

クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2020年8月17日

ヨーロッパ自動車リースファンド1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)

標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 40,000,000.-
うちローン貸付額(円貨)	: JPY 39,000,000.-
うち運用手数料	: JPY 1,000,000.-

===運用開始時の状況===

グループ会社貸付実行日	: 2018年4月23日
グループ会社貸付金額	: EUR 297,414.78
適用直物 EURJPY レート	: 131.13
適用先物 EURJPY レート	: なし
グループ会社貸付期間(ローン実行当初予定)	: 2018年4月23日から2020年6月25日
資金運用日数(ローン実行当初予定)	: 794日
グループ会社貸付金利(年利)	: 9.2%

===運用終了時の状況===

実現グループ会社返済利息額	: EUR 21,478.11
グループ会社返済未払い利息残高	: EUR 0.00
実現元利金返済額	: EUR 318,892.89
累積グループ会社負担外為両替手数料	: EUR 287.17
累計出資者返済原資	: EUR 319,180.06
適用直物 EURJPY 平均レート	: 125.43
累計円貨換算出資者返済原資	: JPY 40,036,131.-
ファンドの貸付通貨建て利回り	: 6.0% (期間: 2018年4月23日~2020年7月25日)
ファンドの実現利回り	: 0.1% (期間: 2018年4月23日~2020年7月25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
分配金および償還金の累計金額	40,036,131 円
出資金 1 万円当たりの分配金および償還金の金額	10,009 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

本ファンドシリーズでは、投資家の皆様からご出資いただいた資金を本営業者グループ会社である当社エストニア法人にローン貸付し、当社エストニア法人が、ラトビアの AS Mintos Marketplace 社が提供する P2P レンディングプラットフォーム（以下「Mintos」という）を通して、バルト三国を主要拠点にヨーロッパ各国で自動車リース事業を展開する mogo グループ各国のリース事業子会社（以下「mogo グループ各社」）からリース料元金受取債権を購入する形で小口分散投資運用を行いました。本ファンドでは、リース料債権利率 8.0%~14.0%を対象に、期間 6 か月から 36 か月の債権を対象に投資を行い、当初投資実行時におきまして、貸付利率 10.0%~13.0%、残存貸付期間 9.0~26.0 カ月、残高加重平均 18.8 カ月のリース料債権を購入しました。

2018 年 6 月期までにおいて、当初の想定していた通りの運用を行っていましたが、後述の 2018 年 8 月 14 日のお知らせにてご報告させていただきましたように、2018 年 7 月期、8 月期におきまして、想定を上回る大量のリース料債権の買い戻しが mogo グループ各社によって行われ、当初の償還時期よりも大幅に繰り上げて元本の返済がなされました。背景には、2018 年 6 月末に mogo グループ会社の持株会社である Mogo Finance が利率 9.5%で社債を発行して 50,000,000 EUR（およそ 65 億円相当）の資金調達を行ったことで、mogo グループ各社のリース料債権の売却による資金調達ニーズが減退したことが挙げられます。（詳しくは、「バルト三国自動車リースファンドⅡ及びヨーロッパ自動車リースファンド（全号共通）リース料債権の大量買い戻しのお知らせと当社対応について」2018 年 8 月 14 日配信のお知らせをご参照ください。）また、2018 年 11 月初めに再度利率 9.5%で社債を発行し 25,000,000 EUR の資金調達を行いました。

このような経緯から、自動車リース料債権の買い戻しが進み、2020 年 7 月期におきまして、本ファンドの資金をもとに購入したリース料債権のすべての元本が払い戻され、それに伴い当社エストニア法人へのローンが全額早期償還されたため、2020 年 7 月期をもって、投資家の皆様に分配可能なすべての財産を分配し、本ファンドの運用を終了させていただくこととなりました。

上述のように当初リース債権購入後、想定していた運用期間から大幅に繰り上げて償還を迎えることとなりました。運用手数料を考慮に入れた、現地通貨建ての運用利回りにおきましては 6.0%(期間:2018 年 4 月 23 日~2020 年 7 月 25 日)となりました。しかしながら、運用開始時に当社エストニア法人へ仮払金の預託を行った際には 1 ユーロ当たり 131.13 円だった為替換算レートが今般の償還時における平均実現直物レートは 1 ユーロ当たり 125.43 円となり円高が進行した結果、円建てでの運用成績が悪化

