

로타리재단 영구기금 2007-08 재정보고서

로타리재단은 인도주의 프로그램과 교육 및 문화 프로그램 그리고 기아 추방을 통해 세계 이해와 평화 증진을 이룩하려는 국제로타리의 노력을 지원한다.



로타리재단의 교육 및 인도주의 프로그램들은 시간과 재물을 관대하게 기부하는 로타리안들의 열렬한 지원으로 가능한 것이다. 이러한 프로그램들은 로타리안들에게 큰 만족과 충만감을 주며, 국내외 봉사 현장의 로타리안들을 연결시키는 강력한 네트워크를 형성시켜준다. 로타리재단은 인류의 화합과 우정을 가져오고, 평화를 구축하는 데 필요한 국가들 간의 이해를 도모하는 데 그 힘과 자원을 사용하고 있다.

영구기금의 목적은 무엇인가?

영구기금은 재단 프로그램에 대한 증가하는 수요를 충족시키고, 전세계 지역사회의 시급한 필요에 부응하는 능력을 확대시키는데 필요한 자금을 제공함으로써 재단의 장래를 튼튼히 다지기 위하여 1982년에 설립되었다. 영구기금 기부는 재단의 미래를 보장해주는 것이며 장기적인 안정을 약속하는 것이다. 영구기금은 2025년까지 미화 10억 달러를 목표로 하고 있다.

로타리재단은 다음과 같은 프로그램들에 우선적으로 자금을 지원하고 있다:

폴리오플러스
평화와 분쟁 해결을 위한 로타리 국제연구 센터
친선사절 장학금
연구단교환(GSE)
상응보조금
보건, 기아추방 및 인간존중 (3-H) 보조금

영구기금 투자는 어떻게 관리하며, 투자 실적은 어떻게 평가하는가?

로타리재단 관리위원회는 재단 기부금 투자의 전반적 방향과 통제에 책임을 지고 있으며, 영구기금의 투자 정책을 구체적으로 수립한다.



