PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식]
(PCA투자신탁운용주식회사 운용)

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 3(당) 기

2008년 08월 24일 부터

2009년 08월 23일 까지

제 2(전) 기

2007년 08월 24일 부터

2008년 08월 23일 까지

한영회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 ----------1

재무제표

대차대조표 ----------2

손익계산서 ----------4

자본변동표 ----------5

재무제표에 대한 주석 ----------6

ERNST & YOUNG

한영회계법인
서울시 영등포구 여의도동 10-2 태영빌딩 3-8F
150-777

Tel: 02 3787 6600
Fax: 02 783 5890
www.ey.com/kr

외부감사인의 감사보고서

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식]
수익자 및 PCA투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중 2009년 9월 16일

본 감사인은 첨부된 PCA투자신탁운용주식회사가 운용하고 있는 PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식](구, PCA 글로벌 리더스 주식형 모투자신탁 제I-1호)의 2009년 8월 23일과 2008년 8월 23일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계기간의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 PCA투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 한국회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 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 재무제표 작성을 위해 자산운용회사의 경영자가 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 재무제표는 PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식]의 2009년 8월 23일과 2008년 8월 23일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계기간의 운용성과 및 자본의 변동내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

대 표 이 사 權勝和 (인)
권 승 화

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 투자신탁의 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 3(당) 기 2009년 8월 23일 현재

제 2(전) 기 2008년 8월 23일 현재

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제1-1호 [주식] (단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
자 산				
Ⅰ. 운용자산		80,739,610,493		162,774,513,862
(1) 현금및예치금	2,985,729,942		2,624,485,538	
1. 예치금<주석 3>	2,985,729,942		2,624,485,538	
(2) 대출채권	-		360,000,252	
1. 콜론<주석 3>	-		360,000,252	
(3) 유가증권	77,753,880,551		159,790,028,072	
1. 지분증권<주석 4>	77,753,880,551		159,790,028,072	
Ⅱ. 기타자산		700,568,885		938,670,669
1. 미수이자	70,715		3,123,614	
2. 미수배당금	169,666,367		436,314,095	
3. 미수외국환급세액	306,254,090		499,232,960	
4. 매도유가증권미수금	224,577,713		-	
자 산 총 계		81,440,179,378		163,713,184,531
부 채				
Ⅰ. 기타부채		1,447,738,269		4,567,385
1. 해지미지급금	1,186,090,257		-	
2. 매수유가증권미지급금	256,179,788		-	
3. 기타미지급금	5,468,224		4,567,385	
부 채 총 계		1,447,738,269		4,567,385
자 본				
1. 원본<주석 1,5>		88,078,892,269		165,290,633,964
2. 결손금		(8,086,451,160)		(1,582,016,818)
(총좌수 당기: 88,078,892,269좌 전기: 165,290,633,964좌) (1,000좌당 기준가격 당기: 908.19원) 전기: 990.43원)<주석 7>				
자 본 총 계		79,992,441,109		163,708,617,146

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
부 채 와 자 본 총 계		81,440,179,378		163,713,184,531

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

손 익 계 산 서

제 3(당) 기 2008년 8월 24일부터 2009년 8월 23일까지

제 2(전) 기 2007년 8월 24일부터 2008년 8월 23일까지

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제1-1호 [주식] (단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
Ⅰ. 운용수익		(21,470,948,891)		5,192,480,588
(1) 투자수익	2,458,032,618		5,344,741,772	
1. 이자수익	23,983,876		200,197,139	
2. 배당금수익	2,127,792,653		4,636,336,239	
3. 기타수익	306,256,089		508,208,394	
(2) 매매차익과 평가차익	56,143,308,086		68,870,153,937	
1. 지분증권매매차익	2,141,756,179		20,041,736,674	
2. 지분증권평가차익	8,857,211,254		8,090,579,096	
3. 외환거래차익	39,321,102,399		17,517,488,513	
4. 외화환산이익	5,823,238,254		23,220,349,654	
(3) 매매차손과 평가차손	80,072,289,595		(69,022,415,121)	
1. 지분증권매매차손	65,025,347,256		27,099,826,885	
2. 지분증권평가차손	8,496,256,587		36,881,498,871	
3. 외환거래차손	4,819,075,463		4,905,934,666	
4. 외화환산손실	1,731,610,289		135,154,699	
Ⅱ. 운용비용		43,823,509		57,016,509
1. 기타비용	43,823,509		57,016,509	
Ⅲ. 당기순이익(손실)		(21,514,772,400)		5,135,464,079
Ⅳ. 좌당순이익(손실)(1,000좌당)<주석 6>		(193.39)		21.98

