

Philanthropy Leadership Round Table



A part of the 2018 U.S.-Japan Council Annual Conference

November 7, 2018
Cerulean Tower Tokyu Hotel
Tokyo, Japan

SUMMARY REPORT

This program was made possible by the generous support of
The Japan Foundation Center for Global Partnership.

Table of Contents / 目次

Introduction (English) / はじめに (英文)	2
Program (English) / プログラム (英文)	3
Participants (English) / 参加者 (英文)	4
USJC/CGP Staff (English) / USJC/CGP スタッフ (英文)	10
Report (English) / 報告書 (英文)	12
Introduction (Japanese) / はじめに (和文)	22
Program (Japanese) / プログラム (和文)	23
Participants (Japanese) / 参加者 (和文)	24
USJC/CGP Staff (Japanese) / USJC/CGP スタッフ (和文)	30
Report (Japanese) / 報告書 (和文)	32

Introduction

The U.S.-Japan Council (USJC) is pleased to provide a summary report of the Philanthropy Leadership Round Table held on November 7, 2018 in Tokyo, Japan. This program was a special occasion for philanthropic leaders from the United States and Japan to convene, held as a side event of the U.S.-Japan Council's 2018 Annual Conference focusing on "Partnering for Impact Today, Investing in a Sustainable Tomorrow."

We were honored to host this group of distinguished philanthropic leaders to discuss how the United States and Japan can work together to grow philanthropy to meet the societal needs within both countries, while at the same time addressing challenges of the nonprofit sector and exploring ways to maximize impact by strengthening collaboration across sectors and countries. Participants spent the day-long Round Table examining such topics as community development, impact investing and other models of social investing, engaging new donors and more.

We extend our sincere thanks to the participants of the Round Table and we look forward to expanding the network of philanthropic leaders from both countries who can find ways to work together on the recommendations in the report to build a more sustainable future.

We extend our deepest gratitude to The Japan Foundation Center for Global Partnership (CGP) for their generous support in making this Philanthropy Leadership Round Table possible through their partnership with the U.S.-Japan Council.

Irene Hirano Inouye
President
U.S.-Japan Council



Program

November 7, 2018 (Wednesday) 10:00 am - 3:00 pm
Lunare Banquet Room (39F) Cerulean Tower Tokyu Hotel

9:30 – 10:00	Check-in & Informal Networking
10:00 – 10:05	Welcome & Overview Opening Remarks
10:05 – 10:30	Overview of Philanthropy in Japan
10:30 – 11:40	Community Development Part A: Community Foundations & Community Development Part B: Models of Philanthropic Community Partnerships
11:40 – 12:30	Impact Investing & Other Models of Social Investing
12:30 – 1:10	Buffet Lunch & Networking
1:10 – 1:40	Engaging New Donors
1:40 – 2:35	Group Discussions 1) Increasing Resources for Community Development 2) Increasing Individual Giving 3) Expanding Impact Investing in Japan
2:35– 2:55	Brief Group Report Out Recommendations & Next steps (feedback)
2:55 – 3:00	Closing Remarks
3:00	Adjournment

Participants

Takako Amemiya

President and CEO, The Japan Association of Charitable Organizations



Ms. Takako Amemiya is an expert on civil law and trust law and has been the president and CEO of the Japan Association of Charitable Organizations since June, 2017. After completing her master's and doctoral studies at Keio University, Tokyo in 1973, she took several academic posts in Japan before retiring as a professor of Graduate Law School at Meiji Gakuin University in 2008. She then went on to be appointed as a commissioner of the Public Interest Commission established by the Cabinet Office to authorize public interest incorporated associations and foundations. After she left her post in 2016, she was awarded the Order of the Rising Sun, Gold Rays with Neck Ribbon for her academic and societal contributions in 2017.

Yasuhito Arie

Board Chairman, Wakayama Community Foundation



Born in 1976.

Expert in community development, social investment, supporting local & small ventures.

1999, Started up NPO HANDS, home call hairdressing services for elders.

2005-2013, Executive Director, Vice President of Wakayama NPO Center.

2013-present, Vice Chairman, Board Chairman of Wakayama Community Foundation.

2013-present, Director of PLUS SOCIAL Inc./planning social investments.

2014-present, Visiting Associate Professor of Wakayama Univ.

2016-present, Board member of Wakayama Youth Chamber of Commerce.

Xavier Arnaudo

Founder & Representative Director, C4 Capital for New Commons



Xavier Arnaudo is a French citizen with more than 20 years in the financial industry. Xavier started his career in Hong Kong in 1997 with Credit Agricole CIB. He first came to Japan in 1999 before pursuing roles in New York (in 2001), London (in 2003), Tokyo (2007) and Hong Kong again. From 2007 to 2014, he was in charge of prime brokerage and equity finance sales at BNP Paribas Asia. He left BNP Paribas at the end of 2014 to join the Evolution Financial Group in Tokyo to help launch impact investment products and initiatives. In the summer of 2015, he founded C4 Capital for New Commons, a nonprofit impact investment advisory platform, whose mission is to build a social investment marketplace in Japan by empowering purpose-driven organizations and investors to drive impact and create value through innovative finance. C4 Capital's goal is to mainstream impact investing by designing multi-capital solutions for collective impact across the social finance value chain (venture philanthropy, impact investment, CSR and shared value, private debt and public equities).

Xavier Arnaudo graduated with a master's degree in finance and economics from the institute of political studies (IEP Paris) and a Law degree from the Pantheon Sorbonne University. He also attended multiple executive education programs at Oxford University, Harvard Business School and INSEAD.

Xavier de Souza
Briggs, Ph.D.

Vice President, Inclusive Economies and Markets, The Ford Foundation



Dr. Briggs is Vice President of the Inclusive Economies and Markets program at The Ford Foundation. He leads the Foundation's work promoting economic fairness, advancing sustainable development, and building just and inclusive cities. He also oversees regional programming. Dr. Briggs is a former professor of Sociology and Urban Planning at MIT's Department of Urban Studies and Planning, and former Associate Director of the Office of Management and Budget. He has served as a community planner in the South Bronx, as a policy adviser and R&D Director at the U.S. Department of Housing and Urban Development, and as a faculty member of Harvard University's Kennedy School of Government. Dr. Briggs holds an Engineering degree from Stanford University, an MPA from Harvard and a Ph.D. in Sociology and Education from Columbia University.

Atsuko Toko Fish

Co-Founder, Fish Family Foundation



Atsuko Toko Fish retired as a U.S.-Japan cross-cultural consultant, and is currently involved with various social innovative movements as a philanthropist. She is also a trustee of the Fish Family Foundation. In the wake of 3.11, Atsuko established the Japanese Disaster Relief Fund – Boston (JDRFB) with The Boston Foundation (TBF) and the Japan Society Boston (JSB) to support immediate and mid-term recovery in the affected regions of Tohoku. Atsuko visited Tohoku several times after the disaster to assess and evaluate the needs of the people and community. In the two years the fund was active for, JDRFB raised approximately \$1 million and distributed 24 grants to 19 organizations and projects working directly in Tohoku. It has been reported by the grantees that JDRFB's \$1 million grants were leveraged to have \$6 million of economic impact.

Atsuko also served as a board chair of the Asian Task Force Against Domestic Violence (ATASK) for over 10 years, and a trustee of Simmons College. She was also a board member of The Boston Foundation (TBF), HANDS (Health and Development Service), the Japan Society of New York (JSNY), and Management Sciences for Health (MSH). She currently serves as an Overseer of the Museum of Fine Arts in Boston (MFA), an advisory board member of Berklee College of Music, a board member of the U.S.-Japan Council, and an advisory member of the Women's Empowerment Initiative at Management Science for Health (MSH).

In recognition of her achievements to promote Director of External Relations, U.S.-Japan Council friendship, the Ministry of Foreign Affairs of Japan awarded Atsuko with the Foreign Minister's Commendation in 2012. In 2013, the White House named Atsuko a recipient of the Asian American Pacific Islander Women "Champion of Change" award in recognition of her accomplishments for empowering women in both the U.S. and Japan.

Katsuji Imata

Vice Chair, Japan NPO Center



With a 24-year nonprofit management experience in the United States, Japan and South Africa, Mr. Imata currently serves as Vice Chair of Japan NPO Center, a national infrastructure organization for Japan's nonprofit sector. He was its Executive Director from 2014 to 2018. Mr. Imata is also Board Chair of CSO Network Japan, whose recent focus includes social responsibility of the private sector and impact management among social purpose organizations (SPOs). Beyond these primary roles, he is active in the Japan Civil Society Network on SDGs and the Social Impact Measurement Initiative. From 2008 to 2013, Mr. Imata was in Johannesburg working for CIVICUS: World Alliance for Citizen Participation as its Deputy Secretary General, and led the effort to involve the global civil society in a UN-led post-2015 development/sustainability agenda.

Yoshihiro Kamozaaki

Managing Director & Secretary General, Japan Fundraising Association



Yoshihiro Kamozaaki has a MBA from Graduate School of Management, GLOBIS University.

After having worked at an environmental consulting firm, in 2009 he joined as secretary general of The Shinrai Capital Foundation, promoting nonprofit loans for social entrepreneurs, and supporting fundraising of NPOs.

In 2014, he joined Japan Fundraising Association, promoting social impact measurement and development of Social Impact Bond in Japan.

Mariko Kawaguchi

Chief Researcher, Daiwa Institute of Research



Mariko joined Daiwa Securities in 1986. She transferred to Daiwa Institute of Research in 1994 and has worked as a securities analyst and a consultant of environmental management. Since 1998, she has been engaging in research and study of CSR/CSV, and sustainable finance/ESG Investment social business ethical consumption. From April 2010 to June 2011 she worked as a head of CSR group at the headquarter office of Daiwa Securities Group.

She also serves as a Board member of Global Compact Network Japan; Chief Executive of Japan Sustainable Investment Forum; and Councilor of Plan International Japan Board member of Japan Ethical Initiative.

Mariko received bachelor's degree in public finance from Hitotsubashi University in Japan in 1983 and master's degree in applied economics from Hitotsubashi University Graduate School in 1986.

Sachiko Kishimoto

Co-Founder, COO, Public Resources Foundation



Sachiko Kishimoto is the co-founder and COO of the Public Resources Foundation (PRF). PRF is a financial intermediary organization with a mission to promote charitable donation from individuals and corporations for social change providing grants to nonprofit organizations and social entrepreneurs. She earned a bachelor's degree from Tokyo University and graduated from Milano Graduate School of Management and Urban Policy. She serves as a board member of multiple organizations including the Japan Association of Charitable Organizations and the Japan Fundraising Association. She has also provided consulting services on philanthropy and impact evaluation. She wrote and/or edited many publications including Giving Japan.

John E. Kobara

Chief Operating Officer, California Community Foundation



Mr. Kobara is the Chief Operating Officer for the California Community Foundation (CCF). Founded in 1915, CCF is the 35th largest grantmaking foundation in the nation, with more than \$1.8 billion in assets. Mr. Kobara is responsible for the development, marketing, grantmaking, civic engagement and donor relations functions of the foundation. For 35 years, he has been leading and managing innovative NGOs, companies and tech startups. He serves on the boards of the Japanese American National Museum, MLK Community Hospital Foundation, SCGA Junior Golf Foundation and Walden University. He earned a B.A. from UCLA, an MBA from University of Southern California and an M.A. from Occidental College.

Mari Kogiso

Director, Gender Innovation and Investment Division, The Sasakawa Peace Foundation



Mari Kogiso is the Director of the Gender Innovation and Investment Division of the Sasakawa Peace Foundation. She led the development of the Asia Women Impact Fund in 2017 to promote impact investing and support women entrepreneurs in Asia. Prior to joining Sasakawa, Mari was a Japan representative for the Dalberg Development Advisors and extensively worked with private sector corporations. She also held several senior positions at the World Bank Group and the most recent position she held was the Representative for Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) in Tokyo.

Mari holds a B.A. in Economics from Tokyo University and a M.A. from the Fletcher School, Tufts University.

