

【ユーロ建て】ブルガリア中小企業向けローンファンド 54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)

本ファンドはこのたび当初満期に先立って早期償還を迎えました。それに伴って当初予定との比較で(1)回収する利息額が減少しました。その一方で、(2)運用開始時よりも為替換算レートが円安に進行したためファンドの実現利回りは予定よりも増加しました。また、(3)早期償還に伴う運用手数料の一部返還金が発生しました。運用報告は以下の通りです。

出資金総額	:	JPY 8,050,000.-
うち投資総金額	:	JPY 7,647,500.-
うち運用手数料	:	JPY 402,500.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	:	2022年8月1日
グループ会社貸付金額	:	EUR 56,190.31
適用直物 EURJPY レート	:	136.10
グループ会社貸付期間(当初予定)	:	2022年8月1日から2024年8月25日
資金運用日数(当初予定)	:	755日
グループ会社貸付金利(年利)	:	10.3%

===運用終了時の状況===

グループ会社貸付期間	:	2022年8月1日から2024年6月25日
資金運用日数	:	694日
予定グループ会社返済利息額	:	EUR 11,971.59
実現グループ会社返済利息額	:	EUR 11,004.35
実現元利金返済額	:	EUR 67,194.66
実現直物 EURJPY レート	:	169.86
出資者返済原資	:	EUR 67,194.66
円貨換算出資者返済原資	:	JPY 11,413,684.-

ファンドの実現利回り（税引き前）	:	20.1%（期間：2022年8月1日～2024年6月30日）
募集時表面利回り（税引き前）	:	6.9%（期間：2022年8月1日～2024年8月31日）

===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
運用手数料返還額	:	26,234 円
分配金および償還金の金額(返還手数料含む)	:	11,439,918 円
うち運用利益（▲運用損失）	:	3,363,684 円
出資金1万円当たりの分配金および償還金の金額	:	14,211 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 Crowdcredit 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、ブルガリアを拠点に同国、スペインおよびリトアニアで主に中小企業に対して3年程度の中期ローンを提供する事業者 LENO JSC に貸付けを行いました。

