

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 2 기

2007년 02월 13일 부터
2008년 02월 12일 까지

제 1 기

2006년 02월 13일(설정일) 부터
2007년 02월 12일 까지

삼일회계법인

목 차

페이지

외부감사인 감사보고서	1 - 2
재 무 제 표	
· 대 차 대 조 표	3
· 손 익 계 산 서	4
· 자본변동표	5
· 재무제표에 대한 주석	6 - 13

외부감사인의 감사보고서

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

수익자 및 슈로더투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

2008년 5월 9일

본 감사인은 첨부된 슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)의 2008년 2월 12일과 2007년 2월 12일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 슈로더투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시 되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 자산운용회사의 경영자가 재무제표 작성을 위해 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)의 2008년 2월 12일과 2007년 2월 12일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 본 감사인은 감사절차의 일부로서 신탁재산의 운용과 관련된 법규의 준수여부를 확인하기 위해 관련자에 대한 질문 및 내부통제제도의 평가 등의 절차를 수행하였습니다. 따라서, 이러한 감사범위를 넘어 추가적인 절차를 수행하였다면 관련법규 등의 위배사항과 이로 인하여 재무제표에 대해 영향을 미치는 예외사항이 발견될 수도 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

이 감사보고서는 감사보고서일(2008년 5월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

대 차 대 조 표

제 2 기 2008년 02월 12일 현재

제 1 기 2007년 02월 12일 현재

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

(단위 : 원)

과목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
자 산		
운용자산	4,068,907,740,686	161,147,977,997
현금및예치금	12,864,673,333	657,627,753
예치금 (주식 3)	12,864,673,333	657,627,753
대출채권	154,989,770,000	12,315,720,000
콜론 (주식 3)	154,989,770,000	12,315,720,000
유가증권	3,901,053,297,353	148,174,630,244
수익증권 (주식 4)	3,901,053,297,353	148,174,630,244
기타자산	40,138,623,064	402,453,294
미수이자	138,623,064	2,453,294
매도유가증권미수금	40,000,000,000	400,000,000
자 산 총 계	4,109,046,363,750	161,550,431,291
부 채		
기타부채	996,959,268,486	37,593,608,488
수수료미지급금 (주식 5)	21,882,125,655	590,113,449
해지미지급금	39,944,647,211	4,284,843,384
기타미지급금	-	1,428,055
미지급이익분배금 (주식 7)	935,132,495,620	32,717,223,600
부 채 총 계	996,959,268,486	37,593,608,488
자 본		
원본 (주식 6)	3,112,087,095,264	123,956,822,803
이익잉여금	-	-
(총좌수 당기: 3,112,087,095,264좌 전기: 123,956,822,803좌) (1,000좌당 기준가격 당기: 1,000.00원 전기: 1,000.00원)		
자 본 총 계	3,112,087,095,264	123,956,822,803
부 채 및 자 본 총 계	4,109,046,363,750	161,550,431,291

별첨 주식은 본 재무제표의 일부입니다.

손 익 계 산 서

제 2 기 2007년 2월 13일부터 2008년 02월 12일까지

제 1 기 2006년 2월 13일부터 2007년 02월 12일까지

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

(단위 : 원)

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
운 용 수 익 (손 실)		(157,024,786,926)		24,952,486,585
투 자 수 익	2,501,071,864		265,100,179	
이자수익	1,515,692,231		202,474,876	
수수료수익	985,379,633		62,625,303	
매매차익과평가차익	182,533,125,027		24,687,386,406	
수익증권매매차익	5,123,808,697		2,546,801,885	
수익증권평가차익	177,389,645,231		22,140,584,521	
기타거래차익	19,671,099		-	
매매차손과평가차손	342,058,983,817		-	
수익증권매매차손	10,674,391,840		-	
수익증권평가차손	331,378,721,770		-	
기타거래차손	5,870,207		-	
운 용 비 용 (주석 5)		37,195,868,055		2,319,787,049
운용수수료	15,390,740,276		959,985,469	
판매수수료	20,520,987,630		1,279,980,716	
수탁수수료	855,041,045		53,332,354	
기타수수료	429,099,104		26,488,510	
당 기 순 이 익 (손실)		(194,220,654,981)		22,632,699,536
1,000좌당 순이익 (손실) (주석 8)		(155.88) 원		229.23 원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 2 기 2007년 02월 13일부터 2008년 02월 12일까지