Nanako Kudo

Executive Director, Japan Social Impact Investment Foundation



Ms. Kudo joined the Nippon Foundation in 2011 and has been involved in various social finance projects including the Japan Venture Philanthropy Fund, Japan National Advisory Board for G8 Social Impact Investment Taskforce, and development of Social Impact Bond projects. Previously, she worked in the investment field at the Japanese trading company Mitsui & Co, and was involved in housing projects as summer associate with Acumen Fund Pakistan. She has a master's degree in International Development and Social Change from Clark University in the United States.

Mari Kuraishi

Co-Founder and President, GlobalGiving



Ms. Kuraishi co-founded GlobalGiving with Dennis Whittle, and is the current President. In 2011, she was named one of *Foreign Policy's* top 100 Global Thinkers for "crowdsourcing worldsaving." Before GlobalGiving, she worked at the World Bank, where she managed corporate strategy and innovation, and created the first Innovation and Development Marketplaces. She also designed a variety of investment projects in the Russia reform program, ranging from residential energy efficiency and structural adjustment to legal reform. She currently serves as chair of the boards of GuideStar and of DataKind, and serves on the board of the Davis Center at Harvard University. She has an undergraduate degree in history from Harvard University, and did graduate work in Russian and Japanese history and politics at Harvard and Georgetown universities. Ms. Kuraishi also completed the Advanced Management Program at Harvard Business School.

Haruo Miyagi

Founder and CEO, NPO ETIC.



In 1993, Mr. Miyagi established ETIC. as a nation-wide network for young entrepreneurs. In 2001 he started Social Venture Center, which has supported and trained over 1000 young social entrepreneurs over the years. Also, he initiated programs to nurture young leaders in local communities across Japan from 2004. Since the great disaster hit Japan in 2011 ETIC. started aiding relief projects by sending over 250 young professionals to join 150+ leaders in Tohoku where the communities still face numerous challenges triggered by the disaster. He was selected as Young Global Leader by the World Economic Forum in 2011.

Debra Nakatomi

President, Nakatomi & Associates; CO-Producer, Mineta Legacy Project



Ms. Nakatomi is the founder of an LA-based strategic communications firm dedicated to advancing social change and promoting health and wellness as well as environmental sustainability. She is board chair of The California Wellness Foundation, and board member and past president of the Little Tokyo Service Center. She serves on the advisory councils for Asian Americans Advancing Justice – Los Angeles, Kizuna and Peace Over Violence. In 2014, she co-produced with Dianne Fukami *Stories From Tohoku*, a documentary about the survivors of the Great East Japan Earthquake. She is co-producer of the *Mineta Legacy Project*, which includes a TV documentary, *An American Story: Norman Mineta and His Legacy*, and educational curriculum profiling the life and career of Secretary Norman Y. Mineta. Ms. Nakatomi participated in the 2009 Japanese American Leadership Delegation Program and is a member of the U.S.-Japan Council.

Lata Reddy

Senior Vice President, Diversity, Inclusion & Impact, Prudential Financial, Inc.; Chair and President, The Prudential Foundation



Ms. Reddy oversees Prudential's efforts to drive financial and social mobility and sustainable growth by harnessing capital markets. She leads this work by leveraging diversity strategies with impact investments, philanthropy, corporate contributions and employee engagement with Prudential's full business capabilities. Ms. Reddy originally joined Prudential in 1997. She left in 2008 to launch a consulting practice and returned to the firm in her current role in 2012. Prior to joining Prudential, she was a civil rights attorney with the U.S. Department of Education. Her dedication to promoting equity has spanned her career in the nonprofit, public and private sectors. Ms. Reddy holds a B.A. in economics from the University of Michigan and a law degree from Emory University School of Law.

Amy B. Robinson

Vice President, CFO & CAO, The Kresge Foundation



Amy B. Robinson joined The Kresge Foundation in 1995 after serving as a senior auditor at Pricewaterhouse Coopers in Detroit, and currently serves as secretary and treasurer for the foundation's board of trustees. She manages the facilities, finance, information technology and program operations and information management teams for the foundation.

She held various accounting and financial management roles at the foundation prior to being named CFO in 2009. In 2017, Amy received the 2017 AICPA Women to Watch - Experienced Leader Award, which honors those who have shown outstanding commitment and leadership, both to the CPA profession and to their communities. Amy earned a bachelor's degree in accounting from Walsh College in Troy, Michigan, and is a certified public accountant. She is a member of the American Institute of Certified Public Accountants and the Michigan Association of Certified Public Accountants.

Taejun Shin

Founder, Representative Director and CEO, Gojo & Company, Inc.



Taejun is the Founder and CEO of Gojo & Company, providing microfinance for more than 200,000 people in Cambodia, Sri Lanka, Myanmar and India. Prior to founding Gojo in 2014, Taejun worked as an investment professional at Morgan Stanley and Unison Capital. While working for the investment industry, in 2007 he founded Living in Peace, an NGO, and made the first microfinance investment fund in Japan and has supported children under the alternative care system. The World Economic Forum selected Taejun as one of the 100 Young Global Leaders in 2018.

Dennis R. Sugino

Founder, Kansa Advisory



Mr. Sugino is the founder of Kansa Advisory LLC, an investment consulting firm to institutional clients with outsourced investment advisory relationships. Mr. Sugino was the president and a founder of Cliffwater LLC, an alternatives investment consulting firm. He was a managing director and principal in the investment consulting practice at Wilshire Associates. Mr. Sugino is a former senior partner and executive committee member of Aristotle Capital Management LLC. As chief investment officer, he managed pension fund assets for the city of Los Angeles. Mr. Sugino is a board vice chair, investment committee chair and development committee member of the U.S.-Japan Council. Mr. Sugino has a B.Sc. from CSU, Dominguez Hills and an M.A. from the University of California, Los Angeles.

Yuji Suzuki

Senior Managing Director, The Sanaburi Foundation



Yuji Suzuki is the Co-founder and has been the COO of the Sanaburi Foundation since June 2011, a community foundation focused on fund-raising, grant-making and management. Yuji has taken on the role of a community-based intermediary for both donors and local NPO/NGOs who are committed to the re-building work following the 2011 earthquake and tsunami, both domestically and internationally. Yuji has worked with many organizations, including Japan Society UK & USA, Save the Children Japan, Suntory Holdings Ltd., and Mitsubishi Heavy Industries Ltd. After 7 years, Yuji remains committed to the re-building work, but also supports local causes and groups, such as children and youth, women, social welfare, social entrepreneurs and issue raising.

Kazuo Gabe Tsurumi

*The Executive Managing Director & Secretary General,
The Japan Association of Charitable Organizations*



Born in Tokyo, Kazuo Gabe Tsurumi joined the Japan Association of Charitable Organizations as the Executive Managing Director & Secretary General in June 2017. Prior to this position, he acted as the Executive Managing & National Director, Plan International Japan for 16 years.

Concurrently, after acting as the Vice Chairman for 6 years at the Japan NGO Center for International Corporation (JANIC), which is the largest networking NGO with over 110 Japanese NGO members, he continues as the Board of Director of JANIC. Prior to Plan, Gabe Tsurumi worked with Mitsubishi Corporation for 29 years and lived and worked in India, Taiwan and New York in total 11 years.

Christine van Bergeijk

Senior Vice President, Strategies, Initiatives, and Networks, Hawai'i Community Foundation



Christine van Bergeijk is the Senior Vice President of Strategies, Initiatives, & Networks of the Hawai'i Community Foundation (HCF). She has been with HCF since 2000, serving also as Vice President of Programs overseeing an average of \$20 million in grants each year into the community. She has designed philanthropy and nonprofits in solving some of Hawai'i's most critical challenges. In her role, Chris oversees initiatives in areas of children's health, public education, environment, and leadership development.

Chris received her B.A. in Geography from Indiana University and her M.A. in Human Geography from the University of Hawai'i. She is a member of the board of directors of the Hawai'i Chamber of Commerce and chairs the board of Milestone, a center for pediatric neurodevelopment.

USJC/CGP Staff

Irene Hirano Inouye

President, U.S.-Japan Council



Ms. Hirano Inouye is President of the U.S.-Japan Council, where she oversees the organization and administers the TOMODACHI Initiative. She is the former President and founding CEO of the Japanese American National Museum, a position she held for twenty years. She received bachelor's and master's degrees in Public Administration from the University of Southern California, and an honorary doctorate degree from SMU. Ms. Hirano Inouye has extensive experience in nonprofit administration, community education and public affairs with culturally diverse communities nationwide. Her activities include serving as Chair, Smithsonian Institution Asian Pacific American Center; Trustee, The Washington Center; former Trustee and past Chair, Ford Foundation; and former Trustee and past Chair, Kresge Foundation. She was married to the late U.S. Senator Daniel K. Inouye of Hawaii.

Laura Winthrop Abbot

Executive Vice President & Chief Operating Officer, U.S.-Japan Council



Laura Winthrop Abbot serves as Executive Vice President & Chief Operating Officer of the U.S.-Japan Council. Until January 2017, Laura was the Senior Advisor in the Secretary's Office of Global Partnerships at the U.S. Department of State. From 2011-2015, Laura served with the U.S.-Japan Council in the U.S. Embassy in Tokyo as Executive Director of the TOMODACHI Initiative. She moved to Japan in 2011 as a Council on Foreign Relations-Hitachi Fellow. Previously, Laura served as Professional Staff Member of the U.S. Senate Committee on Foreign Relations. She holds a master's degree in International Relations from Cambridge University and an undergraduate degree from Harvard University, and serves on the boards of All Hands Volunteers and The Other Side of Service.

Wendy Abe

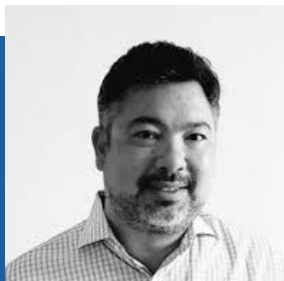
Director of External Relations, U.S.-Japan Council



Wendy Abe is the Director of External Relations at the U.S.-Japan Council, working out of the Hawaii Office. Previously, she was Executive Director at Palama Settlement, a nonprofit organization in Honolulu. She formerly held leadership and executive positions as Chief Operating Officer and Vice President at Blood Bank of Hawaii, President at Honolulu Japanese Chamber of Commerce, and Vice President at Aloha United Way. Ms. Abe was a member of the 2009 Japanese American Leadership Delegation and served as Chair of the 2014 USJC Annual Conference Host Committee in Hawaii. She also represented the Hawaii region in the Membership Committee.

Weston S. Konishi

Director of Partnerships & Development, U.S.-Japan Council



Wes Konishi has served as a Senior Fellow at The Maureen & Mike Mansfield Foundation, in Washington, DC since 2009 and previously served as Director of Programs from 1999 to 2007. He was the Chief Operating Officer with Peace Winds America based in the Washington, DC area from 2013 to 2014. He served as the Director of Asia-Pacific Studies at the Institute for Foreign Policy Analysis in Cambridge, MA and Washington, DC. A recipient of a B.A. and M.A. from International Christian University, Tokyo, Wes has held teaching positions and fellowships at Johns Hopkins University, The George Washington University, the Japan Institute of International Affairs in Tokyo and was a Hitachi/Council on Foreign Relations International Affairs Fellow in Japan.

Junko Tsuda

Executive Director, U.S.-Japan Council (Japan)



Ms. Tsuda is the Executive Director of U.S.-Japan Council (Japan), working out of the Tokyo office. Prior to joining USJC, Ms. Tsuda worked for the Public Resources Foundation beginning in 2015, where she was responsible for fundraising and communications. Prior to her nonprofit work, Ms. Tsuda worked in communications and HR at international companies in Japan, including Walt Disney Co., Cartier Japan, Hilton International, ING Life Insurance and GE. She led initiatives on women's career advancement at GE and ING. Following the Great East Japan Earthquake, Ms. Tsuda started to volunteer for the reconstruction of the Tohoku region and supporting social entrepreneurs. She is a 2015 alumna of the Japanese Women's Leadership Initiative (JWLI). Ms. Tsuda was born and raised in Hiroshima, and received a B.A. in International Studies at Tsuda College.

