

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

재무제표에 대한  
감사보고서

제 1 기

2007년 06월 25일 부터

2008년 06월 24일 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 - 12

## 외부감사인의 감사보고서

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

수익자 및 슈로더투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

2008년 9월 17일

본 감사인은 첨부된 슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)의 2008년 6월 24일 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 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)의 2008년 6월 24일 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 9월 17일) 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 1 기 2008년 06월 24일 현재

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기	
자 산		
운용자산		623,717,274,641
현금및예치금	1,762,858,992	
예치금 (주식 3)	1,762,858,992	
대출채권	24,811,140,000	
콜론 (주식 3)	24,811,140,000	
유가증권	597,143,275,649	
수익증권 (주식 4)	597,143,275,649	
기타자산		26,993,677,741
미수이자	9,050,760	
매도유가증권미수금	26,984,626,981	
자 산 총 계		650,710,952,382
부 채		
기타부채		75,644,976,804
미지급분배금 (주식 7)	48,215,404,944	
해지미지급금	23,906,705,965	
수수료미지급금 (주식 5)	3,522,865,895	
부 채 총 계		75,644,976,804
자 본		
원본 (주식 6)		575,065,975,578
(총좌수 : 575,065,975,578좌) (1,000좌당 기준가격: (주식 10) 종류 A 1000.00 원 종류 C 1000.00 원)		
자 본 총 계		575,065,975,578
부 채 및 자 본 총 계		650,710,952,382

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 손익계산서

제 1 기 2007년 06월 25일부터 2008년 06월 24일까지

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기	
운 용 수 익		72,315,641,246
투 자 수 익	642,233,790	
이자수익	545,292,910	
수수료수익	96,940,880	
매매차익과 평가차익	75,466,341,893	
수익증권 매매차익	31,588,696,159	
수익증권 평가차익	43,877,601,600	
기타거래 차익	44,134	
매매차손과 평가차손	3,792,934,437	
수익증권 매매차손	3,790,715,961	
기타거래 차손	2,218,476	
운 용 비 용 (주석 5)		15,696,844,425
운용수수료	6,014,357,753	
판매수수료	9,064,029,995	
수탁수수료	424,542,715	
기타비용	193,913,962	
당 기 순 이 익		56,618,796,821
1,000좌당 순이익(주석 8)		종류 A 84.20 원 종류 C 83.90 원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 1 기 2007년 06월 25일부터 2008년 06월 24일 까지

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금	총 계
2007. 6. 25(설정일)	-		-
추가모집	989,532,655,796		989,532,655,796
해지환급액	(414,466,680,218)		(414,466,680,218)
당기순이익		56,618,796,821	56,618,796,821
설정조정금		26,323,954,972	26,323,954,972
해지조정금		(34,727,346,849)	(34,727,346,849)
현금분배금		(48,215,404,944)	(48,215,404,944)
(총좌수 : 575,065,975,578좌) (1,000좌당 기준가격: 종류 A 1000.00 원 종류 C 1000.00 원)			
2008. 6. 24	575,065,975,578	-	575,065,975,578

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주석

2008년 06월 24일 현재

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A)

## 1. 투자신탁의 개요

슈로더 라틴아메리카 주식 종류형투자신탁-자(A) (이하 "투자신탁")은 2007년 6월 25일 간접투자자산운용업법에 의거 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다. 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 슈로더투자신탁운용 주식회사와 (주)한국씨티은행을 각각 자산운용회사와 수탁회사로 하고 있습니다.

이 투자신탁은 라틴아메리카 지역의 국가에서 발행된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 수익자는 해외주식 등에 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)을 발행하여 투자자의 가입자격, 투자성향 등에 따라 적합한 수익증권에 투자하는 것을 목적으로 하고 있으며, 당기말 현재 미설정 수익증권은 없습니다.

투자신탁의 재산운용은 슈로더 라틴아메리카 주식투자신탁-모의 수익증권에의 투자는 100% 이하로 합니다. 단기대출 및 금융기관에의 예치는 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 하며 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 회수 가능한 부분만을 이자수익으로 계상 하고 있습니다. 또한, 발행이자율에 의한 경과이자를 미수이자로 계상하고 있습니다.

### (2) 환매수수료

신탁약관 제23조에 의하여 수익자가 종류 A 및 C수익증권의 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 지분증권의 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 지분증권평가이익 또는 지분증권평가손실의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

### (4) 선취판매수수료

종류 A수익증권의 선취판매수수료는 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 매3개월마다 보수로 계상하고 보수계산기간의 종료일 또는 투자신탁의 해지 시에 보수로 지급하여야 합니다. 상기에 의해 발생하는 비용은 각각 운용수수료, 판매수수료, 수탁수수료 및 기타비용으로 계상하고 있습니다.