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

자 본 변 동 표

제 3(당) 기 2008년 08월 24일부터 2009년 08월 23일까지
제 2(전) 기 2007년 08월 24일부터 2008년 08월 23일까지

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제 I -1호 [주식] (단위 : 원)

구 분	원 본	결손금	총 계
2007. 8. 24	358,075,091,337	-	358,075,091,337
1. 추가모집<주석 10>	60,397,279,870	-	60,397,279,870
2. 해지환급<주석 10>	(253,181,737,243)	-	(253,181,737,243)
3. 당기순이익	-	5,135,464,079	5,135,464,079
4. 설정조정금<주석 10>	-	15,107,562	15,107,562
5. 해지조정금<주석 10>	-	(6,732,588,459)	(6,732,588,459)
(총좌수 : 165,290,633,964좌 기준가격 : 990.43원)<주석7>			
2008. 8. 23	165,290,633,964	(1,582,016,818)	163,708,617,146

2008. 8. 24	165,290,633,964	(1,582,016,818)	163,708,617,146
1. 추가모집<주석 10>	11,768,378,264	-	11,768,378,264
2. 해지환급<주석 10>	(88,980,119,959)	-	(88,980,119,959)
3. 당기순손실	-	(21,514,772,400)	(21,514,772,400)
4. 설정조정금<주석 10>	-	(3,383,522,411)	(3,383,522,411)
5. 해지조정금<주석 10>	-	18,393,860,469	18,393,860,469
(총좌수 : 88,078,892,269좌 기준가격 : 908.19원)<주석7>			
2009. 8. 23	88,078,892,269	(8,086,451,160)	79,992,441,109

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

재무제표에 대한 주석

제 3(당) 기 2009년 8월 23일 현재

제 2(전) 기 2008년 8월 23일 현재

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식] (PCA투자신탁운용주식회사 운용)

1. 투자신탁의 개요

PCA 글로벌 리더스 증권 모투자신탁 제I-1호 [주식](구, PCA 글로벌 리더스 주식형 모투자신탁 제I-1호, 이하 "투자신탁")는 PCA투자신탁운용주식회사가 운용하고 있으며 동일한 신탁계약으로 추가적인 설정이 자유로운 추가형 투자신탁입니다. 투자신탁은 간접투자자산운용업법(현, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률)에 의거 2006년 8월 24일에 117,657,500좌를 최초로 신규설정하였으며, 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 되어 있습니다. 동 투자신탁은 신탁재산의 70%이상을 전세계 주식시장에 상장된 다양한 글로벌 주식에 투자하고 있으며, 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 PCA투자신탁운용주식회사의 관계회사로 영국에 소재한 엠앤지인베스트먼트(M&G Investment Management)에서 운용업무를 위탁받아 운용하고 있습니다. 투자신탁은 집합투자규약에 따라 신탁재산을 주식, 채권, 어음, 주식· 채권및통화관련파생상품, 수익증권 등에 투자하여 운영하도록 되어있습니다. 다만, 주식에의 투자는 신탁재산의 70% 이상으로 하도록 되어 있으며, 채권에의 투자는 신탁재산의 30% 이하, 어음에의 투자는 신탁재산의 30% 이하, 주식· 채권및 통화관련파생상품에의 투자는 위탁증거금이 신탁재산의 15% 이하, 수익증권에의 투자는 신탁재산의 5% 이하 등으로 하도록 되어있습니다. 한편, 당기말 현재 투자신탁의 원본액은 88,078,892,269원입니다<주석 5 참조>.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제103호 "간접투자기구"를 포함한 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

2-1 투자신탁회계기간

투자신탁의 회계기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 매 1년간입니다. 다만, 투자신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다.

2-2 수익비용인식기준

수익과 비용은 발생주의에 의해 인식하며 유가증권 등의 매매와 관련된 손익은 매매계약 체결일에 인식하고 있습니다.

2-3 지분증권의 평가

지분증권의 취득원가는 매입가액에 부대비용을 가산하고 이에 종목별 이동평균법을 적용하여 산정하고 있으며, 한국증권선물거래소에서 거래되는 지분증권은 대차대조표일 현재의 종가(대차대조표일의 종가가 없으면 직전 거래일의 종가)로 평가하고, 외화표시 상장지분증권의 경우 그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 최종시가로 평가하고 있습니다. 이로 인한 평가손익은 지분증권평가차익 또는 지분증권평가차손의 계정과목으로 계상하고 있습니다.