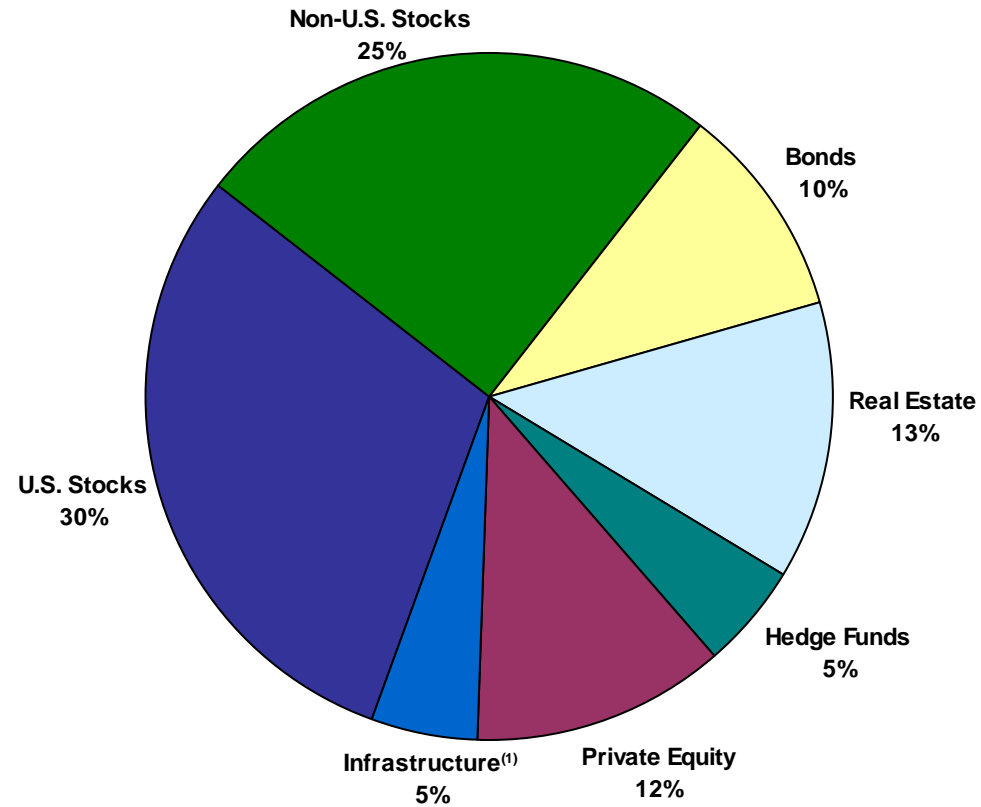
2007-08 로타리재단 관리위원회

로타리재단 영구기금 자산은 미래의 재단 프로그램 지원에 부족함이 없고 동시에 현재 프로그램에도 충분히 자금을 조달할 수 있는 방향으로 투자되고 있다. 일차적인 투자 목표는 원금이 인플레이보다 더 높은 비율로 수익을 냄으로써 기금의 실질 구매력을 유지하는 데 있다. 적절한 기간에 걸친 투자 수익률은 정책적 벤치마크(*Policy Benchmark*, 제 4 페이지 참조) 및 유사한 기증 자산 평균 수익률을 상회할 것으로 기대된다.

로타리재단은 경험이 풍부한 외부 투자 매니저들을 임명하여 관리위원회의 투자 정책에 따라 재단 기금을 투자하게 하고 있다. 재단 직원과 투자 자문가들은 펀드 매니저와 그들의 실적이 정책 가이드라인에 따르는지를 면밀하게 주시하고 있다. 또한 분기별 투자 보고서가 관리위원회에 제출되고 있으며, 중요한 투자 문제들은 재단 관리위원회에서 심도있게 다뤄진다.

영구기금은 어떤 투자 구조를 가지고 있는가?

영구기금은 아래 차트에 있는 7 가지 자산으로 분류 투자되고 있다.

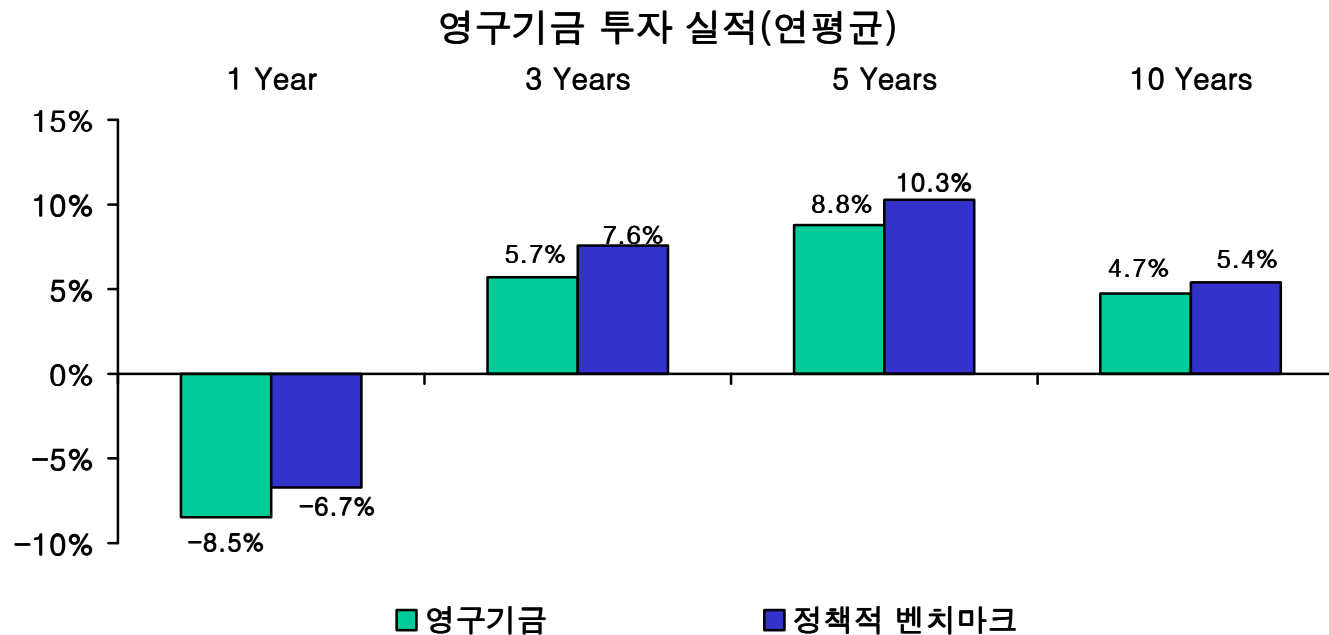


¹ 위의 내용은 2008 년 4 월 관리위원회의 승인으로, 현재 투자 중에 있다. 2008 년 6 월 30 일자 투자 구조를 관장하는 매니저는 아직 채용되지 않은 상태이다.

영구기금 투자의 실적은 어떠한가?

