

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

재무제표에 대한
감사보고서

제 1 기

2007년 03월 26일 부터

2008년 03월 25일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지
외부감사인의 감사보고서	1 - 2
재 무 제 표	
· 대 차 대 조 표	3
· 손 익 계 산 서	4
· 자 본 변 동 표	5
· 재무제표에 대한 주석	6 - 13

외부감사인의 감사보고서

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

수익자 및 슈로더투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

2008년 6월 18일

본 감사인은 첨부된 슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)의 2008년 3월 25일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 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 표명하는데 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 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)의 2008년 3월 25일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내역을 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 6월 18일) 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 01 기 2008년 03월 25일 현재

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

과 목	제 01(당) 기	
자 산		
운 용 자 산		429,758,760,117
현금및예치금	1,112,607,566	
예치금 (주석 3)	1,112,607,566	
대출채권	14,427,100,000	
콜론 (주석 3)	14,427,100,000	
유가증권	414,219,052,551	
수익증권 (주석 4)	414,219,052,551	
기 타 자 산		13,327,243,519
매도유가증권미수금	13,318,593,213	
미수이자	8,650,306	
자 산 총 계		443,086,003,636
부 채		
기 타 부 채		39,336,566,223
미지급이익분배금 (주석 7)	28,242,985,692	
해지미지급금	8,613,442,541	
수수료미지급금 (주석 5)	2,480,137,990	
부 채 총 계		39,336,566,223
자 본		
원본 (주석 6)		403,830,924,960
결손금 (주석 10)		81,487,547
(총좌수 당기: 403,830,924,960좌) (1,000좌당 기준가격 당기: 종류 A 1,000.00원 종류 C 1,000.00원 종류 F 950.38원 종류 I 1,000.00원)		
자 본 총 계		403,749,437,413
부 채 및 자 본 총 계		443,086,003,636

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제1기 2007년 03월 26일부터 2008년 03월 25일까지

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

과 목	제 01(당) 기	
운 용 수 익		13,502,131,379
투 자 수 익	448,056,716	
이자수익	368,373,954	
수수료수익	79,682,762	
매 매 차익과 평 가 차익	26,368,845,958	
수익증권매매차익	14,565,121,822	
수익증권평가차익	11,803,636,072	
기타거래차익	88,064	
매 매 차손과 평 가 차손	13,314,771,295	
수익증권매매차손	610,731,834	
수익증권평가차손	12,702,608,031	
기타거래차손	1,431,430	
운 용 비 용 (주석 5)		8,915,024,183
운용수수료	3,500,184,246	
판매수수료	5,079,305,205	
수탁수수료	233,345,311	
기타비용	102,189,421	
당 기 순 이 익		4,587,107,196
1,000좌당 순이익 (손실) (주석 8)		18.50
종류 A		10.07
종류 C		(52.06)
종류 F		(28.56)
종류 I		

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제1기 2007년 03월 26일부터 2008년 03월 25일까지

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금(결손금)	총 계
2007.03.26	2,805,292,866		2,805,292,866
추가모집	598,145,077,878		598,145,077,878
해지환급액	(197,119,445,784)		(197,119,445,784)
당기순이익		4,587,107,196	4,587,107,196
설정조정금		58,232,625,324	58,232,625,324
해지조정금		(34,658,234,375)	(34,658,234,375)
현금분배금 (주식 7)		(28,242,985,692)	(28,242,985,692)
(총좌수: 403,830,924,960좌) (1,000좌당 기준가격: 종류 A 1,000.00원 종류 C 1,000.00원 종류 F 950.38원 종류 I 1,000.00원)			
2008.03.25	403,830,924,960	(81,487,547)	403,749,437,413

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

2008년 03월 25일 현재

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A)

1. 투자신탁의 개요

슈로더 이머징 위너스 혼합종류형 투자신탁-자(A) (이하 "투자신탁") 은 2007년 3월 26일 간접투자자산운용업법에 의거 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다. 투자신탁은 슈로더투자신탁운용주식회사와 (주)한국씨티은행을 각각 자산운용회사와 수탁회사로 하고 있습니다.