제 1 기 2006년 02월 13일부터 2007년 02월 12일까지

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금	총 계
2006. 2. 13(설정일)			
추가모집	203,192,176,809		203,192,176,809
해지환급액	(79,235,354,006)		(79,235,354,006)
당기순이익		22,632,699,536	22,632,699,536
설정조정금		22,945,024,740	22,945,024,740
해지조정금		(12,860,500,676)	(12,860,500,676)
현금분배금		(32,717,223,600)	(32,717,223,600)
(총좌수: 123,956,822,803좌) (1,000좌당기준가격: 1,000.00원)			
2007. 2. 12	123,956,822,803	-	123,956,822,803
2007. 2. 13	123,956,822,803	-	123,956,822,803
추가모집	3,547,754,832,565		3,547,754,832,565
해지환급액	(559,624,560,104)		(559,624,560,104)
당기순손실		(194,220,654,981)	(194,220,654,981)
설정조정금		1,325,377,656,075	1,325,377,656,075
해지조정금		(196,024,505,474)	(196,024,505,474)
현금분배금		(935,132,495,620)	(935,132,495,620)
(총좌수: 3,112,087,095,264좌) (1,000좌당 기준가격: 1,000.00원)			
2008. 2. 12	3,112,087,095,264	-	3,112,087,095,264

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

2008년 02월 12일 현재

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1)

1. 투자신탁의 개요

슈로더 브릭스 주식형 투자신탁-자(A-1) (이하 "투자신탁")은 2006년 2월 13일 간접 투자자산운용업법에 의거 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다. 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 슈로더투자신탁운용 주식회사와 (주)한국씨티은행을 각각 자산운용회사와 수탁회사로 하고 있습니다.

이 투자신탁은 브라질, 러시아, 인도 및 중국의 기업 및 이러한 국가들과 연관된 사업을 영위하는 기업의 주식(이하 "브릭스 주식"이라 한다)에 주로 투자하는 주식형모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 수익자는 외국 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 외국 주식은 국제 금융시장의 금리, 주가, 환율 및 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

투자신탁의 재산운용은 슈로더 브릭스 주식형 모투자신탁의 수익증권등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100% 이하, 단기 대출 및 금융기관에의 예치는 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 투자하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제103호 "간접투자기구"를 적용하여 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 이자수익 및 배당수익

투자신탁은 발생주의에 의하여 회수가 가능한 부분만을 이자수익으로 계상하고 있으며, 배당수익은 배당락일에 계상하고 있습니다. 또한, 발행이자율에 의한 경과이자를 미수이자로 계상하고 있습니다.

(2) 환매수수료

신탁약관 제23조에 의하여 수익자가 환매를 청구할 경우 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일)별로 90일 미만인 경우 이익금의 30%를 환매수수료로 받아 전액 투자신탁재산에 편입하도록 하고 있습니다. 상기에 의해 발생하는 환매수수료는 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

(3) 수익증권의 평가

수익증권은 대차대조표일 현재의 종가에 의해 평가하고 있으며 대차대조표일 현재 종가가 없는 경우는 최근 종가로 평가하고 있으며, 해외 비상장 수익증권의 평가는 위탁회사가 인정하는 가격정보제공기관이나 국제적으로 인정되는 호가정보시스템이 제공하는 가격에 의하여 평가하되, 제공된 가격이 일상의 거래관행이나 시장상황 등을 고려하여 정당한 가격으로 인정하기 어려운 경우에는 슈로더투자신탁운용주식회사가 설치·운용하는 간접투자재산평가위원회의 평가에 의하고 있습니다. 이로 인한 평가손익을 수익증권평가이익 또는 수익증권평가손실의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(4) 투자신탁수수료

신탁약관 제40조에 의하여 투자신탁은 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 및 일반사무관리회사에 대해 보수계산기간 중 투자신탁재산의 연평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 각각 연 0.90%, 1.2%, 0.05%, 0.02%에 해당되는 금액을 투자신탁의 설정일로부터 매 3개월마다 보수로 계상하고 보수계산기간의 종료일 또는 투자신탁의 해지 시에 보수로 지급하여야 합니다. 상기에 의해 발생하는 비용은 각각 운용수수료, 판매수수료, 수탁수수료 및 기타비용으로 계상하고 있습니다.

(5) 설정조정금 및 해지조정금

투자신탁을 추가로 설정하거나 중도에 해지하는 경우에는 추가설정 또는 중도해지하는 날의 기준가격을 기준으로 추가설정 또는 중도해지금액을 산출하고 이중 원본에 해당하는 금액은 원본으로, 추가설정 또는 중도해지금액에서 원본을 차감한 나머지 금액을 설정조정금 또는 해지조정금의 과목으로 처리하여 자본변동표에 반영하고 있습니다.

(6) 이익분배금 및 상환금 등의 지급

신탁약관 제43조에 의하면, 자산운용회사는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금의 지급을 투자신탁회계기간의 종료일에 분배하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

(7) 소득세 등

신탁재산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만을 부담하고 있습니다.