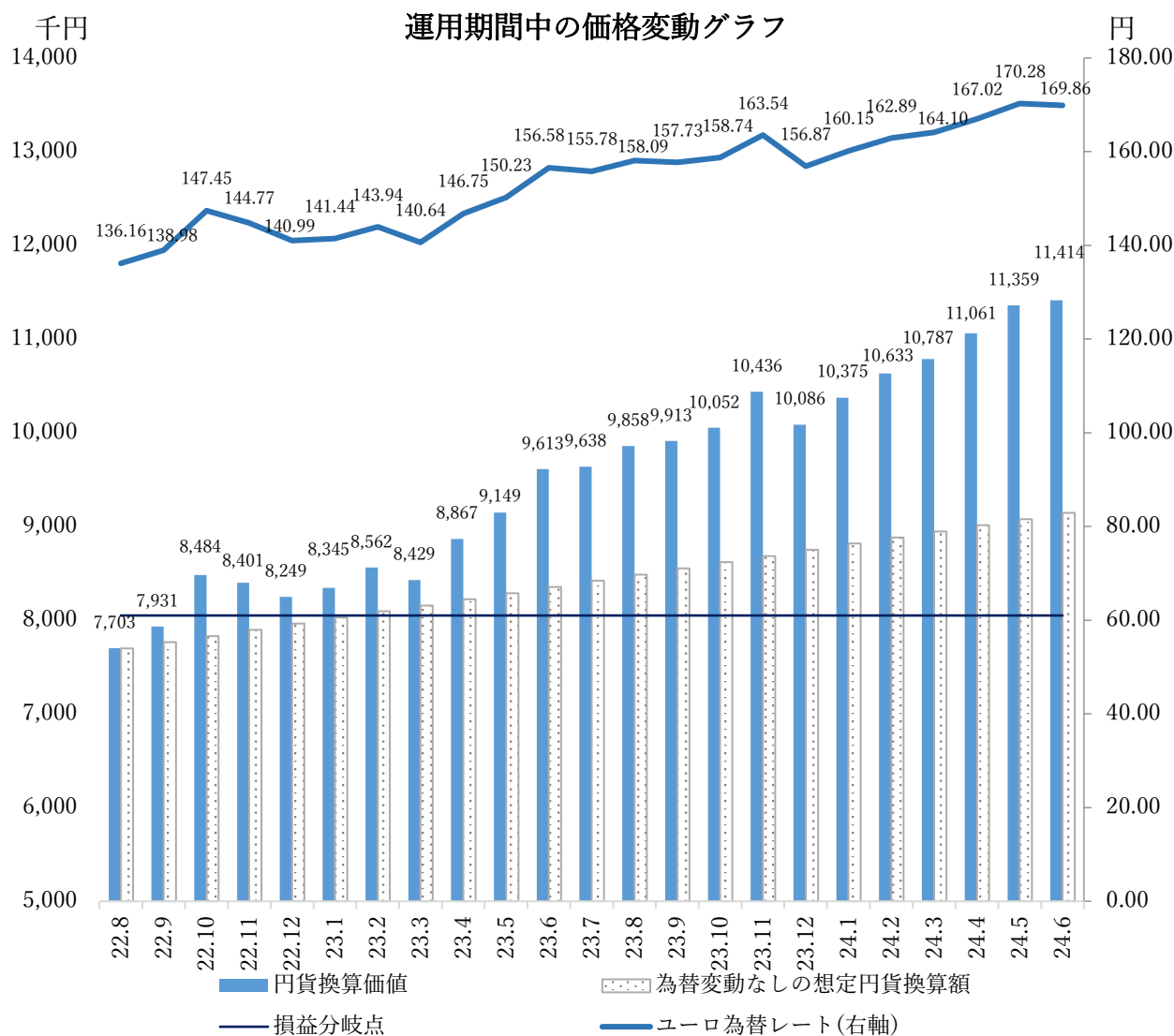
本ファンドはユーロ建てで当初の予定通りの運用目標を達成して満期を迎えました。また、運用開始時に1ユーロあたり136.10円だった為替換算レートが運用終了時には1ユーロあたり169.86円へと円安が進行した結果、ファンドの実現利回り20.1%（出資金1万円あたり4,211円の利益）と、募集時の目標利回りであった6.9%を上回りました。

また、本ファンドは本件匿名組合契約の有効期間を2024年8月末日までとしていましたが、この度貸付先である LENO JSC より、エストニアグループ会社に対してローンの期限前返済を行いたい旨の通知がありました。エストニアグループ会社はこの申し入れを受け入れ、LENO JSC から当該ローンの期限前返済が行われたため、本営業者は早期償還を行いました。これに伴い本件匿名組合契約書第9.1条第3項に従い、営業者報酬として収受した金額の一部26,234円の返還を行いました。

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。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。

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、今後とも当社の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】 株式会社バンカーズ・クラウドクレジット・ファンディング

【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、バンカーズ・クラウドクレジット・ファンディング、エストニアグループ会社および株式会社バンカーズの主な経営・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	営業利益(次は損失)	経常利益(次は損失)	当期純利益(次は損失)
株式会社バンカース・クラウドクレジット・ファンディング (2023年3月末現在・単位：千円)	30,000	57,901	472	57,428	—	△ 2,464	△ 2,157	△ 2,337
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
株式会社バンカース (2023年3月末現在・単位：千円)	100,000	12,571,903	12,628,336	43,567	634,109	△ 351,450	△ 383,467	△ 378,348
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

※会計期間(2022年4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。

※Crowdcredit Estonia OÜ、およびクラウドクレジット・ファンディング合同会社につきましては、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。

そのための、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ヵ月間の変則的な決算となっております。