이 투자신탁은 전세계 이머징마켓과 관련하여 상장 또는 발행되는 주식 및 채권에 주로 투자하는 혼합형모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 수익자는 전세계 주식 및 채권에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국제금융시장의 금리, 주가, 환율 및 다양한 경제변수 등에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

이 투자신탁은 종류형투자신탁으로서 기준가격이 다른 수종의 수익증권(A, C, F 와 D)을 발행하여 투자자의 가입자격, 투자성향 등에 따라 적합한 수익증권에 투자하는 것을 목적으로 하고 있으며, 당기말 현재 미설정 수익증권은 없습니다.

투자신탁의 재산운용은 슈로더 이머징 위너스 혼합 투자신탁-모의 수익증권에의 투자는 100% 이하로 합니다. 또한, 단기대출 및 금융기관에의 예치는 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 하되, 자산운용회사가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40% 이하의 범위 내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

2. 중요한 회계정책

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

(1) 이자수익

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

(2) 환매수수료

신탁약관 제23조에 의하여 수익자가 종류 C, F 및 I 수익증권의 환매를 청구할 경우 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간 (당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일) 별로 90일 미만인 경우 이익금의 70%를 환매수수료로 받아 전액 투자신탁재산에 편입하도록 하고 있습니다. 상기에 의해 발생하는 환매수수료는 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

(3) 수익증권의 평가

수익증권은 대차대조표일 현재의 증가에 의해 평가하고 있으며 대차대조표일 현재 증가가 없는 경우는 최근 증가로 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·운영하는 간접투자재산평가위원회의 평가에 의하고 있습니다. 이로 인한 평가손익을 수익증권평가이익 또는 수익증권평가손실의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(4) 선취 판매수수료

종류 A 수익증권의 선취 판매수수료는 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액)의 1.2%에 해당하는 금액이며, 이는 신탁재산으로 구성되지 아니합니다.

(5) 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 다음에 해당하는 금액을 투자신탁의 설정일로부터 매 3개월마다 보수로 계상하고 보수계산기간의 종료일 또는 투자신탁의 해지시에 보수로 지급하여야 합니다. 상기에 의해 발생하는 비용은 각각 운용수수료, 판매수수료, 수탁수수료 및 기타비용으로 계상하고 있습니다.

구 분	계 정 과 목	종 류 A	종 류 C	종 류 F	종 류 I
자산운용회사	운용수수료	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%
판 매 회 사	판매수수료	1.10%	1.70%	0.05%	0.30%
수 탁 회 사	수탁수수료	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
일반사무관리회사	기 타 비 용	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%

(6) 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.

(7) 이익분배금 및 상환금 등의 지급

신탁약관 제43조에 의하면, 자산운용회사는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금의 지급을 투자신탁회계기간의 종료일의 익영업일에 분배합니다. 자산운용회사는 제1항의 규정에 의한 이익금에서 제반 조세 등을 공제한 후 이를 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 간접투자증권으로 분배하고 있습니다.

(8) 소득세 등

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

(9) 회계연도

투자신탁의 회계연도는 설정일부터 매 1년 입니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

3. 콜론 및 예치금

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

(당기)

계정과목	은행명	외화	금액
콜론	(주)한국씨티은행	-	14,427,100
원화에치금		-	1,112,608
합계			15,539,708

4. 수익증권

당기 말 현재 수익증권의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

(당기)

구 분	수 량	취 득 원 가	장 부 가 액
슈로더이머징위너스혼합투자신탁-모	377,098,668,064	415,118,024	414,219,052

5. 투자신탁수수료

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

(1) 수수료비용

구 분	지 급 처	종 류 A	종 류 C	종 류 F	종 류 I	합 계
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	2,097,157	1,316,918	374	85,735	3,500,184
판매회사	(주)한국씨티은행	2,563,193	2,487,513	21	28,578	5,079,305
수탁회사	"	139,810	87,794	25	5,716	233,345
일반사무관리회사	아이타스(주)	46,603	29,265	8	1,905	77,781
합 계		4,846,763	3,921,490	428	121,934	8,890,615