Junichi Chano

Executive Director, The Japan Foundation Center for Global Partnership

Masako Yamamoto

Director, The Japan Foundation Center for Global Partnership

Kana Kaneko

The Japan Foundation Center for Global Partnership

Report

Introduction

The philanthropic sector in Japan and the United States is undergoing a transformation, as traditional, foundation-based giving and individual donor activity is giving way to new forms of support to address pressing social needs in both countries as well as globally. In particular, the emergence of impact investing has fundamentally altered the U.S. philanthropic field, leading to greater corporate investment into philanthropic activities that promise some rate of return while addressing social and environmental problems. Community foundations in the United States are also becoming increasingly important and sophisticated actors, leveraging their familiarity with local governments, donors and other resources to address local challenges across a range of issues. The rapid growth of donor-advised funds in the U.S. have also raised new challenges for the philanthropic sector.

The philanthropic sector in Japan is still relatively nascent. Although laws for charitable organizations have been in existence in Japan for a century, it has been only 20 years since the so-called NPO Law (Nonprofit Organization Law) was passed, providing a legal framework for nonprofit organizations. Yet, in the intervening period, several NPOs have become dynamic catalysts for change and have been at the vanguard of a growing civil society movement in Japan. The Great East Japan Earthquake disaster that struck the country on March 11, 2011, provided further impetus for non-governmental organizations to play a role in responding to the overwhelming crisis and rehabilitating affected communities in the Tohoku region.

Yet, structural and normative obstacles to philanthropic activity still exist in Japan, in some ways impeding the further evolution of its civil society to the next level of development. The process of applying for and establishing NPOs in Japan with authority to provide higher levels of tax-deductibility is still complex and onerous, possibly deterring would be innovators in the philanthropic space. Although corporate impact investing is gaining some interest in Japan, the shift from traditional corporate social responsibility (CSR) models to these new investment initiatives has lagged similar trends in the United States. And community foundations in Japan have yet to develop the large-scale financial endowments and level of sophistication of their counterparts across the Pacific.

To examine the current state of philanthropy in the United States and Japan, as well as new trends and areas of potential cooperation, the U.S.-Japan Council (USJC), with generous support from the Japan Foundation Center for Global Partnership (CGP), convened a round table meeting of top experts and practitioners in Tokyo on November 7, 2018. Over the years, there have also been fewer interactions between the U.S. and Japanese philanthropic sector as U.S. funders have looked to support and build collaborations with other countries in Asia. Japan's economic growth and the relatively slow-growth of the NPO and philanthropic sector has not made Japan a high-priority area for U.S. philanthropies.

The day-long workshop was divided into four sessions of presentations: 1) an overview of philanthropy in Japan; 2) community development, including community foundations and their role in community development and models of philanthropic community partnerships; 3) impact investing and other models of social investing; 4) and engaging new donors. The workshop then turned to a breakout session of smaller groups to discuss three main themes: 1) increasing resources for community development; 2) increasing individual giving; 3) and expanding impact investing in Japan. The workshop concluded with report outs from the breakout sessions and a summary of recommendations and suggestions for next steps in the project. The following is a summary report of the workshop and its concluding recommendations.

Overview of Philanthropy in Japan

In the first session, three Japanese practitioners offered their perspectives on the state of philanthropy in their country. A common theme was underscoring some of the structural challenges and impediments that still restrain philanthropic activity in Japan, while also highlighting some encouraging new trends.

A veteran NPO leader led off the session by providing some historical context to the discussion, saying that from the postwar period up until the 1980s, most Japanese citizens turned to the government to address social problems, leaving civil society relatively underdeveloped. Then, in the 1990s, with the advent of NPOs, the Japanese people began to see how civil society could play a complementary role to government in addressing societal challenges such as elderly care, environmental protection, homelessness and other issues. In the 2000s, it became increasingly clear that the government could not handle these challenges alone and needed to rely more on NPOs and civil society groups. This point was further reinforced by the need to respond holistically to the March 2011 earthquake, tsunami and nuclear disaster, a triple catastrophic disaster which overwhelmed the government.

Since then, there has been a burgeoning growth of “public interest corporations,” and other socially minded businesses, which combine private sector business models with social responsibility goals. Legal reform of public benefit corporations in 2008 led to the creation of so-called general corporations. The proliferation of hybrid nonprofit corporations has led to the fragmentation of civil society in Japan, according to this expert.

One of the major structural hurdles that impacts Japanese civil society development is the complicated—and still onerous—tax system, which sets a very high bar for obtaining a certified status as a nonprofit corporation with government approval to provide higher level of tax-deductibility to donors. This, combined with limited tax-deductible incentives for charitable and philanthropic giving, may be why a more widespread and robust donor culture has not yet taken root in Japan. As the expert noted, Japan still lags significantly behind the United States in charitable giving

across the board, from individual to corporate and foundation giving. For instance, recent data shows that individual giving in Japan was approximately \$6.9 billion in 2017 compared to some \$286 billion raised by individuals in the United States (a ratio of almost 1 to 42).

There are signs of optimism, however, for a substantial increase in financial resources allocated for philanthropic activity in Japan, with the advent of Japan's new "dormant account deposit" legislation. Passed by the Japanese parliament (Diet) in 2016, the legislation allows for unclaimed inheritances to be diverted into philanthropic funds. According to experts, funds will begin to be available in 2019 and are estimated to disburse approximately \$450 to \$620 million per year to the social sector.

This development is occurring in parallel with encouraging trends in individual giving. According to one of the experts in the session, individual philanthropic donations grew from 545 billion yen (\$4.9 billion) in 2009 to 776 billion yen (\$7 billion) in 2016. A spike in giving occurred after the 2011 earthquake, in which individual donations exceeded 1 trillion yen (\$9 billion). Another expert added that younger cohorts of Japanese are gravitating toward careers in the social sector, following a global trend. The expert also sees another trend that NPOs will increasingly play a role as a hub between the public and private sectors in Japan. The upcoming 2020 Tokyo Olympics may provide a watershed moment for the Japanese philanthropic sector to continue to innovate and evolve, as well as to further expand volunteerism across the nation.

Community Development

The second session of the philanthropy round table focused on community development, where there has been significant growth in the United States and to some degree in Japan. One half of the session was devoted to presentations of community foundations and the other to models of philanthropic community partnerships.

A common theme of the presentations by representatives from U.S.-based community foundations is the move away from simply providing financial support for specific projects and socially-minded organizations, and toward empowering them through capacity-building and connecting them into broader networks and resources. Similarly, these community foundations are seeking ways to harness the investment and cooperation of local governments, nonprofit organizations, private sector corporations, and philanthropists to tackle societal problems affecting local communities.

One community foundation representative says she sees her organization as an "aggregator," bringing people and dollars together to address complex challenges. This was echoed by another U.S.-based community foundation leader, who said that his organization sees itself as a "hub" between the private sector, NGOs and local government in affecting change.

A Japanese presenter said that the first community foundation in Japan was established in Kyoto in 2008. There are now 23 community foundations across 47 prefectures which have much the same mandate and purpose as U.S. foundations. These include three main roles: grant making, asset development, and community leadership initiatives. However, the expert noted that many foundation grants go into funding research rather than on-the-ground projects that have a concrete impact on communities. He added that community foundations struggle with attracting individual donors because the lexicon for “philanthropy” and “foundations” in Japan is still not in the popular vernacular, compared to “NPOs.” Thus, while there is great demand for community foundation support, the resources that these foundations have are relatively limited.

Another Japanese presenter highlighted the need for community foundations to tackle such pressing problems as a rapidly aging society and population decline. (A Japanese workshop participant also raised the rhetorical question of how Japanese foundations can act as “hubs” when the Japanese administrative structure is stove piped between NPOs, local governments, and private sector actors.)

In Part B of the session on models of philanthropic community partnerships, presenters shared their views of how their respective entities work with other partners on community-oriented initiatives. One representative of a U.S. corporation described her company’s effort to create “double value impact,” i.e., contributing to projects and initiatives that have societal value while still adding to the firm’s bottom line. For instance, her company invests in development-based business assets, like real estate, that have potential to create pathways for employment for young people. Another presenter, from a U.S.-based foundation, said that her organization has earmarked approximately \$350 million to support impact investment in low-income communities and in cities where there is systemic racial and educational disparities.

One participant asked about what donors’ expectations are typically when it comes to investing and giving to community foundations. According to other experts at the round table, donors often understand that community foundations are not the best investments purely based on returns but, rather, that their impact on social needs will be high. That said, donors can be specific in their directives about how their assets should be allocated, for instance, by giving out certain percentages for grants versus holding them in investments.

Impact Investing and Other Models of Social Investing

In this session, participants examined the evolution of impact investing, both in a broader international context as well as in a Japanese context. One expert began the discussion by defining impact investing as investing not just for financial return but for social impact (so-called “double line investing”) or for financial, social and environmental impact (so-called “triple line investing”). In this respect, impact investing presents an opportunity to move beyond a binary choice between investing in philanthropic endeavors, and toward a broader spectrum of social problems, institutional players, and roles in the field of philanthropy.

The expert gave a brief history of impact investing, a term first coined by the Rockefeller Foundation in 2007 in order to create a sense of common identity among various groups involved in social investing. He argued that there were three “pre-histories” to impact investing: 1) the government prehistory, in which government was involved in helping to encourage impact investing through helping to reduce risk in investments and by providing more patient financing terms; 2) the philanthropic pre-history, in which charitable funds were used to finance program-related investments (e.g., debt and equity financing, micro financing, credit enhancement and other tools); 3) and then another pre-history, starting with the creation of a National Advisory Board in 2014, in which the impact investing field started to act for the first time with a unified voice in providing specific policy recommendations to the U.S. government.

The expert added that the impact investing field has grown exponentially across many sectors—financial institutions, universities, sovereign wealth funds, retail investors and ordinary people looking to invest in a socially responsible way—and that the outlook for the field is one of tremendous growth. This is all part of a broader movement, according to the expert, to align investments with values. The challenge, however, is further developing a market infrastructure to connect capital with demand and aggregating demand in ways that big investors can respond to, as some investors cannot currently respond to requests that are lower than \$50 million to \$100 million.

Another concern is about maintaining the integrity of impact investing, as so-called “green washing” or “impact washing” (dubious projects with unaccounted for achievements) are on the rise. The challenge is to make sure that impact investing can continue to grow robustly but with adequate ethical standards to guard against fraud and abuse. (Similar concerns were raised in earlier sessions regarding crowdsourcing, which also suffers from a relative lack of transparency when it comes to accountability and verifiable outcomes.)

Several Japan-based representatives then described their experience promoting social impact investing in Japan. While there seemed to be a general perception that impact investing in Japan is still relatively nascent, it is catching on as major foundations and other entities are recognizing the potential to support social innovators and others while expecting some return on investment. One participant said that the social impact investment market in Japan reached \$700 million last year.

Two representatives from large Japanese foundations reported that their organizations were shifting away from traditional models of grant giving and toward creating or helping to create social impact investment funds. One representative said that her organization had two main incentives for creating a social impact fund: one was because of the recognition that grants are not always the best way to support a project, and the other was to increase the return on endowment investment. So far, her board of directors has been pleased with the results of the fund.

Another presenter from a nonprofit impact investment advisory platform said that up

until a few years ago there was no investment capital available for impact investing in Japan. His organization is trying to change that landscape by acting as a coordinator to build market infrastructure and awareness for social impact investing. For example, he said that his firm provides a blended finance vehicle to help launch social entrepreneurs, then helps provide loans once the entrepreneurs are up and running, and then following entrepreneurs over a three-year period in order to eventually sell back their debt to regional banks.

One question arose during the session about the difference between impact investing and the “social financing movement.” A participant acknowledged that there was some initial confusion in delineating the two but the essential distinction is that social financing focuses on avoiding harm (such as investing in “sin stocks”) versus impact investing, which focuses on positive change, such as increasing worker income, improving women’s health, reducing carbon emissions and the like.