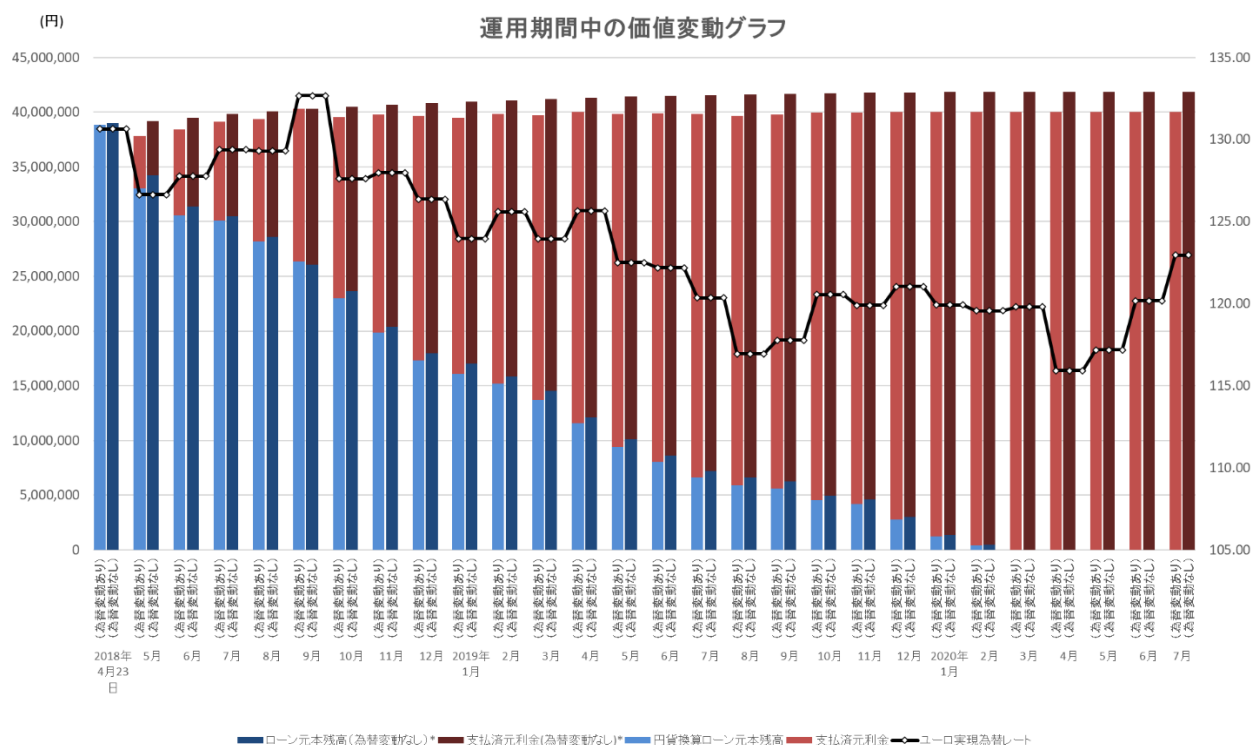
し、実現利回りは円建てで0.1% (期間：2018年4月23日～2020年7月25日)となりました。

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。

長期期間にわたり外貨運用を行う上で為替差損益は常に発生いたします。短期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。

投資家のみなさまにおかれましては、今後とも自動車リースファンドシリーズ並びにその他の当社ファンドシリーズ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 (単位：円)



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 (2019年12月末現在・単位：千円)	1,000	14,200,155	14,216,618	△ 16,463	1,613,009	153	1,686	1,595
Crowdcredit Estonia OÜ (2019年12月末現在・単位：ユーロ)	5,000	107,705,989	107,010,899	695,090	12,111,621	△ 96,965	△ 78,891	△ 78,891
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2019年12月末現在・単位：千円)	50,000	16,823,103	16,459,280	363,823	1,847,141	△ 380,421	△ 405,361	△ 389,671

※会計期間(2019年1月1日から2019年12月31日まで)の金額を記載しております。