(2) 미지급비용

구 분	지 급 처	종 류 A	종 류 C	종 류 F	종 류 I	합 계
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	566,060	368,371	374	50,226	985,031
판매회사	(주)한국씨티은행	691,851	695,812	21	16,742	1,404,426
수탁회사	"	37,748	24,561	25	3,348	65,682
일반사무관리회사	아이타스(주)	12,583	8,187	8	1,116	21,894
합 계		1,308,242	1,096,931	428	71,432	2,477,033

6. 원본액

당기 말 현재 발행좌수는 403,830,924,960좌이며, 1,000좌당 발행가액은 1,000원으로 원본은 403,830,924,960원이며 그 내역은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종류 A	종류 C	종류 F	종류 I	합 계
원 본	226,262,297,655	147,357,602,673	1,642,155,184	28,568,869,448	403,830,924,960

7. 이익분배금

(1) 당기 말 현재 신탁약관에 따른 종류별 이익분배가능금액의 산출내역은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종류 A	종류 C	종류 I	합 계
분배가능이익	17,004,897,719	10,219,123,985	1,018,963,988	28,242,985,692
공제항목	-	-	-	-
당기분배가능액	17,004,897,719	10,219,123,985	1,018,963,988	28,242,985,692
이익분배금	17,004,897,719	10,219,123,985	1,018,963,988	28,242,985,692
수익증권좌수	226,262,297,655	147,357,602,673	28,568,869,448	403,830,924,960
1,000 좌당 분배금	75.16	69.35	35.67	

(*) 종류 F 수익증권은 당기에 분배가능이익이 존재하지 않습니다.

(2) 당기 말 현재 상기 분배가능이익은 전액 분배금으로 지급하기로 되어 있으며 동 분배금산출내역은 종류별로 다음과 같습니다. (단위: 원, 좌)

	종류 A	종류 C	종류 I	합 계
분배예정액	17,004,897,719	10,219,123,985	1,018,963,988	28,242,985,692
발행좌수	226,262,297,655	147,357,602,673	28,568,869,448	403,830,924,960
1,000 좌당 금액	1,000	1,000	1,000	
분배율	7.52%	6.93%	3.57%	

(*) 종류 F 수익증권은 당기에 분배가능이익이 존재하지 않습니다.

(3) 당기 말 현재 종류 A, 종류 C 및 종류 I의 투자신탁의 분배수익률은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종류 A	종류 C	종류 I
분배전 1,000좌당 기준가격	1,075.16	1,069.35	1,035.67
1,000좌당 이익분배금	75.16	69.35	35.67
분배수익률	6.99%	6.49%	3.44%

(*) 종류 F 수익증권은 당기에 분배가능이익이 존재하지 않습니다.

8. 1,000좌당 당기순이익(손실)

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

	종류 A	종류 C	종류 F	종류 I
당기순이익(손실)	3,749,706,729	1,286,899,417	(37,332,387)	(412,166,563)
가중평균유통좌수	202,632,869,317	127,743,156,724	717,067,252	14,430,630,175
1,000좌당 당기순이익(손실)	18.50	10.07	(52.06)	(28.56)

9. 과세대상소득금액

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

	종류 A	종류 C	종류 F	종류 I
과세대상수익	19,067,138,500	12,283,943,789	464,645	641,606,665
과세대상비용	4,862,620,412	3,927,626,748	428,576	122,148,435
과세대상소득금액	14,204,518,088	8,356,317,041	36,069	519,458,230
당기순이익	3,749,706,729	1,286,899,417	(37,332,387)	(412,166,563)

10. 수익증권기준가격

당기 말 현재 수익증권기준가격은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종류 A	종류 C	종류 F	종류 I
I. 대차대조표 자산	247,413,136,076	160,131,453,151	1,561,096,213	29,659,314,226
II. 대차대조표 부채	21,150,838,421	12,773,850,478	428,576	1,090,444,778
계	226,262,297,655	147,357,602,673	1,560,667,637	28,568,869,448
III. 신탁안정조정금	-	-	-	-
IV. 신탁재산의 순자산(I-II-III)	226,262,297,655	147,357,602,673	1,560,667,637	28,568,869,448
V. 수익증권의 총좌수	226,262,297,655	147,357,602,673	1,642,155,184	28,568,869,448
VI. 수익증권기준가격(1,000 좌)	1,000.00	1,000.00	950.38	1,000.00