



クラウドクレジット株式会社

クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2024年3月22日

欧州3か国消費者ローン・ファンド

欧州3か国個人向けローン・ファンド

欧州3か国個人向けローンファンド

【為替ヘッジあり】欧州3か国個人向けローン・ファンド

運用状況および償還予定のお知らせ（2024年3月期）

平素よりお世話になっております。次の各ファンドシリーズ（以下、合わせて「本ファンドシリーズ」といいます。）にご投資いただき、ありがとうございます。

| | |
|----------------------------------|--|
| 右記各ファンドシリーズのファンドのうち未償還のもの 36本 | <p>（ハイイールド型 3シリーズ）</p> <p>欧州3か国消費者ローン・ファンド（リターン追求型）シリーズ 欧州3か国個人向けローン・ファンド（ハイイールド型）シリーズ 【為替ヘッジあり】欧州3か国個人向けローン・ファンド（ハイイールド型）シリーズ</p> <p>-----</p> <p>（バランス型 3シリーズ）</p> <p>欧州3か国消費者ローン・ファンド（両方追求型）シリーズ 欧州3か国個人向けローン・ファンド（バランス型）シリーズ 【為替ヘッジあり】欧州3か国個人向けローン・ファンド（バランス型）シリーズ</p> <p>-----</p> <p>（リスク低減型 3シリーズ）</p> <p>欧州3か国消費者ローン・ファンド（リスク低減型）シリーズ 欧州3か国個人向けローン・ファンド（リスク低減型）シリーズ 欧州3か国個人向けローンファンド（リスク低減型）シリーズ</p> |
|----------------------------------|--|

クラウドクレジット株式会社および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。）は本通知書で、本ファンド全号に関する次の内容をご案内申し上げます。

- 2024年3月期の状況
- 償還の方法
- その他、過去の主なご報告
- 2024年3月末時点の累計返済率（別紙）

【2024年3月期の状況】

対象ファンドシリーズは2015年5月に運用を開始しました。しかし、シリーズによってその発生時期は異なるものの、2016年12月から2017年12月にかけて延滞債権の顕著な増加が見られ、その後の回収状況も思わしくないため、運用期間が伸び続けています。そんな中、対象ファンド全シリーズに関して、2023年8月に、Bondora ASのマーケットプレイスを介して第三者への額面以上での売却が可能な債権に限り、すべてその方法で売却しました。

その後も、一定の償還条件に達するまでは運用を続ける予定でしたが、2023年9月以降の回収額は少額に留まり、エストニアから日本への送金コストを勘案すると、回収金額を分配に充てずにエストニアで留保することが妥当なため、分配停止の頻度が高まりました。本営業者は保有している貸付債権がすべて長期延滞債権である事実を踏まえると今後回収率が上向き可能性は著しく低いと判断し、後述する方法で償還を進めることが合理的だと判断しました。

仮に上記の処理が完了する場合、その時点で本ファンドの償還が決まります。処理によって得られる金額の範囲内で、ファンド負担費用等を控除したうえで、残る金額のすべてを分配いたします。そして、本件匿名組合契約に従って、その分配日から1ヶ月を経過した日をもって同契約を終了いたします。

【償還の方法】

- ・ 未回収の債権価値を2,504,114円(EURJPY@162.83)と評価
- ・ 上記評価額で、エストニアグループ会社がファンド資産を自己勘定で買取
- ・ ファンドは債権売却で得た金額およびファンド口座に留保している17.82ユーロを円転した合計額からファンド負担費用等を控除した残る金額のすべてを投資家の皆様へ分配し償還を実施

上記評価額の根拠は、2024年2月時点でBondora ASのプラットフォームより入手可能な債権毎の回収スケジュール（返済スケジュール）をもとに、ファンド毎に合算したものの総額です。回収予定のない債権は、債務者との連絡がつかなかったり、債務者から一切の支払能力が失われているものと考え、価値ゼロとして評価しました。

【2023年8月期のご報告事項：Bondora ASへの債権売却の実施】

2023年8月期において、Bondora ASが買取り可能な債権に限り、エストニアグループ会社が

Bondora AS に対して売却しました。その売却価格が残存元本と同額またはそれ以下となったため、ローン残高が回収額以上に減少しました。

なお、その売却によって得た資金は 2023 年 9 月に分配を完了しました。

【2022 年 7 月期のご報告事項：ファンド監査方法の変更】

- ・ 欧州 3 か国消費者ローン・ファンド 1 号～3 号(リスク低減型)、欧州 3 か国個人向けローン・ファンド 4 号(リスク低減型)にご出資いただいた金銭について、ファンド残高の減少やこれまで特段の指摘事項がない結果を考慮して、それまでの外部監査（合意された手続き）に替えて 2022 年 7 月期以降は内部監査にて従来と同様の手続きを実施しています。
- ・ 欧州 3 か国消費者ローン・ファンド 1 号～3 号（両方追求型）、欧州 3 か国個人向けローン・ファンド 4 号（バランス型）、【為替ヘッジあり】欧州 3 か国個人向けローン・ファンド 2 号（バランス型）にご出資いただいた金銭について、ファンド残高の減少やこれまで特段の指摘事項がない結果を考慮して、それまでの外部監査（合意された手続き）に替えて 2022 年 7 月期以降は内部監査にて従来と同様の手続きを実施しています。
- ・ 欧州 3 か国消費者ローン・ファンド 1 号～3 号（リターン追求型）、欧州 3 か国個人向けローン・ファンド 4 号・5 号（ハイイールド型）、【為替ヘッジあり】欧州 3 か国個人向けローン・ファンド 2 号～4 号（ハイイールド型）に出資いただいた金銭につきましては、ファンド残高の減少やこれまで特段の指摘事項がない結果を考慮して、それまでの外部監査（合意された手続き）に替えて 2022 年 7 月期以降は内部監査にて従来と同様の手続きを実施しています。