수수료를 공제한 영구기금 투자 순수익이 정책적 벤치마크(Policy Benchmark)와 함께 아래에 도표로 나와 있다. 벤치마크는 영구기금의 각 투자 자산 별로 투자 시장의 배분율을 반영한 평균 가중치이다.

벤치마크는 영구기금 자산의 배분이 변경됨에 따라 기간 별로 일정치가 않다. 예를 들면, 2006년 3월 31일 이후 정책적 벤치마크(Policy Benchmark)는 미국 주식 월샤이어 5000 주식 인덱스(54% U.S. 주식 및 사모 펀드); MSCI EAFE 인덱스(18% 비 미국 주식); 리만 브러더스 에그리게이트 채권 인덱스(13%); NCREIF 인덱스(10% 부동산) 그리고 90일 미국 T-Bills + 4% (5% 헤지 펀드) 등으로 구성되어 있다. 벤치마크는 2010년도에 새로 바뀌게 된다.

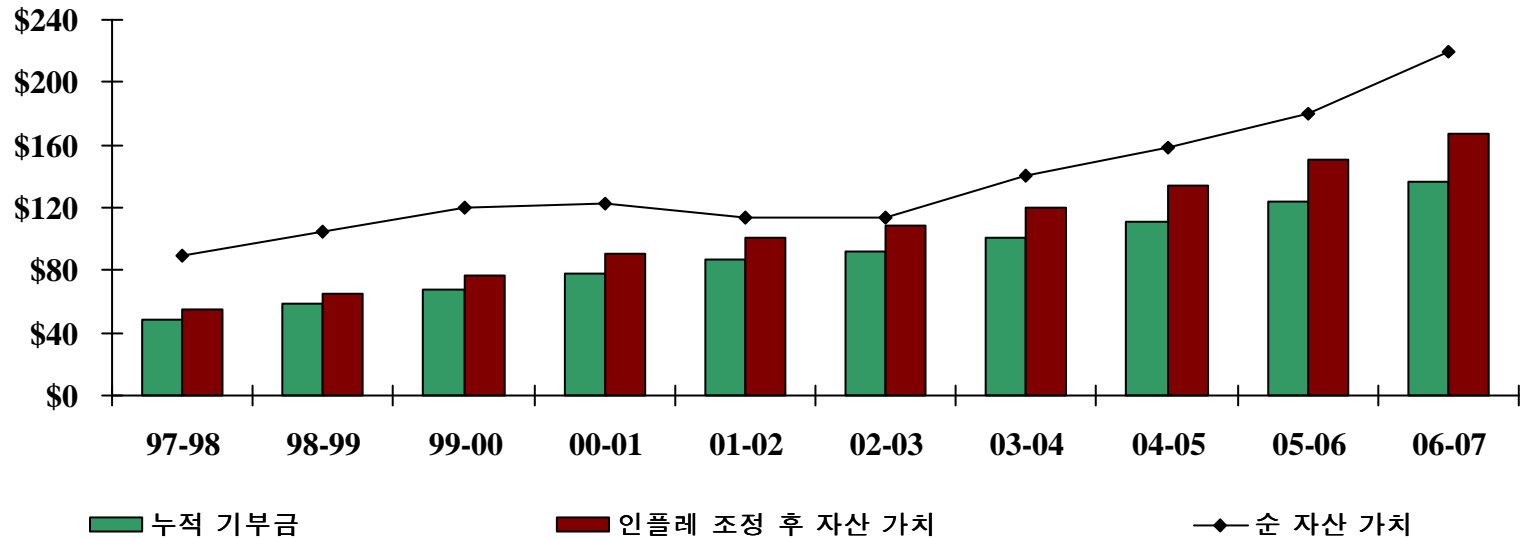


영구기금의 지출 비율은 어떻게 되는가?

재단 관리위원들은 영구기금의 가치가 시간 흐름에 따라 증가하고 있으며, 연간 지출 비율이 장기 기대수익률에서 인플레이션을 감안한 순 수익률을 초과하지 않도록 하기 위해 매년 지출 정책을 검토하고 있다. 인플레이션 조정 후 투자수익률이 지출 비율을 초과하여 발생한 “잉여”는 인플레이션 조정 후 투자수익률이 지출 비율을 초과하는 시기에 대비하기 위해 재투자된다.

2007-08 회계 연도 중에는 영구기금의 3 개년 평균 시장가치의 5.0%를 지출한다는 정책이 적용되었다. 4.25%는 프로그램 지원금에 그리고 0.75%는 프로그램 운영비에 할당되었다. 2008-09 년도에도 동일하게 배당될 것이다.