구분	계정과목	종류 A	종류 C
자산운용회사	운용수수료	0.85%	0.85%
판매회사	판매수수료	1.10%	1.70%
수탁회사	수탁수수료	0.06%	0.06%
일반사무관리회사	기타비용	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 지급 시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

(9) 회계연도

투자신탁의 회계연도는 설정일인 2007년 6월 25일부터 매 1년입니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

3. 콜론 및 예치금

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

계 정 과 목	은 행 명	외 화	금 액
콜 론	(주)한국씨티은행	-	24,811,140
원화예치금	(주)한국씨티은행	-	1,762,859
합 계			26,573,999

4. 수익증권

당기말 현재 수익증권의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

펀 드 명	수 량	취득원가	장부가액
슈로더 라틴아메리카 주식투자신탁-모	538,674,724.722	553,265,674	597,143,276

## 5. 투자신탁수수료

신탁약관 제40조에 따라 투자신탁이 당기 및 전기 중 지급하여야 할 종류별 수수료 비용 및 당기말 현재 종류별 미지급보수의 내용은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

### (1) 수수료비용

구 분	지 급 처	종 류 A	종 류 C	합 계
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	4,199,973	1,814,385	6,014,358
판매회사	(주)한국씨티은행	5,435,260	3,628,770	9,064,030
수탁회사	"	296,469	128,074	424,543
일반사무관리회사	아이타스(주)	98,823	42,691	141,514
		10,030,525	5,613,920	15,644,445

### (2) 미지급비용

구 분	지 급 처	종 류 A	종 류 C	합 계
자산운용회사	슈로더투자신탁운용(주)	969,026	389,489	1,358,515
판매회사	(주)한국씨티은행	1,254,034	778,978	2,033,012
수탁회사	"	68,413	27,494	95,907
일반사무관리회사	아이타스(주)	22,804	9,165	31,969
		2,314,277	1,205,126	3,519,403

## 6. 원본액

당기말 현재 발행좌수는 575,065,975,578좌이며, 1,000좌당 발행가액은 1,000원으로 원본은 575,065,975,578원이며 그 내역은 다음과 같습니다. (단위: 원)

원 본	종 류 A	종 류 C	합 계
	410,339,876,899	164,726,098,679	575,065,975,578

## 7. 이익분배금

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

	종 류 A	종 류 C	합 계
분배 가능 이익	35,132,860,644	13,082,544,300	48,215,404,944
공 제 항 목	-	-	-
당기분배가능액	35,132,860,644	13,082,544,300	48,215,404,944
이 익 분 배 금	35,132,860,644	13,082,544,300	48,215,404,944
수익 증권 좌수	410,339,876,899	164,726,098,679	575,065,975,578
1,000좌당 분배금	85.62	79.42	

(2) 당기 말 현재 상기 분배가능이익은 전액 분배금으로 지급하기로 되어 있으며 동 분배금산출내역은 종류별로 다음과 같습니다.

	종 류 A	종 류 C	합 계
분 배 예 정 액	35,132,860,644 원	13,082,544,300 원	48,215,404,944 원
발 행 좌 수	410,339,876,899 좌	164,726,098,679 좌	575,065,975,578 좌
1,000좌당금액	1,000 원	1,000 원	
분 배 율	8.56%	7.94%	

(3) 당기 말 현재 종류 A 및 종류 C의 투자신탁의 분배수익률은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

	종 류 A	종 류 C
분배전 1,000좌당 기준가격	1,085.62	1,079.42
1,000좌당 이익분배금	85.62	79.42
분 배 수 익 율	7.89%	7.36%

### 8. 1,000좌당 당기순이익

당기말 현재 1,000좌당 당기순이익은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종 류 A	종 류 C
당 기 순 이 익	39,520,893,380	17,097,903,441
가중평균 유통좌수	469,381,679,377	203,797,732,614
1,000좌당 당기순이익	84.20	83.90

### 9. 과세대상소득금액

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

	종 류 A	종 류 C
과 세 대 상 수 익	33,608,299,581	14,082,927,539
과 세 대 상 비 용	10,063,605,664	5,631,038,785
과세대상소득금액	23,544,693,917	8,451,888,754
당기순이익	39,520,893,380	17,097,903,441

### 10. 수익증권기준가격

당기말 현재 수익증권기준가격은 다음과 같습니다. (단위: 원)

	종 류 A	종 류 C
I. 대차대조표 자산	456,258,223,434	182,465,606,996
II. 대차대조표 부채	45,918,346,535	17,739,508,317
계	410,339,876,899	164,726,098,679
III. 신탁안정조정금	-	-
IV. 신탁재산의 순자산 ( I - II - III )	410,339,876,899	164,726,098,679
V. 수익증권의 총좌수	410,339,876,899	164,726,098,679
VI. 수익증권기준가격 (1,000 좌)	1,000.00	1,000.00