Engaging New Donors

This session examined models of increasing individual donors and was led by two presenters from the social investment sector. The first presentation focused on the field of micro-financing in developing countries, which provides small-scale financial services to low-income households that normally do not have access to formal banking systems. The presenter said that there are three main impacts of micro-financing: 1) providing access to capital for low-income people so that they can start businesses and enhance their income growth; 2) providing stable cash flow management so that customers have a reliable and consistent source of income; and 3) focusing on women’s empowerment, as many low-income women can have access for the first time to capital and can start their own businesses. However, promising this sector is, there are still major challenges, such as the fact that some two billion people still do not have access to financing and that organizations still lack the expertise to help adequately manage funds.

The second presenter discussed crowdfunding, the largest of which, GoFundMe, has passed through approximately \$5 billion in investments since 2009. Additionally, some 54 percent of donors in the United States prefer to give online, propelling individual giving. While these are generally positive trends, the presenter said that one concern is that online giving is perhaps creating too many virtual connections at the expense of more personal connections that are part of the fabric of society. Another trend is that people overwhelmingly give to individuals, as there is a natural inclination to respond to compelling individual stories, not causes or brands. While this may not be inherently bad, the emphasis on giving to individuals may take away from resources spent on institutions and organizations that are integral to the growth of a robust civil society.

Group Discussions and Group Reports

Following the session on engaging new donors, workshop participants broke into several smaller groups to discuss several topics in greater detail. Rapporteurs from each breakout session then summarized their group's discussions. The first rapporteur said that his group began by diagnosing barriers to impact investing and what it would take to expand it. Among the challenges identified by the participants was the ongoing perception that there are tradeoffs between financial returns and impact, thus making impact investing somewhat less attractive to investors. In this regard, measuring impact and the return on investment is an extremely important piece of the puzzle. Nonetheless, there seemed to be a broad consensus among participants that the boundaries between philanthropy and investing are thinning and that trend is essentially very positive.

In another breakout session on community foundations, the rapporteur said that his group focused on the importance of place in community development. The unique attributes of place will be the biggest differentiating factor for community foundations, according to this expert, in terms of gaining allies, attracting funding and bringing people together to solve problems. Another important factor is leadership development at the community level, as now there is a dearth of leaders who can marshal all the resources of a community, not just champion more parochial community or neighborhood problems.

Another breakout session rapporteur presented her group's discussion on increasing individual giving, particularly in Japan. She said that there are still very significant structural barriers to philanthropy in Japan, most notably the very complex regulatory system. For example, regulations seem to stifle bequest giving and many social sector organizations struggle with accounting rules that limit the growth of endowments. Civil society in Japan also is hampered by a lack of capacity in certain areas, as not many philanthropic entities are able to maximize donations from individuals. Further, it can be difficult to recruit competent nonprofit workers because of the relative lack of prestige compared to the private sector. Nonetheless, there are efforts being made to promote philanthropy in Japan through such donor drives as "Giving December," similar to "Giving Tuesday" in the United States.

Recommendations

The final session of the day focused on recommendations. This provided an opportunity for the round table participants to take from the day's discussions to outline possible next steps for the project as well as for U.S.-Japan cooperation in the philanthropy sector more broadly. The session leader suggested that the upcoming 2020 Tokyo Olympics, as well as the planned 2028 LA Olympics could provide an opportunity for both sides to share ideas on how the Olympic Games can have a lasting impact on social issues (much like the previous LA Olympics helped spur sports related activities for underprivileged youth).

Other suggestions and recommendations included the following:

- That a joint committee might come out of this gathering to look at key areas where further progress might be made. The next USJC Annual Conference in Los Angeles, for instance, can be an opportunity to carry forward the discussion into the next year.
- Similarly, one follow up from this meeting could be a second-round table forum in New York, to bring Japanese participants into contact with philanthropic leaders in the United States and to encourage further dialogue and collaboration between the two sides.
- Turning to the challenge of NPOs in Japan not having the ability to amass an endowment, there is broad recognition that the Japanese NPO sector will continue to struggle with sustainability when it is not permitted to amass cash. This further impedes philanthropic giving, as wealthy Japanese share the same concern. For instance, it would be very difficult to create the Japanese version of the Gates Foundation because of the way in which NPO laws are structured. Therefore, with the 20th year anniversary of the NPO law, it would be good to bring together Japanese philanthropists to discuss expanding philanthropic activities and to set up mechanisms for longer term support.
- Another challenge is trying to ascertain the impact of philanthropic activity in the United States and Japan where platforms like GuideStar do not exist to help rank projects. One nascent idea is to come up with a system in Japan for helping individual donors to assess the effectiveness of nonprofit organizations.
- On the issue of leadership, there are several great programs in the United States that could be replicated and shared in Japan. The question is how we can share networking models in Japan and how do we set up an infrastructure for open source sharing of information on leadership.
- In the area of impact investing, one participant argued that we should be cognizant of the fact that both sides have much to learn from each other. The U.S. side can learn about the close community ties in Japan, whereas the Japanese side can learn from the U.S. side about communicating success in philanthropy and impact investing.
- Finally, one participant stressed that the 20th anniversary of the NPO law in Japan provides an opportunity for reflection on lessons learned from past experiences as well as for planning the next 20 years. There should be a discussion at the regional as well as national level about civil society in Japan. One encouraging sign is that there is a lot of energy among young people for building the next generation of civil society leaders. Round table participants should therefore think about developing the best system for the next generation of philanthropists and civil society leaders.

Conclusion

As the last recommendation point suggests, the philanthropic sector in Japan appears to be at a crossroads. Having been launched in earnest by the NPO law only 20 years ago, it has made some remarkable achievements, including responding to some of Japan's greatest natural crises as well as tackling societal challenges like homelessness and child care. But a common thread of commentary by the Japanese round table participants suggests rising frustration with some of the structural barriers that are hindering further progress and the full evolution of Japan's civil society. These include the very complex regulatory environment for nonprofit organizations and a tax structure that still does not necessarily incentivize philanthropic giving. A "donor culture" continues to struggle to take hold in Japan, in turn impeding the growth of entities like community foundations.

Nonetheless, there does appear to be some progress on new modalities of philanthropic giving, including impact investing, which although relatively nascent in Japan, appears to be a promising area of growth—in part, spurred on by large-scale private foundations that are investing in impact investment funds. And the advent of so-called "dormant account deposit" legislation may provide a much-needed injection of large-scale funding for philanthropic activity across a broad range of sectors. Further, several Japanese participants noted the promise of a new generation of Japanese who are drawn to the nonprofit sector out of a strong desire to contribute to the greater good.

While there is an impression that Japan lags the United States in many aspects of philanthropy—particularly in total giving from individuals and institutions—it bears reminding that the U.S. philanthropic sector is going through growing pains and grappling with emerging challenges as well. As several U.S. participants noted throughout the day, there are growing concerns about accountability and transparency in crowdsourcing and online giving, despite the fact that these new giving platforms have led to exponential growth in individual giving. Impact investing, while also a dynamic new trend, is not without its problems too. Much like online giving, there are new concerns about transparency and accountability, as "green washing" becomes an increasingly prevalent problem.

There is, therefore, significant need for both U.S. and Japanese policymakers, practitioners and experts to share and exchange viewpoints in an increasingly evolving (and global) philanthropic landscape. The philanthropy round table provided a much-needed forum for this dialogue and can serve as the launching point for further discussion on widening and deepening cooperation between the United States and Japan across a broad range of philanthropic initiatives.



Junichi Chano (Executive Director, Japan Foundation Center for Global Partnership) makes opening remarks.

国際交流基金日米センター所長 茶野純一氏による開会の辞

Katsuji Imata (Vice Chair, Japan NPO Center) explains the growth of the Japanese nonprofit sector.

日本の非営利セクターの進展を説明する日本NPOセンター副代表理事 今田克司氏



Participants engage in lively group discussions.

グループディスカッションで活発に意見を交わす参加者

Xavier Briggs (Vice President, Inclusive Economies and Markets, The Ford Foundation) presents on impact and social investing.

ザビエ・ブリッグス フォード財団「包括的な経済・市場」担当バイスプレジデントによるインパクト投資のプレゼンテーション



はじめに

米日カOUNシル(USJC)から、2018年11月7日に日本の東京で開催されたフィランソロピー・リーダーシップ・ラウンドテーブルの概要をご報告します。本プログラムは、米日カOUNシル2018年アニュアル・カンファレンス「持続可能な未来への投資～パートナーシップによって実現するインパクト～」の一環として開催され、日米両国のフィランソロピーのリーダーが一堂に会する特別な機会となりました。

私たちは、フィランソロピー分野の著名なリーダーたちをお招きし、日米両国が社会的ニーズに対応するために、フィランソロピー活動を展開させる方法について議論しました。さらに非営利セクターにおける課題を認識し、セクターや国を超えた協力を強化することでインパクトを最大化するための方法を模索しました。参加者はこの日、コミュニティ開発、インパクト投資、その他の社会的投資モデル、新規ドナーの獲得などのトピックを検討する1日を過ごしました。

ラウンドテーブルにご参加をいただいた皆様に心から感謝申し上げます。日米両国のフィランソロピーのリーダーたちのネットワークが広がり、より持続可能な未来を築いていくために、このレポートで出された提言に基づいて協力する道を見出せるように願っております。

また、国際交流基金日米センター(CGP)には、このフィランソロピー・リーダーシップ・ラウンドテーブルの開催に当たって、米日カOUNシルのために惜しみない支援をしていただきました。心から感謝の意を表します。

アイリーン・ヒラノ・イノウエ
米日カOUNシル
会長



プログラム

2018年11月7日 10:00 am – 3:00 pm
セルリアンタワー東急ホテル 宴会場ルナール(39階)

9:30 – 10:00	チェックイン&インフォーマルネットワーキング
10:00 – 10:05	歓迎の辞および概要 開会の辞
10:05 – 10:30	日本におけるフィランソロピーの概要
10:30 – 11:40	コミュニティ開発 パートA:コミュニティ財団とコミュニティ開発 パートB:フィランソロピーのコミュニティにおける パートナーシップのモデル
11:40 – 12:30	インパクト投資およびその他の社会的投資のモデル
12:30 – 1:10	ビュッフェランチ&ネットワーキング
1:10 – 1:40	新たなドナーの獲得
1:40 – 2:35	グループディスカッション 1) コミュニティ開発のための各種資源の増加 2) 個人寄付の増加 3) 日本におけるインパクト投資の拡大
2:35 – 2:55	グループサマリーレポート 提言と次のステップ(フィードバック)
2:55 – 3:00	閉会の辞
3:00	閉会

参加者

雨宮 孝子

公益財団法人 公益法人協会 理事長



民法および信託法の専門家であり、2017年6月から公益財団法人公益法人協会の理事長を務めている。1973年に東京の慶應義塾大学で修士課程を修了後、2008年に明治学院大学法科大学院教授を退任するまでに、日本で数々の学位を取得。その後、内閣府により創設された公益認定等委員会の委員に任命され、公益社団法人および公益財団法人の認定に携わった。2016年に同委員を退任、2017年に学術および社会への貢献により旭日中綬章を授与されている。

有井 安仁

公益財団法人わかやま地元力応援基金 代表理事



1976年生まれ。
地域開発、社会的投資、地元および小規模事業の支援を専門とする。
1999年 NPO法人ハンズを創設し、高齢者向けの訪問理容サービスを開始。
2005年 - 2013年 わかやまNPOセンター副理事長に就任。
2013年 - 現在 和歌山地元力応援基金副会長、代表理事。
2013年 - 現在、株式会社PLUS SOCIAL取締役。社会的投資を企画。
2014年 - 現在 和歌山大学客員准教授。