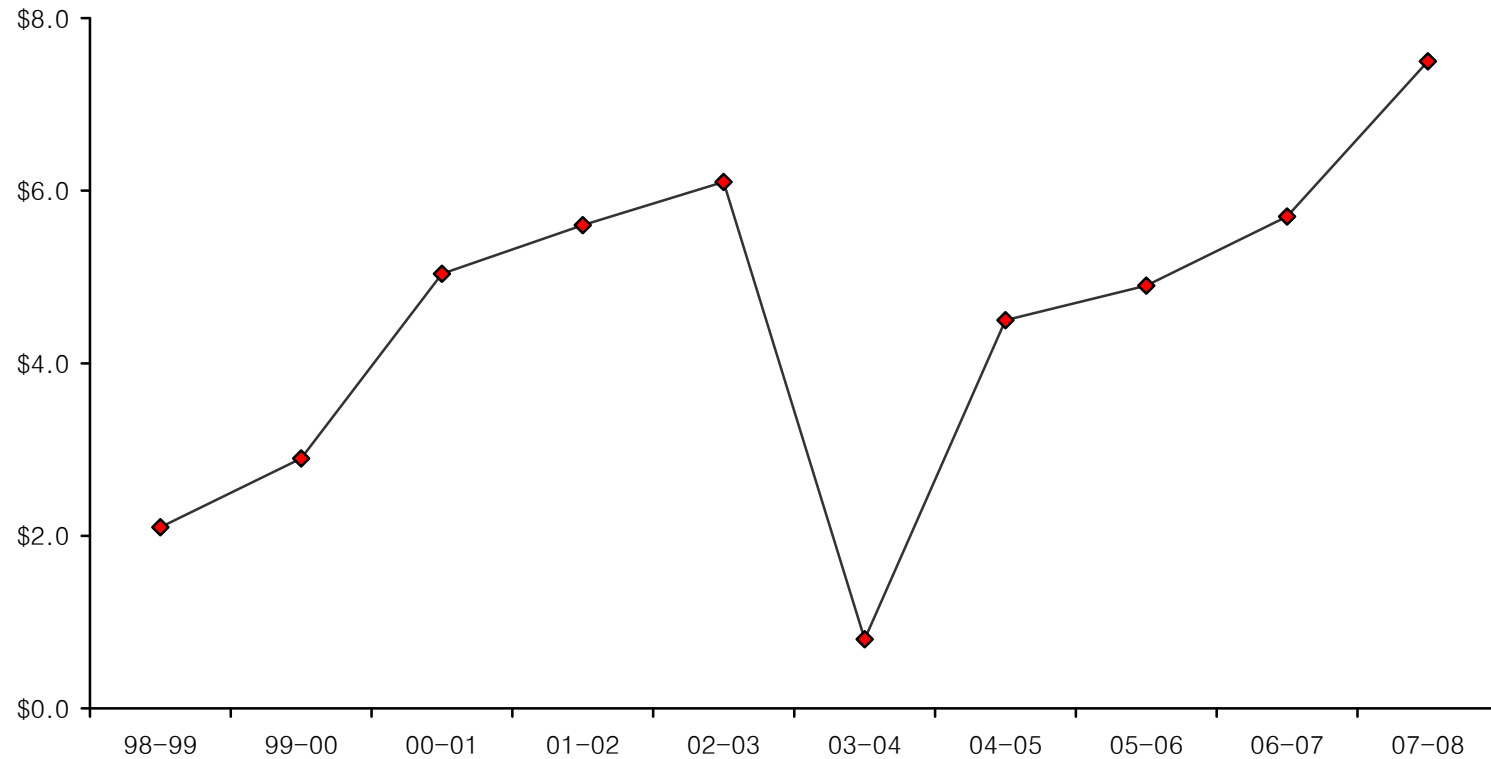
누적 기부금 대비 순자산 (미화 100 만 달러)



영구기금 투자 수익은 어느 정도인가?

아래 차트에 로타리재단 프로그램을 지원해 줄 수 있는 영구기금 투자 수익금이 연도별로 표시되어 있다. 급격한 증권 시장의 침체로 2003-04년도 투자 수익금이 급속히 감소함에 따라 당해 연도 재단 프로그램 지원에도 제한이 있었다.

