

**【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 26号-30号  
に関する報告書**

報告対象期間 2023年1月1日～2023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 Crowdcredit 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年連続でプラス成長を記録しました。一方で、2023年の実質GDP成長率は、内需低迷の影響などを受けて前年比マイナス0.55%<sup>3</sup>となりました。

<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>

<sup>3</sup> JETRO ビジネス短信 <https://www.jetro.go.jp/biznews/2024/02/2b8838eb3dc67478.html>

2023年度（12月末監査済み、以下同）のKORI社の当期純利益は1,502千ペルーソル<sup>4</sup>の黒字に転じ、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、9,942千ペルーソルの赤字となった2022年度と比べて増収増益となりました。総売上高は1.2倍の77,557千ペルーソルとなりました。

KORI社は2022年度から継続して事業を拡大してきましたが、上述の通り期日を迎えた返済猶予債権の貸倒償却処理を計画的に進めた結果、貸出金融資産が伸び悩み、2023年度の総資産は175,657千ペルーソルと2022年度とほぼ横ばいでした。また、貸出金融資産は2022年度から約2割減少して130,948千ペルーソルとなりました。負債調達については、国内外の金融機関やインパクト投資家からの借入が24,514千ペルーソルと2022年度の約6割に抑制された一方で、主要な資金調達源である預金は7%増加して132,257千ペルーソルとなりました。純資産は資本金の増額及び利益剰余金の積み上げにより91%増えて16,409千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
26	24,150,000	23,425,500	-	3.0%	646,185.24	0.00	646,185.24	61,403.52	無	0	0	無	0	0
27	46,430,000	45,037,100	-	3.0%	1,218,728.24	0.00	1,218,728.24	90,593.25	無	0	0	無	0	0
28	13,000,000	12,610,000	-	3.0%	319,632.06	0.00	319,632.06	13,091.79	無	0	0	無	0	0
29	73,900,000	71,683,000	-	3.0%	1,842,308.97	0.00	1,842,308.97	40,051.30	無	0	0	無	0	0
30	15,000,000	14,550,000	-	3.0%	382,306.08	0.00	382,306.08	1,204.53	無	0	0	無	0	0

\*1 期中返済額は運用開始日から2023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。

	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 (2023年3月末現在・単位:千円)	1,000	12,920,428	12,951,160	△ 30,732	251,767	27	27	10
Crowdcredit Estonia OÜ (2023年3月末現在・単位:ユーロ)	5,000	95,097,427	94,402,070	695,357	1,660,671	904	23,042	23,042
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2023年3月末現在・単位:千円)	50,000	15,108,482	14,973,870	134,612	271,510	△ 135,012	△ 132,003	△ 133,749

※会計期間(2023年1月1日から2023年3月31日まで)の金額を記載しております。

※当事業年度より決算期(事業年度の末日)を12月31日から3月31日に変更しております。決算期変更の経過期間である当事業年度は、2023年1月1日から2023年3月31日までの3ヵ月間の変動的な決算となっております。また、当社の子会社であるクラウドクレジット・ファンディング合同会社、およびCrowdcredit Estonia OÜも同様の決算期の変更を行っております。

## 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

<sup>4</sup> 参考為替レート 1ペルーソル=約33円~約40円 (2022年12月~2023年12月時点)



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