(8) 회계연도

투자신탁의 회계연도는 설정일인 2006년 2월 13일부터 매 1년입니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

3. 콜론 및 예치금

당기 및 전기말 현재 콜론 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

(당기)

계 정 과 목	은 행 명	금 액
콜론	(주)한국씨티은행	154,989,770
원화에치금	(주)한국씨티은행	12,864,673
합 계		167,854,443

(전기)

계 정 과 목	은 행 명	금 액
콜론	(주)한국씨티은행	12,315,720
원화에치금	(주)한국씨티은행	657,628
합 계		12,973,348

4. 수익증권

당기 및 전기말 현재 수익증권의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

(당기)

펀 드 명	수 량	취 득 원 가	장 부 가 액
슈로더브릭스주식형모투자신탁	2,037,326,963,977	4,055,042,374	3,901,053,297

(전기)

펀 드 명	수 량	취 득 원 가	장 부 가 액
슈로더브릭스주식형모투자신탁	102,640,309,667	126,034,046	148,174,630

5. 투자신탁수수료

신탁약관 제40조에 따라 투자신탁이 당기 중 지급하여야 할 보수 중 당기 및 전기말 현재 미지급보수의 내용은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

(당기)

구 분	지 급 처	금 액
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	9,072,356
판 매 회 사	(주)한 국 씨 티 은 행	12,096,474
수 탁 회 사	(주)한 국 씨 티 은 행	504,127
일반사무관리회사	아 이 타 스(주)	201,651
합 계		21,874,608

당기중 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 및 일반사무관리회사에 대한 투자신탁수수료는 각각 15,390,740천원, 20,520,988천원, 855,041천원 및 342,016천원입니다.

(전기)

구 분	지 급 처	금 액
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	244,722
판 매 회 사	(주)한 국 씨 티 은 행	326,295
수 탁 회 사	(주)한 국 씨 티 은 행	13,640
일반사무관리회사	아 이 타 스(주)	5,456
합 계		590,113

전기중 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 및 일반사무관리회사에 대한 투자신탁수수료는 각각 959,985천원, 1,279,980천원, 53,332천원 및 21,333천원입니다.

6. 원본액

당기말 현재 발행좌수는 3,112,087,095,264좌(전기: 123,956,822,803좌)이며, 1,000좌당 발행가액은 1,000원으로 원본은 3,112,087,095,264원(전기: 123,956,822,803원)입니다.

7. 이익분배금

(1) 당기 및 전기말 현재 신탁약관에 따라 이익분배금가능금액의 산출내역은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	당 기	전 기
분배가능이익	935,132,495,620	32,717,223,600
공 제 항 목	-	-
당기분배가능액	935,132,495,620	32,717,223,600
이 익 분 배 금	935,132,495,620	32,717,223,600
수익증권좌수	3,112,087,095,264	123,956,822,803
1,000좌당 분배금	300.48	263.94

(2) 당기말 현재 상기 분배가능이익은 전액 분배금으로 지급하기로 되어 있으며 분배
율 산출내역은 다음과 같습니다.

	당 기	전 기
분 배 예 정 액	935,132,495,620 원	32,717,223,600 원
발 행 좌 수	3,112,087,095,264 좌	123,956,822,803 좌
1,000 좌당금액	1,000 원	1,000 원
분 배 율	30.05%	26.39%

(3) 당기말 현재 투자신탁의 분배수익률은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	당 기	전 기
분배전 1,000좌당 기준가격	1,300.48	1,263.94
1,000좌당 이익분배금	300.48	263.94
분 배 수 익 률	23.11%	20.88%

8. 1,000좌당 당기순이익(손실)

당기 및 전기말 현재 1,000좌당 당기순이익(손실)은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	당 기	전 기
당 기 순 이 익 (손 실)	(194,220,654,981)	22,632,699,536
가중평균유통좌수	1,245,961,357,152	98,732,713,384
1,000좌당 당기순이익(손실)	(155.88)	229.23

9. 과세대상소득금액

당기 및 전기말 현재 당기순이익 대비 과세대상소득금액은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	당 기	전 기
과 세 대 상 수 익	572,710,933,623	35,036,035,918
과 세 대 상 비 용	37,190,847,056	2,318,812,274
과세대상 소득금액	535,520,086,567	32,717,223,644
당기순이익(손실)	(194,220,654,981)	22,632,699,536

10. 수익증권기준가격

당기 및 전기말 현재 수익증권기준가격은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	당 기	전 기
I. 대차대조표 자산	4,109,046,363,750	161,550,431,291
II. 대차대조표 부채	996,959,268,486	37,593,608,488
계	3,112,087,095,264	123,956,822,803
III. 신탁안정조정금	-	-
IV. 신탁재산의 순자산 (I - II - III)	3,112,087,095,264	123,956,822,803
V. 수익증권의 총좌수	3,112,087,095,264	123,956,822,803
VI. 수익증권기준가격 (1,000 좌)	1,000.00	1,000.00