영구기금 투자 수익(미 100만 달러)

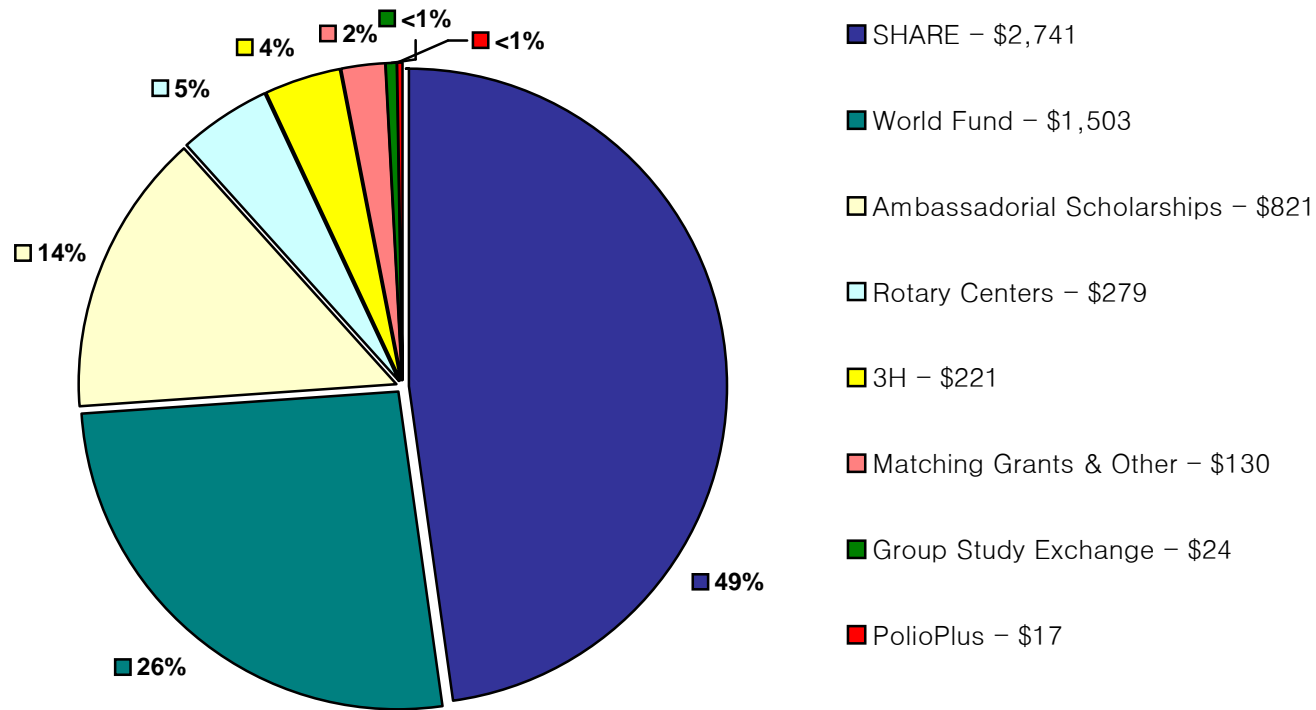


2007-08 영구기금의 투자 수익은 어떻게 사용되었는가?

2007-08 로타리 회계 연도 영구기금 투자 수익은 총 미화 750 만 달러였다. 아래 도표는 투자 수익이 어느 프로그램에 어느 정도 투입되었는지를 보여준다. 투자 수익의 프로그램 배분이나 액수는 기부자들이 지정하였거나 관리위원회 정책에 따라 결정된다.

프로그램 비용

(US\$ thousands)



참조: 재단 관리위원회와 로타리 지구는 로타리재단 기부금을 3년 동안 투자한 후에 쉐어 및 세계기금으로 할당된 자금을 어느 프로그램을 지원할 것인지를 결정한다. 2007-08 로타리재단 연차보고서는 전반적인 프로그램 지원에 관한 상세한 정보를 제공한다. 이 도표에 기입된 미화 달러 금액은 프로그램 운영비, 기금개발 및 일반관리비를 포함하고 있지 않다.

영구기금은 어떤 성장을 보여 왔는가?

2008년 6월 30일 현재, 종신 수익 동의를 포함한 영구기금 순 자산은 미화 2억 790만 달러에 달한다. 재단은 또한 영구기금에 대한 기대성 기부도 집계하고 있다. 기대성 기부⁽¹⁾는 장차 기부에 대한 약속으로 아직은 로타리재단의 자산이 아니며, 따라서 재단의 감사 필 재무제표에도 포함되지 않는다. 이 기부는 통상 개인의 유언, 또는 기타 재단의 영구기금을 수혜자로 하는 상속 계획의 형태로 서약된다. 영구기금 순자산에 기대성 기부를 합산한 금액은 2008년 6월 30일 현재 미화 5억 9,120만 달러에 달한다.