ザビエル・アーノド

一般社団法人C4 創業者兼代表理事



フランス出身。金融業界で20年以上の経験を持つ。1997年に香港のクレディ・アグリコル・CIBに入社。1999年に初めて来日した後、ニューヨーク(2001年)、ロンドン(2003年)、東京(2007年)、そして再び香港で勤務する。2007年から2014年までは、BNPパリバ銀行でプライム・ブローカー業務と株式セールスを担当していた。2014年末にBNPパリバ銀行を退職して、東京のエボルーション・ファイナンシャル・グループに移り、インパクト投資商品や関連事業を創設。2015年夏に、インパクト投資アドバイザリープラットフォームとして、一般社団法人C4(C4 Capital for New Commons)を創設、革新的ファイナンスを通じて、目的主導型の事業や投資家によるインパクト推進や価値創出を支えることで、日本に社会投資市場を構築することをミッションとした。C4の目的は、ソーシャルファイナンスのバリューチェーン(ベンチャー・フィランソロピー、インパクト投資、CSR、シェアード・バリュー、官民投資)全体に集約的なインパクトを生み出す多資本ソリューションを編み出すことでインパクト投資を社会の主流にすることである。
パリ政治学院で金融および経済学修士号取得。ソルボンヌ大学で法学位取得。オックスフォード大学、ハーバード・ビジネス・スクールおよびINSEADのエグゼクティブ教育プログラムを卒業。

ザビエ・デ・
スーザ・ブリックス

フォード財団「包括的な経済・市場」担当バイスプレジデント



フォード財団の「包括的な経済・市場」プログラム担当バイスプレジデント。経済的公平性と持続可能な開発の推進、公正で包括的な都市の建設に関わる財団の活動を率いる。地域プログラムも統括している。元マサチューセッツ工科大学都市研究計画学科教授（社会学・都市計画）、元米行政予算管理局アソシエートディレクター。サウスブロンクスのコミュニティ・プランナー、米住宅都市開発省の政策顧問兼研究開発ディレクター、ハーバード大学ケネディ行政大学院教員を務める。スタンフォード大学工学部卒業、ハーバード大学大学院で行政学修士号、コロンビア大学大学院で社会学・教育学博士号を取得。

厚子・東光・フィッシュ

フィッシュ・ファミリー財団 共同創設者



日米の異文化間コンサルタントの職を退いた後、現在はフィランソロピストとしてさまざまな社会革新活動に携わるとともに、フィッシュ・ファミリー財団の理事を務める。東日本大震災直後に、ボストン財団およびボストン日本協会との共同で東北緊急援助基金ボストン(JDRFB)を創設、東北地方の被災地における即時および中期的復興を支援した。震災後は、数回にわたって東北地方を訪れ、住民や地域社会のニーズ評価を実施する。JDRFBは2年間の活動で、東北で直接活動している19の組織およびプロジェクトに対して24件の助成金を送り、総額は約1億ドルに及ぶ。そして、JDRFBによる1億ドルの助成金によって6億ドルの経済的インパクトがもたらされたことが助成金の被付与者から報告されている。

また、アジア反家庭内暴力委員会にて10年以上にわたり理事長を務める。また、シモンズ・カレッジ、ボストン財団、Health and Development Service、ニューヨーク日本協会およびManagement Sciences for Health (MSH)の理事も務めた。現在は、ボストン美術館監督官、パークリー音楽院顧問、米日カウンスル理事およびMSHの女性エンパワーメント・イニシアチブの顧問。

米日カウンスル外交部長就任の功績により、2012年に日本の外務省から外務大臣表彰を受ける。また2013年には米国政府から、日米両国の女性のエンパワーメントに対する功績によりアジア・アメリカ太平洋島嶼地域の女性を支援するチャンピオン・オブ・チェンジ賞を受賞。

今田 克司

認定特定非営利活動法人 日本NPOセンター 副代表理事



米国、日本、南アフリカで、NPOマネジメント歴24年。日本のNPO部門のための全国的なインフラ組織である日本NPOセンターでは、2014から18年まで常務理事。また、企業の社会的責任や社会目的組織(SPO)におけるインパクト・マネジメントを推進するCSOネットワークで代表理事。そのほか、SDGs市民社会ネットワークや社会的インパクト評価イニシアチブ。2008年から13年まで、ヨハネスブルグのCIVICUSにて事務局次長を務め、国際市民社会をSDGs策定に反映させる活動を主導した。

鴨崎 貴泰

日本ファンドレイジング協会 常務理事・事務局長



グロービス経営大学院を卒業、MBAを取得。環境コンサルティング会社勤務を経て、2009年に公益財団法人信頼資本財団に事務局長として参加、社会起業家のための無利子無担保融資の推進およびNPOのファンドレイジング支援に携わった。2014年、NPO法人日本ファンドレイジング協会へ入職し、日本における社会的インパクト測定とソーシャル・インパクト・ボンドの開発を推進。

河口 真理子

株式会社大和総研 主席研究員



1986年に大和証券入社。1994年に大和総研に転籍し、証券アナリストおよび環境管理コンサルタントを務める。1998年から、CSR/CSVおよび持続可能な財務/ESG投資、ソーシャルビジネス、エシカル消費の研究と研究に携わる。2010年4月から2011年6月まで大和証券グループ本社CSR室長。国連グローバル・コンパクト・ジャパンネットワーク理事、日本サステナブル投資フォーラム代表理事、プラン・インターナショナル・ジャパン評議員、日本エシカル推進協議会理事。1983年に一橋大学で公共財政学士号を、1986年に同大学大学院で応用経済学修士号を取得。

岸本 幸子

公益財団法人パブリックリソース財団 共同創設者兼COO



パブリックリソース財団(PRF)の共同創設者であり、COOを務める。PRFは、非営利団体や社会起業家に助成金を提供する社会変革を目的とした、個人や企業からの慈善寄付の促進をミッションとする中間支援機関である。東京大学で学士号を取得後、ミラノ経営都市政策大学院を卒業。公益財団法人公益法人協会や日本ファンドレイジング協会など、複数の団体で理事を務める。慈善活動やインパクト評価に関するコンサルティングサービスも行う。『寄付白書 Giving Japan』をはじめ、著書および編書多数。

ジョン・E・コバラ

カリフォルニア・コミュニティ財団 最高執行責任者



カリフォルニア・コミュニティ財団(CCF)の最高執行責任者。1915年創設のCCFは、総資産18億ドル以上を誇る、米国で35番目に大きな助成金交付財団。同財団で資金調達、マーケティング、助成金交付、市民参加、ドナー関係の業務を統括する。35年間にわたり革新的なNGO、企業、技術系スタートアップ等で経営者および管理職として活躍。全米日系人博物館、MLKコミュニティ病院財団、SCGAジュニアゴルフ財団、ウォールデン大学の理事を務める。カリフォルニア大学ロサンゼルス校で文学士号、南カリフォルニア大学で経営学修士号、オクシデンタル大学で文学修士号を取得。

小木曾 麻里

公益財団法人 笹川平和財団 ジェンダーイノベーション事業グループ グループ長



笹川平和財団ジェンダーイノベーション部でグループ長を務める。インパクト投資の促進およびアジアの女性起業家の支援を目的として、2017年にアジア女性インパクトファンドの創設を主導。前職では、ダルバーク・グローバル・ディベロプメント・アドバイザーズの日本での代表者として、民間企業と幅広く協力してきた。また世界銀行グループでは上級職を歴任しており、最近では多国間投資保証機関(MIGA)の東京事務所長を務めている。東京大学経済学部を卒業、タフツ大学フレッチャー校で修士号を取得。

工藤 七子

一般財団法人社会的投資推進財団 常務理事



2011年に日本財団に入職。日本ベンチャー・フィランソロピー基金やG8社会的インパクト投資タスクフォース、ソーシャル・インパクト・ボンドの開発など、さまざまな社会的融資プロジェクトに携わる。以前には日系大手総合商社の三井物産で勤務し、Acumen Fundのパキスタンでの夏期アソシエイトとして公営住宅プロジェクトに参加。米国のクラーク大学大学院国際開発社会変革研究科で修士号を取得している。

倉石 真理

グローバル・ギビング 共同創設者兼代表



デニス・ウィッテルと共同でグローバル・ギビングを創設、現在代表を務める。2011年には「世界を救うクラウドソーシング」に寄与したとして、米国『フォーリン・ポリシー』誌が選ぶ「世界の頭脳トップ100」に選ばれる。現職以前は世界銀行で企業戦略・イノベーションの管理に携わり、「イノベーション市場」および「開発市場」を初めて開設した。ロシアの構造改革プログラムで住宅向けエネルギー効率改善、構造調整、法制度改革などさまざまな投資案件を策定。現在はガイドスターおよびデータカインドの理事長、ハーバード大学デイビス・センターの理事を務める。ハーバード大学で歴史学の学士号を取得後、同大学院とジョージタウン大学院にてロシアと日本の歴史及び政治を学ぶ。ハーバード大学ビジネススクールでアドバンスド・マネジメント・プログラムを修了。

宮城 治男

NPO法人ETIC. 創設者兼代表理事



1993年に、若い起業家のための全国的なネットワークとして、ETIC.を創設。2001年には、ソーシャルベンチャーセンターを創設して、長年にわたり1000人以上の若い社会起業家に対する支援や研修を行う。また2004年に、日本全国の地域社会を担う若手リーダー育成プログラムを開始。2011年の東日本大震災を機に、ETIC.は復興支援プロジェクトに着手。災害が引き起こした課題に依然として直面する東北各地の150名以上のリーダーの元に、250人を超える若手専門家を派遣してきた。2011年には、世界経済フォーラムのヤング・グローバル・リーダーズに選出される。

デブラ・ナカミ

ナカミ・アンド・アソシエイツ 社長、「ミネタ・レガシー・プロジェクト」共同プロデューサー



ロサンゼルスに拠点を置く、社会変革、健康、環境の持続可能性を推進する戦略的コミュニケーション会社の創設者。カリフォルニア・ウェルネス財団理事長、リトル東京サービスセンター元会長で現在は理事、Asian Americans Advancing Justiceロサンゼルス支部、Kizuna@Peace Over Violenceの諮問委員を務める。2014年に東日本大震災の被災者を追ったドキュメンタリー映画『Stories From Tohoku』をダイアン・フカミと共に制作。「ミネタ・レガシー・プロジェクト」の共同プロデューサーとして、テレビドキュメンタリー『アメリカンストーリー：ノーマン・ミネタとそのレガシー』やノーマン・Y・ミネタ長官の生涯に関する教育カリキュラムなどの制作を手がける。2009年に在米日系人リーダー訪日プログラムに参加。米日カOUNシルのメンバー。

ラタ・レディ

プルデンシャル・ファイナンシャル 上級副社長(ダイバーシティ、インクルージョン、インパクト担当)、プルデンシャル財団 理事長および会長



プルデンシャルでは、資本市場を利用し、財政的・社会的流動性とサステナブルな成長を遂げることを目指す活動の監督に携わる。また、同社のビジネス能力を最大限に活用しつつ、多様性戦略に関わるインパクト投資、フィランソロピー、社会貢献、従業員エンゲージメントといった形でこの仕事を進めている。プルデンシャルには1997年に入社し、コンサルティング会社を起業するために2008年に退社。2012年に同社に戻り、現職に就任。プルデンシャル入社以前は、米国教育省の人権弁護士。平等の推進に熱意を傾け、非営利、公的および民間の分野でキャリアを積んだ。ミシガン大学で経済学の学士号を、エモリー大学ロースクールで法律の学位を取得した。

エイミー・B・ロビンソン

クレスギー財団 副理事長、CFO兼CAO



デトロイトのプライスウォーターハウスクーパーズで上級監査人として勤務。1995年にクレスギー財団に入職し、現在は財団の理事会書記および会計を務める。財団の施設、財務、情報技術およびプログラム運営ならびに情報管理チームの管理に携わる。2009年にCFOに任命されるまで、財団内で会計および財務管理のさまざまな役職を歴任している。2017年には、米国公認会計士協会の注目の女性(Women to Watch)賞エクスペリエンス・リーダー部門を受賞。これは、公認会計士という職業と地域社会との両方に対して、優れたコミットメントとリーダーシップを発揮した者を表彰する賞である。ミシガン州トロイ大学を会計学で卒業。公認会計士の資格を持ち、米国公認会計士協会およびミシガン州公認会計士協会の会員でもある。