2-4 외화자산의 평가

회사는 모든 외화거래를 거래 당시의 환율에 의하여 원화로 환산· 기록하고 있는 바이들 거래의 결과로 발생하는 외환거래손익은 거래당시의 손익으로 인식하고 있습니다. 대차대조표일 현재 외화로 표시된 자산 및 부채는 대차대조표일 현재의 기준환율에 의하여 환산하고 있으며, 동 환산에 의하여 발생하는 환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

2-5 매도유가증권미수금 및 매수유가증권미지급금

지분증권을 매도 또는 매수하는 경우 결제일까지의 미수 또는 미지급대금을 매도유가증권미수금 또는 매수유가증권미지급금으로 계상하고 있습니다.

2-6 배당금수익 및 이자수익

배당금수익은 배당락일에 계상되며, 이자수익은 발생주의에 의하여 회수가능한 부분만을 계상하고 있습니다.

2-7 수익증권의 추가설정 및 일부해지

수익증권의 추가설정시 추가납입액과 추가설정으로 인하여 증가하는 원본과의 차액은 자본변동표에서 설정조정금으로 처리하고, 수익증권의 일부해지시 지급액과 일부해지로 인하여 감소하는 원본과의 차액은 자본변동표에서 해지조정금으로 처리하고 있습니다.

2-8 수익증권 기준가격 계산

수익증권의 기준가격은 산정기준일 직전일의 투자신탁계정원장에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하고 있으며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 사사오입하여 원미만 둘째자리까지 계산하고 있습니다.

2-9 소득세 등

신탁재산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 과세대상 소득에 대하여 법인세 및 소득세에 대한 원천징수의무만 있습니다<주석 8 참조>.

2-10 좌당 당기순이익

좌당당기순이익은 손익계산서상 당기순이익을 가중평균유통좌수로 나누어 계산하고 있습니다. 이때 가중평균유통좌수는 회계기간 동안 매일의 유통좌수를 합산한 후 회계기간의 일수로 나누어 산출하고 있습니다.

2-11 현금흐름표의 작성 생략

투자신탁은 운용자산의 유동성이 매우 크고, 운용자산을 공정가치로 평가하고 있으며, 부채가 중요하지 않아 현금흐름표를 작성하지 아니하였습니다.

3. 현금및예치금과 대출채권

당기 및 전기말 현재 현금및예치금과 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

내 역	연이자율	구 분	당 기	전 기
현금및예치금 :				
보통예금	1.61%	(주)HSBC은행	174,333,154	24,172,002
외화예금	1.00%	(주)HSBC은행	2,811,396,788	2,600,313,536
합 계			2,985,729,942	2,624,485,538
대출채권 :				
콜론	-	-	-	360,000,252

4. 지분증권

당기 및 전기말 현재 지분증권은 모두 국외 상장주식이며 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

종 목	수 량(주)	외화장부가액	취득가액	장부가액	구 성 비
MICROSOFT	70,200.00	USD 1,661,634	1,974,627,047	2,076,544,009	2.67%
HSBC HOLDINGS(2)	156,239.00	GBP 1,008,991	1,976,708,994	2,075,001,027	2.67%
VODAFONE GROUP	742,186.00	GBP 975,232	1,948,270,596	2,005,575,182	2.58%
WELLS FARGO	55,000.00	USD 1,511,400	1,953,761,294	1,888,796,580	2.43%
ASTELLAS PHARMA NPV	39,500.00	JPY 137,855,000	1,817,721,635	1,837,827,718	2.36%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR REP 1/2 KRW5000 (144A)	4,858.00	USD 1,429,467	1,351,041,938	1,786,404,285	2.30%
JP MORGAN CHASE & COM USD1	33,696.00	USD 1,429,384	1,289,620,105	1,786,301,584	2.30%
HEINEKEN NV EUR1.60	32,896.00	EUR 911,548	1,277,185,523	1,621,707,985	2.09%
E.ON AG(NEW)	31,294.00	EUR 887,498	1,246,507,958	1,578,920,782	2.03%
LAWSON	28,900.00	JPY 116,467,000	1,447,971,760	1,552,691,457	2.00%
SAP ORD	25,145.00	EUR 827,145	1,313,820,495	1,471,548,463	1.89%
TRANSCANADA CORP	40,075.00	CAD 1,277,992	1,593,001,328	1,464,425,186	1.88%
ASTRAZENECA PLC	25,029.00	GBP 692,552	1,192,798,906	1,424,240,997	1.83%
CREDIT SUISSE GRP CHF0.50(REGD)	22,685.00	CHF 1,190,963	1,084,236,234	1,399,023,648	1.80%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	120,900.00	JPY 99,258,900	895,882,648	1,323,279,951	1.70%

