

カンボジアマイクロファイナンスファンド1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、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。融資を受けた方々は、例えば同国農村部では牛やニワトリといった家畜、肥料や農機具の購入、また都市部では小売店やクリーニングや美容室といったサービス業等の開業資金として活用され、現地の安定した経済活動やさらなる事業拡大に貢献できました。

当ファンドの運用実績としても、目標利回り5.0%（年率）に対して実現利回り8.72%（年率）を達成しました。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、また、運用開始時点で1ドル=107.15円水準であった為替レートが、その後円安ドル高傾向となり運用終了時点では1ドル=111.54円となったことも実現利回り8.72%（年率）達成の1つの要因となっております。

当ファンドは社会問題の解決への貢献と、投資家の皆様に確実な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 : 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 : 5,880,000円
上記のうち出資金運用総額 : 5,772,170円
上記のうち費用留保金※ : 107,560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。留保金のうち、27,120円が費用支払いに充てられ、残額の80,440円は、償還金返還の原資として加算されています。

<運用の概況>

(1) 運用開始時

① 融資総額 : 53,867.53ドル（換算レート : 1ドル=107.1549円、以下 ドル=米ドル）

② 融資期間および融資金利

A社	2018年4月18日から2019年4月18日まで（融資日数365日）
	7.5%（現地源泉税14%控除後 6.45%）
B社	2018年4月20日から2019年4月20日まで（融資日数365日）
	9.0%（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：1960.69ドル（現地源泉税・送金費用控除後）
 ②円換算額：218,518円（換算レート：1ドル=111.45円）

(3) 償還時

- ① 返済された融資総額（元本）：53,867.53ドル
 ② 受領した利息総額（182日分）：1,916.23ドル（現地源泉税・送金費用控除後）
 ③ 円換算額（①+②）：6,222,042円（換算レート：1ドル=111.54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号口に掲げる方法）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
① 6か月経過時分配 融資先から受領した利息収益（183日分）	218,518円	1,960.69ドル	111.4495
②償還時分配 融資先から受領した利息収益（182日分）	213,734円	1,916.23ドル	111.5388
③償還時出資金為替差益等	236,138円		
ファンド収益合計額・・・(1)	668,390円		
2 ファンド費用			
①営業者報酬	127,007円		
②海外送金、口座振込等に関する費用	28,146円		
ファンド費用合計額・・・(2)	155,153円		
3 ファンド利益合計額 (1)-(2)（出資者分配金原資）	513,237円		

<分配金および償還金に関する事項（対象計算期間：365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（※） 上記のうち 分配金合計額	513,237円 14円 513,223円 （内訳） 6か月分配金：154,076円 償還時分配金：359,147円
③ 償還金合計額	5,880,000円（出資金合計額 5,880,000円）
④ 出資金10,000円当たりの分配金の額	872円
⑤ 出資金10,000円当たりの分配金および償還金の額	10,872円
⑥ 実現利回り（年率）	8.72%（税引前）
⑦ 目標利回り（年率）	5.00%（税引前）

※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。

3. 代表取締役社長CEOからのメッセージ「第1号」ファンドの投資家の皆様へ

本ファンドにご応募いただき、誠にありがとうございます。ネクストシフトファンドとして初めてリリースした本ファンドがこの度1年間の運用を終え、投資家の皆様に想定以上の利回りで分配金をお渡しできたことを嬉しく思っております。

ファンド組成国や現地マイクロファイナンス機関は、弊社の厳重な基準に基づき選択しておりますが、今後も投資家の皆様のご期待に応えられるよう、新たなファンドリリースを続けて参ります。

今後とも、社会的インパクト投資に特化したネクストシフトファンドをよろしくごお願い申し上げます。

ネクストシフト株式会社
代表取締役社長CEO
伊藤 慎佐仁

以上

<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)

【設立年月日】2016年10月

【資本金等】3億7,830万円（資本準備金を含む）

【URL】<https://www.nextshift.jp/>

第二種金融商品取引業：中国財務局長(金商)第48号

一般社団法人 第二種金融商品取引業協会 加入

貸金業 登録番号：鳥取県知事（1）第00317号