愼 泰俊

五常・アンド・カンパニー株式会社 創設者、代表取締役社長



五常・アンド・カンパニー創設者でCEOを務める。カンボジア、スリランカ、ミャンマー、インドの20万人以上の人々にマイクロファイナンスを提供する。2014年に同社を創設する前は、モルガン・スタンレー・キャピタルやユニゾン・キャピタルで投資の専門家として勤務。投資業界で勤務するかたわら、2007年にNGO Living in Peaceを創設、日本で最初のマイクロファイナンス投資ファンドを創設し、社会的養護の下にある子どもたちへの支援を行っている。2018年に、世界経済フォーラムのヤング・グローバル・リーダーズ100人の一人に選出される。

デニス・R・スギノ

Kansa Advisory LLC 創設者



アウトソーシング投資顧問関係のある機関投資家向けの投資コンサルティング会社であるKansa Advisory LLCを創設。代替投資コンサルティング会社のCliffwater LLCの創設者で、社長を務めた。ウィルシャー・アソシエイツでは専務理事のほか投資コンサルティング業務の責任者だった。Aristotle Capital Management LLCの元シニアパートナーで執行委員である。ロサンゼルス市の最高投資責任者として年金基金資産の管理にも携わった。米日カウンシルでは、副理事長、投資委員長および資金調達委員の任に就いている。カリフォルニア州立大学ドミンガスヒルズ校で理学士号を、カリフォルニア大学ロサンゼルス校で文学修士号をそれぞれ取得。

鈴木 祐司

公益財団法人 地域創造基金さなぶり 事務局長



募金、助成、管理に重点を置くコミュニティ財団として、地域創造基金さなぶりを共同で創設、2011年6月からは同財団のCOOを務める。2011年の東日本大震災後の国内外での復興作業に尽力するドナーと地元のNPOやNGOの両方を結ぶ、地域密着型の仲介者の役割を果たす。ジャパンソサエティ、セーブ・ザ・チルドレン・ジャパン、サントリーホールディングス、三菱重工など多くの組織と協力してきた。震災から7年経った今でも、復興活動を続け、子どもと青少年、女性、社会福祉、社会起業家、問題提起など地元の活動やグループを支援している。

鶴見・ゲイブ・和雄

公益財団法人 公益法人協会 常務理事兼事務局長



東京生まれ。2017年6月に公益法人協会の常務理事兼事務局長に着任。着任以前は、プラン・インターナショナル・ジャパンの専務理事を16年間務めた。そのかわり、110名を超える日本のNGO会員を擁する最大のネットワークNGOである国際協力NGOセンター（JANIC）で6年間副会長を務め、現在もJANICの理事である。プラン・インターナショナル・ジャパンの前には、三菱商事で29年間勤務。合計11年間にインド、台湾、ニューヨークで過ごした。

クリスティネ・ファン・ベルフェイク

ハワイ・コミュニティ財団 戦略・イニシアチブ・ネットワーク担当上級副理事長



ハワイ・コミュニティ財団、戦略・イニシアチブ・ネットワーク担当上級副理事長を務める。2000年に同財団に入職、プログラム担当副社長も務め、地域における年平均2000万ドルの助成金の監督に携わる。ハワイにおける特に重要な課題の解決のため、フィランソロピー活動と非営利団体を計画。子どもの健康、公教育、環境、およびリーダーシップ育成などの分野におけるイニシアチブを監督する。インディアナ大学を地理学で卒業、ハワイ大学で人文地理学の修士号を取得。ハワイ商工会議所理事を務める一方で、小児神経発達センターのマイルストーンの理事長職に就いている。

USJC/CGPスタッフ

アイリーン・ヒラノ・
イノウエ

米日カウンシル 会長



米日カウンシル会長で、TOMODACHIイニシアチブの運営にも携わる。全米日系人博物館の元館長で、創設から20年以上CEOを務めた。南カリフォルニア大学で公共行政学学士号と修士号、南メソジスト大学(SMU)で名誉博士号を取得。非営利団体の運営、コミュニティ教育等、幅広い分野で豊富な経験を持つ。スミソニアン協会アジア太平洋アメリカンセンター理事長、ワシントンセンター理事、フォード財団前理事(元理事長)、クレスギー財団前理事(元理事長)等の要職を歴任し、コミュニティ活動に従事してきた。夫は故ダニエル・K・イノウエ連邦上院議員。

ローラ・ウィンスロップ・
アボット

米日カウンシル 取締役副会長兼COO



米日カウンシルの取締役副会長兼最高執行責任者を務める。2017年1月まで、米国国務省グローバル・パートナーシップス事務所の上級顧問だった。また2011年から2015年まで、東京米国大使館内に置かれた米日カウンシルで、TOMODACHIイニシアチブ事務局長を務めていた。2011年に、外交問題評議会・日立フェローとして日本に移住。以前には、それ以前は、米国議会上院外交委員会のスタッフメンバーを務めていた。ハーバード大学で学士号、ケンブリッジ大学で国際関係学修士号をそれぞれ取得し、All Hands VolunteersおよびThe Other Side of Serviceの役員を務めている。

ウェンディ・アベ

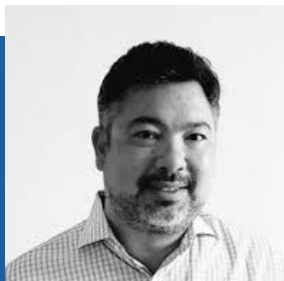
米日カウンシル 渉外担当ディレクター



米日カウンシル渉外担当ディレクターとしてハワイ事務所で勤務。以前は、ホノルルの非営利団体であるPalama Settlementの事務局長を務めていた。そのほか、ハワイ血液銀行の最高執行責任者兼バイスプレジデント、ホノルル日本人商工会議所会頭、アロハ・ユナイテッド・ウェイの副理事長など、役員職を歴任。2009年には、在米日系人リーダー訪日プログラムに参加、2014年にハワイで開催された米日カウンシル・アニュアル・カンファレンスのホスト委員会の委員長を務めるかたわら、メンバー委員会のハワイ地域代表でもあった。

小西ウェストン

米日カウンスル パートナーシップ & ディベロップメントディレクター



ワシントンDCのモーリー・アンド・マイク・マンスフィールド財団で、1999年から2007年までプログラム部長、2009年からは上級フェロー。2013年から2014年まで、ワシントンDCに拠点を置くピースウィンズ・アメリカの最高執行責任者を務めていた。マサチューセッツ州ケンブリッジおよびワシントンDCの外交政策分析研究所では、アジア太平洋地域研究ディレクターの職に就いていた。東京の国際基督教大学で学士号と修士号を取得。ジョンズ・ホプキンス大学、ジョージワシントン大学、東京の日本国際問題研究所では、教職やフェローシップに就き、日立／外交問題評議会国際問題フェローに任命されている。

津田 順子

米日カウンスルー・ジャパン 事務局長



米日カウンスルー・ジャパンの事務局長として東京で勤務。現職以前は、2015年より公益財団法人パブリックリソース財団にてファンドレイジングおよび広報業務を担当。非営利活動に携わる以前は、ウォルト・ディズニー・ジャパン株式会社、カルティエジャパン、ヒルトン・インターナショナル、アイエヌジー生命保険、GEなど日本における国際的な企業で広報や人事を担当し、GEとアイエヌジーでは女性社員のキャリア形成に取り組む。東日本大震災後は、ボランティアとして東北地方の復興および社会起業家の支援に携わる。日本女性リーダー育成支援事業(JWLI)2015年度フェロー。広島県出身、津田塾大学で国際関係学の学位を取得。

茶野 純一

国際交流基金日米センター 所長

山本 雅子

国際交流基金日米センター 事務局次長

金子 佳南

国際交流基金日米センター

報告書

はじめに

日米におけるフィランソロピーは、変革のただ中にあります。これまでのような、財団からの寄付や個人のドナーによる活動は、日米両国だけでなく、世界全体の差し迫った社会的ニーズに対処するための新たな支援の形に移行しようとしているのです。特に、インパクト投資の出現は米国のフィランソロピーの分野を根本から変えることになりました。その結果、社会や環境の問題に取り組みながら、ある程度の収益率が約束されるフィランソロピー活動に対する企業投資が拡大されました。また米国のコミュニティ財団も、地方自治体や、ドナー、その他の資源に精通していることを活用して、さまざまな問題に関して地域が抱える課題に取り組むことで、より一層洗練された、重要な役割を果たしています。米国において寄付者助言基金が急成長していることで、フィランソロピーセクターにも新たな課題が生じています。

日本のフィランソロピーセクターは、まだかなり初期の段階にあると言えます。公益法人のための法律は100年前から日本にありますが、非営利団体のための法的枠組みを定める、いわゆるNPO法（特定非営利活動促進法）が可決されてからはまだ20年しか経っていません。それでもその間にいくつかのNPOが、変化を生み出すきっかけとして活躍し、日本での市民社会運動の高まりの先駆けとなりました。2011年3月11日に日本を襲った東日本大震災は、東北地方における圧倒的な危機的状況への対応と、被災したコミュニティの復興とにおいて、非政府組織が役割を果たすための、さらなる推進力となりました。

それにもかかわらず、日本には、フィランソロピー活動に関する構造面および規則面での障害が依然として存在し、ある意味では、市民社会が次のレベルへとさらに発展する妨げとなっています。日本において、税控除を受ける権限を持つNPO認定を申請および設立するためのプロセスは、まだ複雑で、負担がかかるものであり、このプロセスを撤廃することが、フィランソロピー分野における革新的な一歩となることでしょう。企業によるインパクト投資は、日本でもある程度注目されているものの、従来の企業の社会的責任（CSR）モデルから、こうした新しい投資イニシアチブへの移行は遅々として進んでおらず、このような傾向は米国でも見られます。そして日本のコミュニティ財団は、太平洋をはさんだ向こう側の米国にみられるような大規模な金銭的寄付や洗練度を得てはいません。

日米両国のフィランソロピーの現状と、協力の可能性のある新しい傾向および分野について検証するため、米日カウンスル（USJC）は、国際交流基金日米センター（CGP）からの多大なる支援により、2018年11月7日に東京で、トップクラスの専門家や実務家を招いてラウンドテーブルを開催しました。何年にもわたって、日米両国のフィランソロピーセクターが交流することはあまりありませんでした。それは、米国の資金提供者が、アジアのほかの国々を支援し、協力関係を築くことを目指してきたからです。日本の経済成長と、NPOおよびフィランソロピーセクターの成長が比較的遅いことが理由となり、米国のフィランソロピーにおける日本の優先順位が低くなっていました。

この日のワークショップは、1)日本におけるフィランソロピーの概要、2)コミュニティ財団およびコミュニティ開発における財団の役割、ならびにフィランソロピーのコミュニティにおけるパートナーシップのモデルを含むコミュニティ開発、3)インパクト投資およびその他の社会的投資モデル、そして4)新たなドナーを巻き込むという4つの発表セッションで構成されました。その後でワークショップは、1)コミュニティ開発のために資源を呼び込む、2)個人からの寄付の進展、および3)日本におけるインパクト投資の拡大という3つの主要テーマについて議論す

るために少人数のグループに分かれてディスカッションを行いました。ワークショップは、グループからの報告と、プロジェクトの次のステップへの提言および提案のまとめをして終わりました。以下は、ワークショップおよびその結論についてまとめたサマリーレポートです。

日本におけるフィランソロピーの概要

最初のセッションでは、日本からの3人の実務家が、日本でのフィランソロピーの状況についての意見を述べました。共通するテーマは、日本のフィランソロピー活動を依然として制限するいくつかの構造上の課題と障害とを強調しつつ、有望な新しい傾向をいくつか取り上げることでした。

セッションを始めるにあたり、経験の長いNPOのリーダーが、話し合いのための歴史的背景に言及しました。戦後から1980年代までの間、ほとんどの日本国民は社会課題への取り組みを政府に頼っていました。それから1990年代になってNPOが登場したことで、日本国民は、高齢者介護、環境保護、ホームレス、その他の問題などの社会的課題に取り組む上で、市民社会が政府を補完する役割を果たせる方法を模索するようになりました。2000年代になると、政府は単独ではこれらの課題に対処できず、NPOや市民社会団体に頼る必要があることが一層明らかになってきました。この点は、2011年3月の地震、津波、原子力災害という三重の壊滅的災害によって政府が打撃を受け、全体的な対応をする必要性が生じたことで、さらに強化されました。

