に合わせた販促活動が容易になるメリットがあります。

財務の状況

2022年度(12月末、監査済み)のESTOグループ営業収益は13,419千ユーロ、税引後当期純利益は2,319千ユーロで、前年同期比で増収(30%)減益(△15%)でした。営業収益は増加したものの、事業

拡大に伴う人件費用等の営業費用および貸倒関連費用の増加により、前年の税引後当期純利益を下回る結果となりましたが、2019年以降安定して黒字を確保しています。

2022年度末時点のESTOグループ総資産は53,200千ユーロと、前年同期比で59%増加し、継続的に事業を拡大させています。総負債が47,275千ユーロで前年同期比59%増加し、黒字計上により純資産も66%増加しました。また、総資産の拡大に比して税引後当期利益が前年同期比△15%となったことから、総資産利益率は前年度の8.2%から4.4%へ低下しました。未監査情報ではあるものの、ESTOグループは2023年も事業拡大を続けており、2023年1~9月の時点で引き続き最終黒字を確保しております。

2. ファンドの財務情報、出資金返還及び利益分配

【ユーロ建て】バルト地域フィンテック事業者ファンド

号	出資金(単位:円)				貸付金(単位:EUR)				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	
3	4,760,000	4,631,480	-	2.7%	32,738	0	32,738	2,717	無	0	0	無	0	0
4	10,960,000	10,664,080	-	2.7%	73,795	0	73,795	5,547	無	0	0	無	0	0
5	20,000,000	19,460,000	-	2.7%	134,895	0	134,895	8,635	無	0	0	無	0	0
6	20,000,000	19,460,000	-	2.7%	128,951	0	128,951	7,422	無	0	0	無	0	0
7	11,720,000	11,403,560	-	2.7%	76,503	0	76,503	3,784	無	0	0	無	0	0
8	43,110,000	41,946,030	-	2.7%	267,342	0	267,342	8,666	無	0	0	無	0	0
9	19,210,000	18,691,330	-	2.7%	117,830	0	117,830	1,796	無	0	0	無	0	0

*1 期中返済額は運用開始日から2023年11月末までの累計金額を記載しております。

*2 期中返済額は元金、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(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。

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

特にございませぬ。



投資家のみなさまにおかれましては、今後とも弊社ファンドをご愛顧いただければ幸いです。