

2019年5月20日

ユーラシア金融事業者ファンド5号運用状況についての満期時報告(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)

表記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 35,000,000.-
うち投資総金額	: JPY 34,475,000.-
うち運用手数料	: JPY 525,000.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	: 2018年4月18日
グループ会社貸付金額	: RUB 19,721,152.34
適用直物 RUBJPY レート	: 1.7481
適用先物 RUBJPY レート	: なし
グループ会社貸付期間 (当初予定)	: 2018年4月18日から2019年4月25日
資金運用日数 (当初予定)	: 372日
グループ会社貸付金利 (年利)	: 14.9%

===2019年4月25日(返済予定日)時点の状況 ===

予定グループ会社利息返済額	: RUB 2,994,805.57
実現グループ会社利息返済額	: RUB 0.00
未返済の利息額	: RUB 2,994,805.57
予定グループ会社元本返済額	: RUB 19,721,152.34
実現グループ会社元本返済額	: RUB 0.00
未返済の元本額	: RUB 19,721,152.34
出資者返済原資	: EUR 0.00
円貨換算出資者返済原資	: JPY 0.-
募集時期待利回り	: 13.0% (期間: 2018年4月18日~2019年4月30日)

===2019年5月8日(ローン返済日)時点の状況 ===

グループ会社累積未払利息額	: RUB 3,099,462.75
---------------	--------------------

実現グループ会社返済利息額	: RUB 3,099,462.75
未返済の利息額	: RUB 0.00
運用目標達成率	: 100.0%
実現グループ会社元本返済額	: RUB 19,721,152.34
グループ会社未払元本額	: RUB 0.00
実現元利金返済額	: RUB 22,820,615.09
実現直物 EURRUB レート	: 71.9368
グループ会社負担外為両替手数料	: EUR 358.63
出資者返済原資	: EUR 317,590.08
実現直物 EURJPY レート	: 122.87
実現直物 RUBJPY レート	: 1.7080
円貨換算出資者返済原資	: JPY 39,022,293.-
ファンドの実現利回り	: 10.6% (期間: 2018年4月18日~2019年5月17日)

===分配金の概況===

分配金の有無	あり
分配金の金額	39,022,293 円
出資金 1 万円当たりの分配金の金額	11,149 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はエストニアグループ会社にロシアルーブル建てで貸付を行い、エストニアグループ会社はこの貸付金を原資に、(案件①) イギリス領ヴァージン諸島に籍を置き、ロシア、ポーランド、南アフリカで事業展開を行う金融事業者 (E 社) に対して貸付を行うとともに、(案件②) Mintos という P2P レンディングプラットフォームを介して、ジョージア (旧グルジア共和国) の会社 Creamfinance Georgia LLC の取り扱う個人向けローン債権の購入を行いました。

本ファンドは、匿名組合契約の有効期間を 2019 年 4 月末日までとしておりましたが、別途お知らせの通り、日本の 10 連休に伴い、契約期間を 2019 年 5 月 17 日までに延長させていただいておりました。

本ファンドはルーブル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ることとなりました。しかしながら、運用開始時に 1 ルーブル当たり 1.7481 円だった換算レートが運用終了時に 1 ルーブル当たり 1.7080 円と円高が進行した結果、円建てでの運用成績がファンド募集時の期待利回りを下回りました。特に、トランプ米政権がシリアへの武器売却や米国へのサイバー攻撃等を理由に、ロシアの企業、実業家および政府関係者に対する追加制裁を科すと発表したことをはじめ、対ロシア制裁を強化する流れが進んだことで、ルーブルが上値を抑えられ、本ファンドの円建てでの収益を圧迫することとなりました。