それ以来、「公益法人」やその他の社会課題に高い関心を持つ企業が急成長していますが、これらは営利セクターのビジネスモデルと社会的責任の目標とを組み合わせただけです。2008年には、公益法人制度改革により、いわゆる一般社団・財団法人法が制定されました。この専門家は、ハイブリッドな非営利団体が急増したことで、日本の市民社会の細分化がもたらされたと言います。

日本の市民社会の発展に影響を及ぼす構造面での大きな障害の一つは、複雑で手間がかかる税制です。このため、ドナーが高水準の税控除を受けられる非営利団体としての地位を政府から認められるための基準が非常に高くなっています。さらに、慈善寄付やフィランソロピーによる寄付に対する税控除のインセンティブが限定されていることも相まって、強固で幅広いドナー文化が日本に根付かないのかもしれませんが。この専門家が指摘したように、依然として日本の慈善寄付は、個人の寄付から、企業や財団による寄付に至るまで全体的に、米国に対して後れを取っています。例えば最近のデータによると、日本での個人による寄付は2017年に約69億ドルであったのに対し、米国では約2860億ドルの資金が調達されました（1対42の比率）。

しかしながら、日本で新たに「休眠預金等活用法」が登場することで、日本におけるフィランソロピー活動に割り当てられる財源が大幅に増加するという、喜ばしい兆候が見られます。2016年に国会で可決されたこの法律は、休眠状態の預金をフィランソロピーのための基金へ転用することを認めています。専門家の間では、この資金は2019年から利用可能になる予定で、社会セクターに対して年間約4億5000万ドルから約6億2000万ドルが分配されると見積もられています。

この展開は、個人からの寄付が増加する喜ばしい傾向と並行するものです。セッションに

参加した専門家の一人からは、個人によるフィランソロピーの寄付は2009年の5450億円(49億ドル)から、2016年には7760億円(70億ドル)に増えたという話がありました。2011年は震災後、寄付金が急増し、個人からの寄付は1兆円(90億ドル)を超えました。別の専門家は、世界的な傾向に伴い、日本の若い世代が社会セクターでの職業に魅力を感じている点を付け加えました。この専門家は、NPOが日本の公共セクターとビジネスセクターとをつなぐハブとして、役割を果たすことが多くなるという傾向も見られると言っています。2020年の次の東京オリンピックは、日本におけるフィランソロピーセクターが革新と進化を続け、さらに全国各地でボランティア活動を拡大するための重大な分岐点になるかもしれません。

コミュニティ開発

フィランソロピー・ラウンドテーブルの2つ目のセッションでは、米国で著しく成長し、日本でもある程度の成長が見られたコミュニティ開発に焦点が当てられました。セッションの半分はコミュニティ財団に関する発表に、そしてもう半分はフィランソロピーのコミュニティにおけるパートナーシップモデルの発表に費やされました。

米国を拠点とするコミュニティ財団の代表者によるプレゼンテーションでは、特定のプロジェクトや社会課題に関心の高い組織に対して、単に金銭的な支援をすることから、それらに対する能力開発を行い、より広いネットワークや資源へとつなげることで地域全体を強化することへの移行を、共通のテーマとしました。同様に、これらのコミュニティ財団は、地方自治体、非営利団体、民間企業、そしてフィランソロピストによる投資と協力を活かして、地域社会に影響を及ぼす社会課題に取り組む方法を模索しています。

あるコミュニティ財団の代表者は、自分の組織の仕事は「集めること」だと考えており、複雑な課題に取り組むために人材と資金を集めていると述べました。この点は、米国に拠点を置く別のコミュニティ財団のリーダーも同調しています。そして自分の財団について、変化に影響を与える上で、営利セクター、NGO、地方自治体の間の「ハブ」の役割を果たしていると言っています。

日本からのプレゼンターは、日本初のコミュニティ財団は2008年に京都で設立されたと述べました。現在、47都道府県を合わせて23のコミュニティ財団があり、これらはいずれも、米国の財団とほぼ同じ権限と目的を持っています。コミュニティ財団は、助成金の提供、資産開発、そしてコミュニティでのリーダーシップの取り組みという、3つの主な役割を担います。しかしこの専門家は、財団からの助成金の多くは、コミュニティに具体的な影響を与える現場でのプロジェクトではなく、研究資金に充てられていると述べました。そして、日本における「フィランソロピー」や「財団」といった語彙が、「NPO」と比較すると、依然として一般的なものではないため、コミュニティ財団が個人からの寄付を集めるのに苦心していると付け加えました。そのため、コミュニティ財団への支援が強く求められているにもかかわらず、財団が持っている資源は比較的制限されているのです。

別の日本からの発表者は、急速に高齢化が進む社会や、人口の減少など、差し迫った問題に取り組む上でのコミュニティ財団の必要性を強調しました(また日本からのワークショップ参加者は、日本の行政構造では、NPO、地方自治体および民間の関係者が縦割りになっているのに、日本の財団が「ハブ」としての役割を果たせるだろうかという問いかけがありました)。

セッションのパートBでは、フィランソロピーのコミュニティにおけるパートナーシップのモデルに関する発表がありました。プレゼンターは、コミュニティ重視のイニシアチブにおいて、各団体がほかのパートナーとどのように連携しているかに関する意見を述べました。米国のある会社の代表者からは、「2倍の価値をもたらす影響」、すなわち、社会的価値を持つイニシアチブやプロジェクトに貢献しながら、企業の収益を追加していく影響を生み出す取り組みについて説明がありました。例えば、この代表者の会社では不動産などの開発ベースのビジネス資産に投資しており、これによって若者の雇用への道筋が作られる可能性があります。米国に本拠を置く財団からの別の発表者は、自分の組織が低所得コミュニティおよび人種や教育に関連する格差がある都市に対するインパクト投資を支援するため、約3億5000万ドルを割り当てたと述べました。

またある参加者からは、コミュニティ財団への投資や寄付に関して、通常ドナーはどのようなことを期待するかという質問がありました。ラウンドテーブルに参加したほかの専門家たちは、ドナーは、コミュニティ財団は、純粋に収益だけを考えると最善の投資とは言えないが、むしろ社会的ニーズに及ぼすインパクトが大きいということを理解していると述べました。とは言うもののドナーは、例えば、助成金として用いる、または投資に注ぎ込むなど、自分の寄付を割り当てる方法を、明確に指示することが可能です。

インパクト投資およびその他の社会的投資モデル

本セッションでは、参加者は、国際的な観点および日本からの観点を通じて、インパクト投資の進展について検証しました。ある専門家はインパクト投資について、金銭的な見返りだけではなく、社会的な影響（いわゆる「ダブルライン投資」）や、経済面、社会面および環境面に及ぼす影響（いわゆる「トリプルライン投資」）を目的とした投資であると定義しました。この点でインパクト投資とは、利益のための投資と、フィランソロピー活動への投資との間の二者択一を超えて、社会課題、それに取り組む組織およびフィランソロピーの分野における役割に関するさまざまな局面に向けて前進する機会を提供するものです。

この専門家は、社会的投資に関わるさまざまなグループの間に共通するアイデンティティ意識を生み出すため、2007年にロックフェラー財団が最初に始めたインパクト投資の歴史について簡潔に述べました。そして、インパクト投資に影響を及ぼした3つの「前史」があると主張しました。1つ目は「政府の前史」で、投資におけるリスク軽減を助け、より寛大な資金調達条件を定めることで、インパクト投資の促進を支援しました。2つ目は「フィランソロピーの前史」で、プログラム関連の投資（例えば、負債や株式による資金調達、マイクロファイナンス、信用強化およびその他の手段）に対する資金提供に活用されました。そして3つ目の前史において、2014年に国家諮問委員会が設立されたことを皮切りに、米国政府に対して具体的な政策提言を示す際に、インパクト投資分野が初めて、統一した意見に基づいて行動を起こしました。

この専門家は、インパクト投資分野は、金融機関、大学、ソブリンウェルスファンド、個人投資家、社会課題の解決のために投資しようとしている一般人など、多くの部門で指数関数的に成長しており、この分野の見通しは著しい成長を遂げるだろうと付け加えました。また、これは投資と価値を一致させるのは、広い活動の一部であるとも述べました。しかし、現在の大手投資家の中には5000万ドルから1億ドル以下の要請には対応できない場合もあるため、資本と需要とを結び付け、大手投資家に対応できる方法で需要を集約する市場インフラを

をさらに発展させることが課題となります。

また、いわゆる「グリーンウォッシング」や「インパクトウォッシング」(実績を考慮していない疑わしいプロジェクト)が増加していることから、インパクト投資のインテグリティをどう維持するかについての懸念もあります。課題となるのは、インパクト投資が、不正行為を防止するための適切な倫理基準を持ちながら、着実に成長できるようにするということです(これと同様の懸念が、クラウドソーシングに関する、前のセッションでも提起されており、ここでも説明責任と検証可能な結果とに関して、透明性がかなり欠如しているという問題を抱えています)。

その後、日本を拠点とする数名の代表者から、日本への社会的インパクト投資促進の経験についての説明がありました。日本でのインパクト投資はまだ比較的初期の段階であるという一般的な認識があると思われる一方で、主要な財団やその他の団体が、投資による利益を期待しながら社会革新者などを支援する可能性を認めているという認識も広まっています。ある参加者は、日本の社会的インパクト投資市場は昨年7億ドルに達したと述べました。

日本の大規模な財団からの2人の代表者は、財団内では、従来の助成金のモデルから、社会的インパクト投資ファンドの設立と設立支援への移行を進めているという報告がありました。ある代表者は、組織内に社会的インパクト基金を設立することに対して主に2つのインセンティブがあるといいます。1つは、助成金が常にプロジェクトを支援する最善の方法になることは限らないという認識、もう一つは投資によって得られる利益の増加。これまでのところ、この代表者の役員会は、基金がもたらした結果に満足しています。

もう一人のプレゼンターは、非営利のインパクト投資アドバイザリー機関からの代表者で、数年前までは、日本へのインパクト投資に利用できる投資資本がなかったと述べました。このプレゼンターの組織では、社会的インパクト投資のための市場インフラ構築と意識啓発のためのコーディネーターとして行動することで、状況を変える取り組みをしています。例えばこの組織では、社会起業家の起業を支援するためにブレンッドファイナンスという手段を提供し、その起業家が活動を始めたら融資を行い、その後、最終的に地方銀行に対して負債を売り戻すために、3年にわたって起業家のフォローを行っています。

セッションの間に、インパクト投資と「社会的資金提供ムーブメント」との違いについての質問がありました。ある参加者は、両者についての概説をする際、最初はいくぶん混同していたことを認めましたが、両者の本質的な違いとは、社会的資金提供は、害となるもの(「罪悪感を覚える銘柄」への投資)を回避することに重点を置いているのに対して、インパクト投資は、労働者の収入の増加、女性の健康の改善、炭素排出量の削減など、好ましい変化に重点を置いています。

新たなドナーの獲得

本セッションでは、社会投資セクターの2人のプレゼンターが中心となって、増加する個人ドナーに関するモデルの検証を行いました。最初の発表では、発展途上国におけるマイクロファイナンスの分野に焦点を当てました。マイクロファイナンスとは、正式な銀行システムを利用できない低所得世帯に対して小規模な金融サービスを提供するものです。プレゼンターは、マイクロファイナンスは、次の3つの点で大きな影響を与えていると述べました。まず、低所得層の人々が事業を始め、所得を増やせるようにするために、資本へのアクセスを提供す

ること。次に、安定したキャッシュフロー管理を提供することで、顧客が、確実に一貫した収入源を得られるようにすること。そして、女性のエンパワーメントを重視しているということです。これは、多くの低所得の女性が、初めて資本にアクセスし、起業できるようになるためです。この分野は将来有望だと言えますが、その一方で、約20億もの人たちがまだ資金を調達できていない、組織が資金を適切に管理するための専門知識を持っていないなど、大きな課題が依然として残されています。

