

## クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2023年3月30日

### 【ペルーソル建て】ペルー女性事業主向け協同組合支援ファンド9号-23号

#### に関する報告書

報告対象期間 2022年1月1日～2022年12月31日

(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)

標記ファンドの概要等につき、以下の通り報告申し上げます。

#### 1. 出資対象事業の概要

##### 出資金の用途

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。)は本営業者のエストニアグループ会社たる Crowdfund Estonia OÜ(以下、「エストニアグループ会社」といいます。)に貸付を行い、エストニアグループ会社はこの貸付金を原資に、ペルー共和国(以下、「ペルー」といいます。)の首都リマと第二の都市アレキパで女性の個人事業主向けにマイクロファイナンス事業を展開する COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI(以下、「KORI社」といいます。)に対してペルーソル建てで貸付けを行います。

##### KORI社の状況

KORI社は、2013年2月にペルー南部の都市アレキパで設立されたマイクロファイナンス機関です。首都リマとアレキパを主要な事業展開地域としており、女性事業主に対する金融サービス提供という独自色を打ち出して、事業規模を拡大してきました。KORI社の業態は貯蓄信用協同組合であり、顧客の多くは同社の組合員です。組合員から預金を募るとともに、これらの資金を借入ニーズのある組合員に融資することで事業を運営しています。融資の大半を、女性事業主を複数人のグループに束ねて相互に連帯保証をしてもらうグループローンが占めています。

世界的な新型コロナウイルス感染拡大の影響から世界経済が回復を見せるなかで、22年1月に感染拡大のピークを迎えた<sup>1</sup>ペルーの2022年の実質GDP成長率は2.7%<sup>2</sup>と、2021年13.3%の2桁成長に比べれば鈍化したものの、2年連続で成長しました。

<sup>1</sup> ペルー保健省 <https://www.dge.gob.pe/covid19/#grafico01>

<sup>2</sup> JETRO ビジネス短信 <https://www.jetro.go.jp/biznews/2023/03/aeca1a686a553d3d.html>

2022年度のKORI社の当期純利益は6,070千ペルーソル<sup>3</sup>と2021年の2,235千ペルーソルに続く黒字でした。総売上高は後述する貸出金の増加に伴って1.4倍の77,298千ペルーソルとなりました。ペルー当局がコロナ救済策として監督下の金融機関に要請した貸付金の返済猶予措置の一部が期日を迎えて減損費用が増嵩したものの、それを吸収して増収増益となりました。

また、KORI社は2021年度から継続して事業を拡大し、2022年度（12月末未監査、以下同）の総資産が2021年度の約1.2倍の193,685千ペルーソルに成長しました。貸出金融資産も2021年度の約1.2倍の171,299千ペルーソルに増えました。負債では、主要な資金調達源である預金が20%強増加して123,541千ペルーソルとなった一方で、国内外の金融機関やインパクト投資家からの借入は42,468千ペルーソルとほぼ横ばいでした。純資産は42%増加して24,609千ペルーソルとなりました。

なお、KORI社のSDGs分野への取組みについては、社会的インパクト投資レポート vol.9：「ペルー女性事業主向け協同組合支援ファンド」シリーズ([https://note.com/crowdcredit\\_jp/n/n9ad3a6c8cc16](https://note.com/crowdcredit_jp/n/n9ad3a6c8cc16))もご参照ください。

## 2. ファンドの財務情報、出資金返還及び利益分配

【ペルーソル建て】ペルー女性事業主向け協同組合支援ファンド

号	出資金 (単位:円)				貸付金 (単位:ペルーソル)				対象期に係る出資金返還 (単位:円)			対象期に係る利益分配 (単位:円)		
	投資金額	ヘッジ 担保金	運用 手数料率	当初貸付額	期中返済額 *1*2	期末貸付額残 高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り	
9	26,200,000	25,073,400	-	4.3%	933,789.98	0.00	933,789.98	136,103.08	無	0	0	無	0	0
10	11,940,000	11,426,580	-	4.3%	421,769.38	0.00	421,769.38	57,591.75	無	0	0	無	0	0
11	27,720,000	26,528,040	-	4.3%	932,889.95	0.00	932,889.95	118,796.54	無	0	0	無	0	0
12	17,900,000	17,112,400	-	4.4%	616,010.16	0.00	616,010.16	72,584.55	無	0	0	無	0	0
13	11,000,000	10,516,000	-	4.4%	356,612.29	0.00	356,612.29	38,736.87	無	0	0	無	0	0
14	16,190,000	15,477,640	-	4.4%	520,778.34	0.00	520,778.34	51,935.11	無	0	0	無	0	0
15	15,860,000	15,162,160	-	4.4%	488,046.75	0.00	488,046.75	44,477.75	無	0	0	無	0	0
16	64,600,000	61,757,600	-	4.4%	1,855,292.22	0.00	1,855,292.22	150,293.90	無	0	0	無	0	0
17	19,000,000	18,164,000	-	4.4%	530,811.24	0.00	530,811.24	37,796.65	無	0	0	無	0	0
18	20,690,000	19,779,640	-	4.4%	569,550.74	0.00	569,550.74	36,176.61	無	0	0	無	0	0
19	40,000,000	38,800,000	-	3.0%	1,090,591.54	0.00	1,090,591.54	61,348.02	無	0	0	無	0	0
20	30,000,000	29,100,000	-	3.0%	850,289.21	0.00	850,289.21	39,453.43	無	0	0	無	0	0
21	14,000,000	13,580,000	-	3.0%	375,089.81	0.00	375,089.81	13,708.77	無	0	0	無	0	0
22	29,460,000	28,576,200	-	3.0%	765,074.41	0.00	765,074.41	13,129.94	無	0	0	無	0	0
23	14,340,000	13,909,800	-	3.0%	389,814.61	0.00	389,814.61	2,973.27	無	0	0	無	0	0

\*1 期中返済額は運用開始日から2022年12月末までの累計金額を記載しております。

\*2 期中返済額は元金、為替手数料（あれば）および仮払預託金（あれば）を含みます。

## 3. 事業者及び運営者の財務情報

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。

<sup>3</sup> 参考為替レート 1ペルーソル=約29円~約34円 (2021年12月~2022年12月時点)

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純損益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2021年12月末現在・単位：千円)	1,000	13,924,060	13,939,753	△ 15,692	1,749,015	60	617	547
Crowdcredit Estonia OÜ (2021年12月末現在・単位：ユーロ)	5,000	108,182,360	107,524,536	657,824	12,663,766	2,194	△ 17,708	△ 17,708
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2021年12月末現在・単位：千円)	50,000	16,899,282	16,336,670	562,612	1,926,201	△ 418,142	△ 413,478	△ 415,833

※会計期間(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の金額を記載しております。

#### 4. 分別管理の状況

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。

#### 5. その他

特にございませぬ。

以上