지난 5년간 영구기금 실적 (미화 100만 달러)⁽¹⁾

	03-04	04-05	05-06	06-07	07-08
연초 순자산	\$112.6	\$141.3	\$157.8	\$179.6	\$219.6
기부 및 약정⁽²⁾	9.3	9.9	12.1	13.9	14.3
투자 소득	20.2	11.1	14.6	31.8	(18.5)
총 지출	(0.8)	(4.5)	(4.9)	(5.7)	(7.5)
연말 순자산⁽³⁾	141.3	157.8	179.6	219.6	207.9
기대성 기부⁴⁾	261.8	283.2	314.3	356.3	383.3
총액	\$403.1	\$441.0	\$493.9	\$575.9	\$591.2

(1) 2007-08프레젠테이션과 일치시키기 위해 전년도 잔액에 대한 재분류가 있었음.

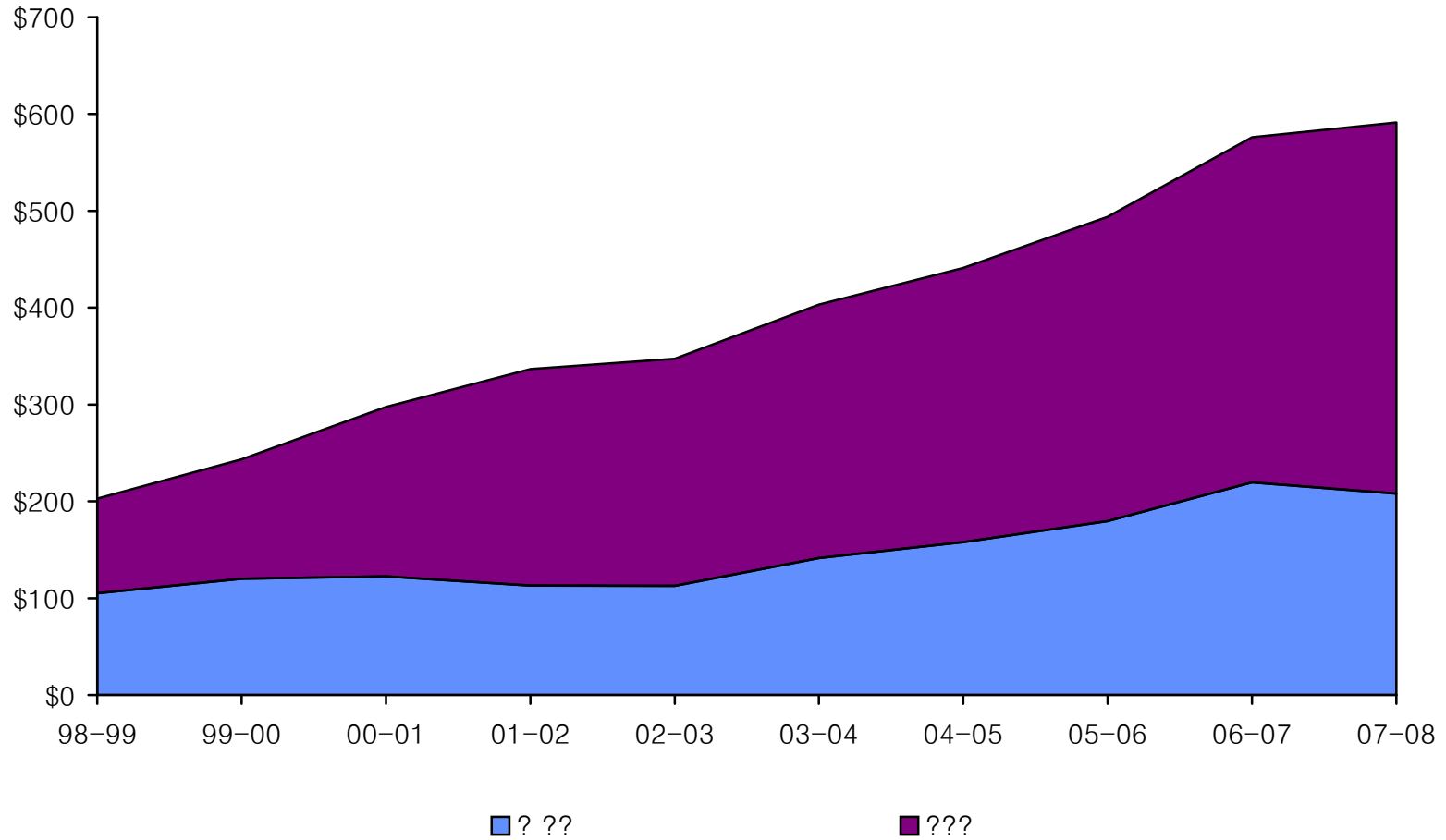
(2) 40만 달러의 펀드 간 이전 포함.

