NEXT SHIFT FUND
IMPACT INVESTMENT

ネクストシフト株式会社
2020年7月09日

カンボジア×ジョージア農家さん応援ファンド2号
運用報告書

この度、標記ファンドは運用が終了し、償還を迎えましたので、運用報告を以下のとおりご連絡申し上げます。

1. ファンド運用総括

当ファンドは、金融包摂（Financial Inclusionと呼ばれる、世界銀行が提唱した「すべての人々に金融サービスを」という開発課題）を促進するジョージアとカンボジアのマイクロファイナンス機関（合計2機関）を通じて、従来の銀行のサービスを受けられなかった低所得者や農家の方々に小口融資されました。

当ファンドの運用実績として、目標利回り7.20%（年率・税引前）に対して実現利回り5.34%（年率・税引前）を記録しました。融資先から元本の満額返済および予定額の利息を受領しましたが、運用開始時点で1ドル＝109.577円水準であった為替レートが、その後円高ドル安傾向となり運用終了時点では1ドル＝107.340円水準となり、ドル建ての融資元本45,456.41ドルに対する償還時の為替差損等として101,689円を計上しました。その結果、実現利回りは5.34%（年率・税引前）となりました。
当ファンドは社会問題の解決への貢献と投資家の皆様にもリターンを提供することができました。

2. ファンド運用詳細

＜出資金の状況＞

出資対象事業	：ジョージア及びカンボジアのマイクロファイナンス機関に対する融資事業
出資金総額	：5,000,000円
上記のうち出資金運用総額	：4,980,974円
上記のうち 費用留保金※	：19,026円

※ ファンド費用に充当するため、あらかじめ留保した金額。全額を送金等費用に充当。

＜運用の概況＞

（１）運用開始時

① 融資総額：45,456.41ドル （換算レート： 1ドル＝109.577円、以下ドル＝米ドル）

② 融資期間および融資金利

2019年5月27日から2020年7月2日の内、各マイクロファイナンス機関への融資期間は397日

C社　　11.0% (年率）（現地源泉税など控除なし）

B社　　9.0% （年率）（現地源泉税14% 控除後 7.74 %）

（２）6か月経過時
① 受領した利息総額（184日分）　　：2,299.12ドル（現地源泉税・送金費用控除後）
②円換算額：247,867円（換算レート： 1ドル＝107.810円）

（３）償還時
① 返済された融資総額（元本）　　：45,456.41ドル
② 受領した利息総額（213日分）　　：2,713.26ドル（現地源泉税・送金費用控除後）
③ 償還時 円換算総額　　：5,170,526円（換算レート： 1ドル＝107.340円）

（４）出資金等の分別管理の状況
当ファンドに関する出資金等については、金融商品取引業等に関する内閣府令、関連法令及び加入協会規則等の定める基準に則り、専用に管理する銀行口座（金融商品取引業等に関する内閣府令第 125 条第２号ロに掲げる方法）を用いて、営業者である当社の固有財産及び当社の他の事業に係る財産との分別管理を行いました。

＜損益の状況＞

	円換算 金額	米ドル受領 金額	換算 レート
1 ファンド収益			1 ドル＝円
①６か月経過時分配 融資先から受領した利息収益（184日分）	247,867円	2,332.70ドル	107.810
②償還時分 融資先から受領した利息収益（213日分）	291,241円	2,713.26ドル	107.340
③償還時出資金為替差益等	▲101,689円		
ファンド収益合計額・・・(1)	437,419円		
2 ファンド費用			
①営業者報酬	119,643円		
②海外送金、口座振込等に関する費用	27,066円		
ファンド費用合計額・・・(2)	146,709円		
3 ファンド利益合計額 (1)-(2)（出資者分配金原資）	290,710円		

NEXT SHIFT FUND
IMPACT INVESTMENT

＜分配金および償還金に関する事項（対象計算期間：13ヶ月（397日））＞　　（税引前金額）

① 分配金および償還金の有無	あり
②出資者分配金原資 上記のうち　分配されない額（※1） 上記のうち　分配金合計額 ※1 各出資者の分配金は、出資割合に応じて計算されます。なお、1円未満の端数は、切り捨てとなるため分配されません。	290,710円 （内訳）　６か月時 ： 191,645円 償還時　：　99,065円 28円 290,682円 （内訳）　６か月分配金： 191,628円 償還時分配金：　99,054円
③ 分配金および償還金の合計額	5,290,682円 (内訳）償還金 5,000,000円 分配金　290,682円（上記②参照）
④ 出資金10,000円当たりの分配金の額	1年　（365日）あたり　534円 13ヶ月（397日）あたり　581円
⑤ 出資金10,000円当たりの分配金および償還金の額	1年　（365日）あたり　10,534円 13ヶ月（397日）あたり　10,581円
⑥ 実現利回り（年率）	5.34%（税引前） ＊13ヶ月（397日）あたり　5.81%（税引前）
⑦ 目標利回り（年率）	7.20%（税引前）

<会社概要(ネクストシフト株式会社)>
【代表者】伊藤 慎佐仁(いとう まさひと)
【資本金等】3億9 ,870万円（資本準備金を含む）
第二種金融商品取引業：中国財務局長(金商)第 48号
【設立年月日】2016年10月7日
【URL】https://www.nextshift.jp/
一般社団法人第二種金融商品取引業協会加入