次のプレゼンターは、クラウドファンディングについて発表をしました。その中でも最大のGoFundMeは、2009年から約50億ドルの投資を受けています。さらに、米国のドナーの約54%がオンラインでの寄付を希望していることで、個人からの寄付が促進されています。これらは全体として好ましい傾向ではありますが、プレゼンターは懸念の一つとして、オンライン寄付によって仮想現実におけるつながりばかりが拡大し、そのために、社会構造の一部である人と人とのつながりが犠牲になっている点を指摘しました。また、個人に対する寄付が圧倒的に多いという傾向も見られますが、これは、理由やブランドなどではなく、説得力のある個々のストーリーに反応するという自然な傾向と言えるでしょう。これは本質的に悪いことだとは言えませんが、個人への寄付が重視されることで、強固な市民社会の成長に不可欠な制度や組織に費やすべき資源が奪われる可能性もあります。

グループディスカッションおよびグループ報告

新たなドナーの獲得に関するセッションの後、ワークショップ参加者は、小さなグループに分かれ、いくつかのトピックを取り上げてさらにディスカッションをしました。その後、各グループの報告者が、話し合った内容をまとめました。最初の報告者のグループでは、インパクト投資に対する障壁と、投資を拡大するために必要なものについて検証することから始めたと述べました。参加者が特定した課題として、財務リターンとインパクトとはトレードオフされるという認識が残っていることから、インパクト投資は投資家にとってあまり魅力的ではなくなっている点が挙げられました。この点で、インパクトと投資収益率とを測定することが、パズルを解く上での非常に重要な部分となります。それにもかかわらず、フィランソロピーと投資との間の境界は曖昧になっており、その傾向は本質的に非常に好ましいことであると、参加者の間では広く合意されているように思われました。

コミュニティ財団について取り上げた別のグループの報告者は、コミュニティ開発における場所の重要性に焦点を当てたと述べました。この専門家は、支持者を獲得し、資金を集め、課題解決のための人材を集めるという点で、場所をどこに置くかがコミュニティ財団を差別化する最大の要因になると言っています。また、コミュニティレベルでのリーダーシップ開発も重要な要因です。なぜなら今は、ごく狭いコミュニティや近隣の問題を取り上げるだけでなく、コミュニティの全ての資源をまとめ上げるリーダーが不足しているからです。

別のグループの報告者は、特に日本において個人からの寄付を増やすことに関して話し合った内容について述べました。この報告者は、日本には依然としてフィランソロピーに対して、非常に深刻な構造上の障壁が存在し、特に規制制度が非常に複雑であると述べました。例えば、規制によって遺贈が制限されているように思われ、社会セクターに携わる多くの組織は、寄付金の増加を制限する会計規則に苦しめられています。日本の市民社会も、多くのフィランソロピー団体が個人からの寄付を最大化することができないのと同様に、特定の分野での能力の欠如によって寄付の進展が阻害されています。さらに、営利セクターに比べ

べると知名度が低くなることから、有能な非営利団体で有能な職員を採用するのが困難な場合があります。しかしながら日本でも、米国の「Giving Tuesday」に似た、「寄付月間 (Giving December)」のような寄付イベントを通じて、フィランソロピーを促進するための努力がなされています。

提言

この日最後のセッションでは、提言について取り上げました。セッションは、ラウンドテーブルの参加者がこの日のディスカッションを通じて、プロジェクトとなるような次のステップと、フィランソロピーセクターでの日米の協力とについて、より広く概説するための機会を提供することになりました。セッションリーダーは、開催が近い2020年の東京オリンピックおよび開催が予定されている2028年のロサンゼルスオリンピックは、オリンピックが社会課題に対して持続的な影響を与える方法に関するアイデアを日米間で共有する機会を与えてくれるかもしれないと述べました(以前のロサンゼルスオリンピックでは、恵まれない青少年のためのスポーツ関連の活動が推進されています)。

その他の提案や提言は次のとおりです。

- ・ この会議から共同委員会が発足され、さらなる進展が見込まれる重要な分野について検討するようになるかもしれません。例えば、ロサンゼルスで開催される次回のUSJC年次総会は、翌年に向けて議論を進める機会となる可能性があります。
- ・ 同様に、本会議のフォローアップの一つとして、ニューヨークでの第2回ラウンドテーブル・フォーラムの開催が考えられます。そして、日本からの参加者をアメリカのフィランソロピー分野のリーダーと引き合わせることで、両者の間でのさらなる対話と協力を促進します。
- ・ 日本のNPOが抱える、会計上寄付を繰り越し難いという課題に目を向けると、日本のNPOセクターは、存続の危機にさらされ続けることになると広く認識されています。日本の裕福な人たちも同じ懸念を抱いているので、このことは、さらにフィランソロピーの寄付を阻害することになります。例えば、NPO法の構造という問題から、ビル&メリンダ・ゲイツ財団と同じものを日本に設立するのは非常に難しいと思われます。そのため、NPO法制定から20周年を記念して、フィランソロピー活動を展開し、議論をする日本のフィランソロピストに集まってもらい、長期的な支援のための仕組みを定めるのは良い考えだと思います。
- ・ 別の課題として、米国ではフィランソロピー活動が及ぼす影響を確認する取り組みがある一方、GuideStarのような格付けプロジェクトを支援するプラットフォームが存在しない日本において、足がかりとなるアイデアの一つに、個々のドナーが非営利団体の有効性を評価する助けとなるシステムを日本で考案することが挙げられます。
- ・ リーダーシップの問題に関しては、米国には素晴らしいプログラムがいくつもあるので、それを日本で再現し、共有できると 생각합니다。課題は、日本でネットワーキングモデルを共有する方法と、リーダーシップに関する情報をオープンソースで共有するためのインフラをどのように作るかということです。
- ・ インパクト投資の分野では、ある参加者から、日米がお互いから学ぶべきことが数多くあるという事実を認識しておくべきだという主張がありました。米国の側では、日本のコミュニティの結び付きの強さから何かを学べるでしょうし、日本の側では、フィランソロピーやインパクト投資の成功を効果的に伝えるアメリカの方法から学ぶことができるでしょう。

- ・ 最後にある参加者は、日本のNPO法20周年というのは、過去の経験から学んだ教訓を省みるだけではなく、今後20年間の計画を立てる上でも、一つの機会を提供してくれるものだ、強く主張していました。日本の市民社会については、地域レベルでも全国レベルでも、議論が望まれます。しかし若者たちの間に、次世代の市民社会のリーダーを育てるためのエネルギーが満ちあふれているということは、心強いことだと思います。そこで、ラウンドテーブルの参加者は、次世代のフィランソロピストや市民社会のリーダーにとって最適なシステムを開発するように検討しなければなりません。

結び

最後の提言に示されているように、日本におけるフィランソロピーセクターは岐路に立っていると言えます。つい20年前にNPO法によって本格化されて以来、日本では、大規模な自然災害への対応や、ホームレスや子育てなどの社会課題への取り組みなどにおいて、いくつかの目覚ましい成果を上げてきました。しかしラウンドテーブルへの日本からの参加者は口を揃えて、日本の市民社会のさらなる進歩や十分な進化の妨げとなる構造的障壁が存在することに対する不満が高まっていると述べています。この中には、非営利団体に対する非常に複雑な規制環境や、フィランソロピーの寄付を必ずしも奨励はしていない租税構造が含まれます。「ドナー文化」の日本への定着には困難が多く、その結果、コミュニティ財団などの団体の成長が阻害されているのです。

それにもかかわらず、インパクト投資を含む、フィランソロピー寄付の新たな方策は、ある程度進展しているように思われます。これは日本においては、比較的初期の段階と言えますが、将来有望な成長分野であると考えられ、インパクト投資ファンドへの投資を行う大規模な民間財団によって推進される面もあるでしょう。そして、いわゆる「休眠預金等活用法」が作られることで、幅広い分野にわたって、フィランソロピー活動が特に必要としている大規模な資金の注入が行われるようになるかもしれません。また日本の参加者から、社会に貢献したいという強い思いから、非営利セクターに関心を寄せる日本の新しい世代の傾向が共有されました。

日本はフィランソロピーに関して、個人や団体からの寄付をはじめとして、多くの面で米国に後れを取っているという印象がありますが、米国におけるフィランソロピーセクターは、多くの苦しみを経験しながら、新たな課題にも取り組んでいることにも留意する必要があります。米国からの参加者の中には、この日を通じて、クラウドソーシングやオンライン寄付に関して、個人からの寄付が飛躍的に成長するきっかけとなる新しいプラットフォームとなったという事実がある一方で、その説明責任や透明性についての懸念が高まっている点を指摘する声がありました。またインパクト投資も、活発に展開する新しいトレンドではありますが、全く問題がないわけでもないのです。「グリーンウォッシング」が当たり前の問題になりつつあることから、オンライン寄付と同様に、透明性と説明責任についての懸念が新たに生じています。

ですから、米日双方の政策立案者、実務者や専門家は、進展を続ける（そしてグローバルな）フィランソロピーの中で、同じ視点を持ち、意見を交換していく必要があります。フィランソロピー・ラウンドテーブルは、こうした対話のために望まれてきた話し合いの場を提供し、フィランソロピーのさまざまなイニシアチブでの日米間の協力の拡大と深化に関する、さらなる議論の出発点という役割を果たすものです。

The U.S.-Japan Council / 米日カウンスル

The U.S.-Japan Council is a 501(c) 3 nonprofit educational organization that contributes to strengthening U.S.-Japan relations by bringing together diverse leadership, engaging stakeholders and exploring issues that benefit communities, businesses and government entities on both sides of the Pacific. The Council cultivates an international network of leaders, and collaborates with other organizations and institutions to develop programs that allow leaders to engage with their counterparts in the United States and Japan. The Council promotes people-to-people relations as crucial to a strong U.S.-Japan relationship.

The Council was founded in 2008 and is headquartered in Washington, DC with staff in California, Hawaii and Tokyo. In 2012, the U.S.-Japan Council (Japan) was created to support the administration of the TOMODACHI Initiative, and in 2013, it became a Public Interest Corporation (*koeki zaidan hojin*). The U.S.-Japan Council (Japan) maintains an office in Tokyo, Japan.

米日カウンスルは、日米関係の強化に貢献すべく、太平洋兩岸の多様なリーダーを結集し、ステークホルダーとの交流の場を提供すると共に、コミュニティと政財界にとって有益な課題に取り組む、教育的非営利団体です。米日カウンスルは、国際的なネットワークを育み、様々な組織や団体の協力のもとプログラムを展開し、メンバーが日米の当該パートナーと触れ合う場を設けます。米日カウンスルは2008年に設立され、ワシントンDCに本部を置き、カリフォルニア、ハワイと東京にスタッフを置いています。2012年には、TOMODACHIイニシアチブを支援するため、米日カウンスルージャパンが設立されました。2013年には公益財団法人に認定された米日カウンスルージャパンは、東京を本部としています。

(英) <http://www.usjapancouncil.org/> / (日) <http://ja.usjapancouncil.org/>

The Japan Foundation Center for Global Partnership (CGP) / 国際交流基金日米センター

The Center for Global Partnership (CGP) was established within the Japan Foundation in 1991 to promote collaboration between the people of Japan, the U.S., and beyond in order to address issues of global concern. CGP organizes or provides funding for collaborative projects to strengthen the global U.S.-Japan partnership and to cultivate the next generation of public intellectuals to sustain this partnership.

日米が共同で世界に貢献し、緊密な日米関係を築くことを目的として、1991年に国際交流基金に設立されました。両国のパートナーシップ推進のための知的交流と両国の相互理解を深めるための地域・草の根交流の2分野で交流事業を行なっています。

(英) <http://www.jpjf.go.jp/cgp/e/index.html> / (日) <http://www.jpjf.go.jp/cgp>



**The U.S.-Japan Council
extends special thanks to
The Japan Foundation
Center for Global Partnership
for their continued support.**

2018 U.S.-Japan Council Annual Conference
Philanthropy Leadership Round Table