(3) 연도 말 순자산에는 종신 수익 순 기부금이 포함되어 있음.

(4) 기대성 기부액은 유언장에 의한 기부금으로서 2007-08년도 6월 30일 현재 총 4만 5,889건임. 생명 보험 기부에 대한 회계법의 변경으로 2003-04년도부터 2004-05년도까지의 기대성 기부액수와 2004-05년도 영구기금 재정 보고서의 기대성 기부액수가 일치하지 않음.

영구기금의 성장은 어떠한가?

영구기금 시장 가치 및 기대치
(미화 100 만 달러)



로타리재단에 유증할 수 있는 방법은?

로타리재단 영구기금에 대한 기부는, “세상에 선을 행하기 위한 기증 기금”의 창설을 주창했던 국제로타리 제6대 회장이었던 아치 C. 클럼프에 의해 1917년부터 시작되었던 자선과 교육 그리고 지역사회 봉사의 전통에 참여하는 것이다.

1930년, 로타리재단은 후에 이스터 실(Easter Seals)의 효시가 된 첫 보조금을 지급함으로써 “세상에 선을 행하는” 전통을 확립시켰다. 그 당시 보조금 규모는 500달러에 불과하였지만 2007-08년도 보조금 총액은 미화 2억 80만 달러에 이르고 있다. 로타리인들의 관대함은 로타리재단을 통해 세상에 할 수 있는 일의 시금석이 되어왔다.

오늘날 세상은 급속도로 변하고 있지만, 로타리재단은 오래 전부터 지도자들의 기부를 통한 나눔의 전통을 계속 이어나가고 있다. 재단 프로그램은 확인된 미래의 필요를 충족시키기 위해 그리고 문제에 대한 해결책으로 개발된 것이다. 영구기금 기부는 다른 많은 사람들의 희망에 동참하는 것이며, 오늘날 그리고 미래의 세대들에게 재단 프로그램을 통해 제공할 수 있는 것에 대한 약속이기도 하다.

영구기금은 로타리인들과 재단 친구들에게 로타리와 함께 전통을 수립해가는 방법을 제시해 준다. 귀하의 전통은 현금 기부를 통한 즉각적인 도움 제공이나 유산 계획에 재단을 포함시킴으로써 지금 당장부터 시작될 수 있다.

2008년 6월 30일 현재, 79개의 친선사절 장학 기증기금, 33개의 로타리 세계평화 헬로우십 그리고 인도주의 프로그램 지원을 위한 195개의 보조금 기증기금 등을 비롯하여 로타리재단 영구기금 내에 650개의 지명기금이 설립되어 있다. 이외의 영구기금은 모두 소규모 기부금으로 조성된 것이다. 아무리 적은 기부금이라도 가치가 있으며 세상에 선을 행하는데 유용되고 있다.

미화 2만 5,000달러 이상의 기증기금 기부에 대해서는 재단 지명기금 팜플렛을 참조하거나 담당 재단 직원에게 연락하도록 한다(13페이지 참조).



영구기금에 기부하면서 종신 수익을 보장 받을 수 있는가?

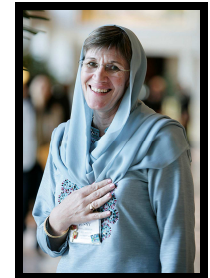
종신 수익 기부를 통한 영구기금 기부는 미국과 같이 법과 전통으로 기부가 장려되는 국가에서 점점 인기를 끌고 있다. 종신 수익 기부는 지명한 수혜자에게 평생 혹은 일정 기간 동안 수입을 보장해 주는 기부 방식이며, 마지막 지명 수혜자가 사망하면 기부금의 나머지 잔액이 영구기금에 귀속된다. 종신 수익 기부는 연금 지급뿐만 아니라 소득세 감면, 상속세와 재단 증식에 대한 소득세 감면 혜택이 주어진다. 종신 수익 기부의 독특한 특성 때문에 기부금은 특별히 관리되며, 기부 조건에 따라 투자 환경도 달라진다.

종신 수익 자산은 영구기금 투자 소득 지출 부분에 포함되지 않지만, 8페이지의 영구기금 순자산에는 일부가 포함되어 있다. 2008년 6월 30일 현재, 재단이 관리하는 종신 수익 기부의 액면가는 총 3,120만 달러이다.