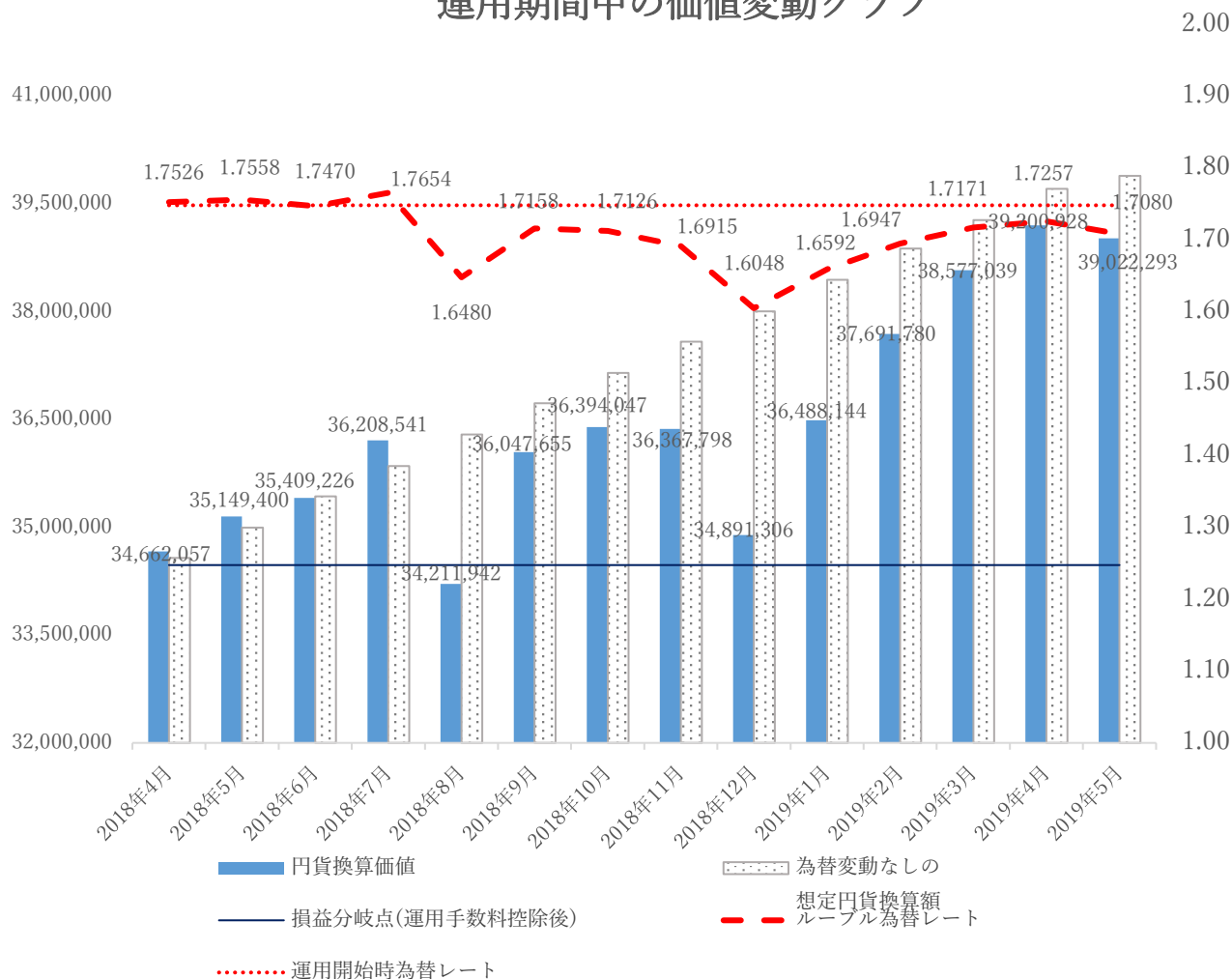
長期の外貨運用には、為替変動に伴う差損益が常に発生いたします。一時的な為替変動による影響を抑制できるよう、投資対象と投資実行時期の分散を行いながら長期的な外貨投資の継続をご検討いただければ幸いです。

なお、本ファンドに関する出資金については、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・号数別に開設する口座で分別管理を行いました。

投資家のみなさまにおかれましては、今後ともユーラシア金融事業者ファンドをご愛顧いただければ幸いです。

運用期間のファンド価値の推移

運用期間中の価値変動グラフ



<会社概要 (クラウドクレジット株式会社) >

【代表者】 杉山智行

【設立年月日】 2013年1月

【資本金等】 2,084,546 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



クラウドクレジット・ファンディング合同会社およびエストニアグループ会社（Crowdcredit Estonia OÜ）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	当期純利益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2017年12月末現在・単位:千円) (注1)	1,000	3,937,597	3,945,363	△7,765	106,705	13,397	13,255	△8,164
Crowdcredit Estonia OÜ (2017年12月末現在・単位:ユーロ) (注1)	5,000	22,989,631	22,358,801	630,830	955,363	158,200	147,259	147,259

(注1) 決算期変更に伴い4か月の会計期間（2017年9月1日から2017年12月31日まで）の金額を記載しております。

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純利益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2017年8月末現在・単位:千円) (注2)	1,000	2,586,260	2,585,861	398	54,770	9,546	9,227	△572
Crowdcredit Estonia OÜ (2017年8月末現在・単位:ユーロ) (注2)	5,000	15,484,322	15,021,911	462,410	1,519,713	266,234	237,319	237,319

(注2) 会計期間（2016年9月1日から2017年8月31日まで）の金額を記載しております。