【本ファンドの概要】

本ファンドシリーズは、Bondora AS が運営する P2P レンディングマーケットプレイスを通じてエストニア・フィンランド・スペインの個人向けローンを投資対象として 2015 年 5 月に運用を開始しました。

ご報告内容は以上です。

今後とも当社業務に対するご理解とご支援を賜れますと幸いです。よろしくお願ひ申し上げます。

会社概要（クラウドクレジット株式会社）

【代表者】 岩田郷

【設立年月】 2013 年 1 月

【資本金等】 3,148,886 千円

【URL】 <https://crowdcredit.jp/>

第二種金融商品取引業

関東財務局長(金商)第 2809 号

一般社団法人 第二種金融商品取引業協会 加入

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

【別紙】

ファンドシリーズ全体（累計分配金額、出資金額、返還率=累計分配金額/出資金額）

| ファンド | 累計分配金額 | 出資金額 | 返還率 |
|---|-------------|-------------|-------|
| 1 欧州3か国消費者ローン・ファンド1号（リスク低減型） | 4,532,622 | 4,800,000 | 94% |
| 2 欧州3か国消費者ローン・ファンド2号（リスク低減型） | 3,262,931 | 3,520,000 | 93% |
| 3 欧州3か国消費者ローン・ファンド3号（リスク低減型） | 463,528 | 500,000 | 93% |
| 4 欧州3か国個人向けローン・ファンド4号（リスク低減型） | 1,493,411 | 1,540,000 | 97% |
| 5 欧州3か国個人向けローンファンド5号（リスク低減型） | 1,170,411 | 1,150,000 | 102% |
| 6 欧州3か国個人向けローンファンド7号（リスク低減型） | 5,719,580 | 5,100,000 | 112% |
| 7 欧州3か国個人向けローンファンド8号（リスク低減型） | 2,544,757 | 2,340,000 | 109% |
| 8 欧州3か国個人向けローンファンド9号（リスク低減型） | 1,304,204 | 1,170,000 | 111% |
| 9 欧州3か国消費者ローン・ファンド1号（両方追求型） | 4,223,324 | 4,700,000 | 90% |
| 10 欧州3か国消費者ローン・ファンド2号（両方追求型） | 11,209,585 | 12,750,000 | 88% |
| 11 欧州3か国消費者ローン・ファンド3号（両方追求型） | 4,432,046 | 5,050,000 | 88% |
| 12 欧州3か国個人向けローン・ファンド4号（バランス型） | 857,191 | 940,000 | 91% |
| 13 欧州3か国個人向けローンファンド5号（バランス型） | 1,052,074 | 1,100,000 | 96% |
| 14 欧州3か国個人向けローンファンド6号（バランス型） | 2,171,019 | 2,100,000 | 103% |
| 15 欧州3か国個人向けローンファンド7号（バランス型） | 2,994,907 | 2,980,000 | 101% |
| 16 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローン・ファンド2号（バランス型） | 20,145,021 | 21,250,000 | 95% |
| 17 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド3号（バランス型） | 13,649,857 | 14,400,000 | 95% |
| 18 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド4号（バランス型） | 3,818,003 | 4,100,000 | 93% |
| 19 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド5号（バランス型） | 8,488,773 | 9,030,000 | 94% |
| 20 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド6号（バランス型） | 5,773,372 | 6,000,000 | 96% |
| 21 欧州3か国消費者ローン・ファンド1号（リターン追求型） | 3,076,425 | 4,500,000 | 68% |
| 22 欧州3か国消費者ローン・ファンド2号（リターン追求型） | 17,068,583 | 25,900,000 | 66% |
| 23 欧州3か国消費者ローン・ファンド3号（リターン追求型） | 4,924,658 | 7,500,000 | 66% |
| 24 欧州3か国個人向けローン・ファンド4号（ハイイールド型） | 5,667,711 | 8,190,000 | 69% |
| 25 欧州3か国個人向けローン・ファンド5号（ハイイールド型） | 2,878,310 | 4,150,000 | 69% |
| 26 欧州3か国個人向けローンファンド6号（ハイイールド型） | 4,033,997 | 5,750,000 | 70% |
| 27 欧州3か国個人向けローンファンド7号（ハイイールド型） | 3,603,273 | 5,000,000 | 72% |
| 28 欧州3か国個人向けローンファンド8号（ハイイールド型） | 1,185,257 | 1,600,000 | 74% |
| 29 欧州3か国個人向けローンファンド9号（ハイイールド型） | 2,344,988 | 3,050,000 | 77% |
| 30 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローン・ファンド2号（ハイイールド型） | 20,956,750 | 29,310,000 | 72% |
| 31 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド3号（ハイイールド型） | 10,293,354 | 14,840,000 | 69% |
| 32 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド4号（ハイイールド型） | 10,029,999 | 14,600,000 | 69% |
| 33 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド5号（ハイイールド型） | 3,603,613 | 5,050,000 | 71% |
| 34 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド6号（ハイイールド型） | 6,013,353 | 9,130,000 | 66% |
| 35 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド7号（ハイイールド型） | 4,673,583 | 6,950,000 | 67% |
| 36 【為替ヘッジあり】 欧州3か国個人向けローンファンド8号（ハイイールド型） | 8,583,519 | 12,750,000 | 67% |
| | 208,243,989 | 262,790,000 | 79.2% |