재단에 기부할 수 있는 종신 수익 기부 종류:

- **자선 잔여 신탁:** 일생 동안 또는 어느 특정 기간 동안 기부자 자신 또는 기부자가 지명한 수혜자에게 수익을 보장해 주는 신탁으로서, 합의에 의해 잔여 자산 가치가 로타리재단 영구기금으로 귀속되는 기부이다. 신탁은 고정 이자율이나 변동 이자율 가운데 선택할 수 있다. 로타리재단이 수탁자가 되면, 인플레이션을 상회하는 수익이 장기 보장될 수 있도록 관리된다.
- **자선 기부 연금:** 현금이나 거래 가능한 주식을 기부하고 지명한 종신 수익 수혜자를 1-2 명에게 일생 동안 정기적으로 연금을 보장받는 기부를 말한다. 종신 수익 수혜자 수와 그들의 연령을 기준으로 연금 지급률이 결정된다.
- **공동 수익 기금:** 여러 기부자들이 수익을 위한 ‘공동’ 투자 기금 조성을 위해 현금이나 주식을 기부하는 방법이다. 투자한 비율에 따라 분기별로 기금의 순이익이 배당되며; 지급율은 기금의 투자 실적에 따라 달라진다. 기부금은 원금 증식과 배당금 지급을 위해 주식이나 채권 등에 균형있게 투자된다.



영구기금 기부 또는 약정에 대한 표창

로타리재단 영구기금에 미화 1,000 달러 이상을 즉각 기부하거나, 자신의 유언이나 유산 계획에 로타리재단에 기부한다는 조항을 포함시켰다고 서면으로 로타리재단에 통보할 경우, 베네텍터 표창을 받는다.



자신의 유언이나 유산 계획에 미화 1 만 달러 이상을 로타리재단 영구기금에 기부한다는 조항을 포함시켰다고 로타리재단에 통보할 경우, 유증회 표창을 받는다.

미화 1 만 달러 이상을 종신 수익 기부 형태로 로타리재단 영구기금에 기부할 경우 고액기부 표창을 받는다. 본 보고서 10 페이지에 기술되어 있는 바와 같이, 미화 2 만 5,000 달러 이상을 기부할 경우 영구기금 내에 지명기금을 설립할 수 있다.



기부 누적액이 미화 25 만 달러를 초과할 경우, 아치 C. 클럼프 소사이어티 회원이 되며, 국제로타리 세계본부에 있는 아치 C. 클럼프 갤러리에 기부자의 사진이 헌정된다.

재단 기부자 표창 현황(2008년 6월 30일 현재):

- ❖ 아치 C. 클럼프 소사이어티 회원: 211 명
- ❖ 고액 기부자: 10,105 명
- ❖ 유증회 회원: 6,099 명
- ❖ 베네텍터: 77,776 명



감사합니다!

추가 정보?

로타리재단 영구기금에 대해 추가 정보가 필요할 경우, www.rotary.org 를 검색하도록 한다. 만일, 기부에 혜택이나 종신 수익 기부 또는 기증기금의 기회에 관해 더 상세히 알고자 할 경우, 지구 영구기금 위원장이나 지역 로타리재단 지역 코디네이터(RRFC) 또는 한국 지국으로 문의한다.

아래에 나와 있는 로타리재단 부서 직원들이나 한국 지국 재단 담당자들은 언제나 귀하의 질문에 답변할 준비를 갖추고 있다.

기금개발 부서 매니저	Eric C. Schmelling	Eric.Schmelling@Rotary.org	(847) 866-3222
국제 모금 활동 디렉터	Brian King	Brian.King@Rotary.org	(847) 866-3351
시니어 고액기부 임원, 존 23 및 24	David E. Bender	David.Bender@Rotary.org	(847) 866-3456
시니어 고액기부 임원, 존 27 및 28	Jamie Revord	Jamie.Revord@Rotary.org	(847) 866-3150
고액기부 임원, 존 22, 25 & 26	Sean C. Allen	Sean.Allen@Rotary.org	(847) 866-3190
고액기부 임원, 존 29 & 30	Michael Smith	Michael.Smith@Rotary.org	(847) 866-3220
고액기부 임원, 존 31 & 32	Richard Kean	Richard.Kean@Rotary.org	(847) 424-5251
고액기부 임원, 존 33 & 34	Jackie McGuire	Jackie.McGuire@Rotary.org	(847) 866-4450
시니어 계획기부 임원	Karena J. Bierman, J.D.	Karena.Bierman@Rotary.org	(847) 866-4458



To Secure Tomorrow.