종 목	수 량(주)	외화장부가액		취득가액	장부가액	구 성 비
UNUMPROVIDENT CORP COM USD0.10	49,287.00	USD	1,058,685	1,185,791,524	1,323,038,344	1.70%
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	10,119.00	CHF	1,110,054	1,366,523,568	1,303,980,786	1.68%
AMMB HOLDINGS	899,500.00	MYR	3,669,960	859,684,213	1,300,523,725	1.67%
KERRY GROUP	41,399.00	EUR	722,206	1,127,882,414	1,284,854,245	1.65%
ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	19,854.00	USD	1,027,445	1,235,240,265	1,283,997,391	1.65%
ANGLO AMERICAN PLC	32,287.00	GBP	618,296	832,878,501	1,271,532,009	1.64%
BP ORD	118,185.00	GBP	611,016	1,096,760,782	1,256,561,439	1.62%
COCA-COLA ENT INC COM USD1	49,692.00	USD	997,318	870,881,820	1,246,348,854	1.60%
KONICA MINOLTA HOLDI	104,000.00	JPY	92,976,000	1,417,877,864	1,239,518,841	1.59%
HOME DEPOT INC COM USD0.05	37,136.00	USD	990,788	1,073,946,446	1,238,188,363	1.59%
NORFOLK STHN CORP COM USD1	21,301.00	USD	989,644	1,341,231,283	1,236,758,681	1.59%
METRO AG ORD NPV	18,031.00	EUR	692,751	998,358,609	1,232,452,557	1.59%
SHANGHAI IND HLDGS HKD0.10	191,000.00	CNY	7,640,000	514,243,589	1,231,797,200	1.58%
PRUDENTIAL CO	113,462.00	GBP	592,272	1,169,035,236	1,218,012,550	1.57%
CARREFOUR	21,844.00	EUR	681,751	1,073,982,144	1,212,883,178	1.56%
SK TELECOM SPN ADR-1/9 OF SH KRW500	59,143.00	USD	945,697	1,270,873,942	1,181,837,003	1.52%
MCAFEE INC	22,600.00	USD	943,098	933,284,974	1,178,589,570	1.52%
SIEMENS AG NPV(REGD)	11,486.00	EUR	654,357	1,164,669,717	1,164,147,655	1.50%
EL PASO CORP COM USD3	95,417.00	USD	899,782	1,469,823,361	1,124,457,952	1.45%
MERCK	28,600.00	USD	896,324	1,118,387,704	1,120,136,102	1.44%
ThyssenKrupp AG	26,013.00	EUR	624,312	1,214,288,542	1,110,694,749	1.43%
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	26,100.00	EUR	620,006	1,396,817,723	1,103,033,184	1.42%
DAIICHI SANKYO COM NPV	41,100.00	JPY	81,789,000	1,258,489,055	1,090,378,232	1.40%
SCHERING PLOUGH	31,483.00	USD	867,986	667,997,104	1,084,722,491	1.40%
MACDONALD DETTWILER & ASSOCIATES LTD	29,000.00	CAD	925,390	804,681,526	1,060,385,893	1.36%
MARATHON OIL CORP COM USD1	27,375.00	USD	845,614	1,280,592,622	1,056,763,503	1.36%
UBS AG CHF0.1 (POST SUBDIVSION)	49,588.00	CHF	867,790	816,614,584	1,019,392,913	1.31%
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	25,463.00	USD	813,288	1,143,963,670	1,016,366,288	1.31%
A.P. MOLLER-MAERSK SER'B'DKK1000	127	DKK	4,191,000	1,402,475,732	1,001,607,090	1.29%
TIMKEN CO	38,800.00	USD	795,788	1,164,262,174	994,496,263	1.28%
China Citic Bank(NEW)	1,238,000.00	CNY	5,979,540	534,263,720	964,081,234	1.24%
HUTCHISON WHAMPOA LTD	102,000.00	CNY	5,854,800	892,024,493	943,969,404	1.21%
HESS CORPORATION COM USD1	14,858.00	USD	751,815	1,591,833,127	939,542,955	1.21%
EBAY	34,000.00	USD	727,600	733,137,759	909,281,720	1.17%
SMITHS GROUP PLC	56,671.00	GBP	441,184	825,837,043	907,298,773	1.17%
KOBAYASHI PHARMAC	16,400.00	JPY	64,944,000	741,603,737	865,807,430	1.11%
ALLIANT ENERGY CORP	25,600.00	USD	677,888	1,066,064,716	847,156,633	1.09%
GOOGLE INC A	1,400.00	USD	644,574	608,831,100	805,524,127	1.04%
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS	46,600.00	USD	631,896	784,487,453	789,680,431	1.02%
WHIRLPOOL CORP COM USD1	10,300.00	USD	629,742	527,439,853	786,988,577	1.01%
YAMAHA MOTOR CO NPV	55,100.00	JPY	58,791,700	841,738,801	783,787,427	1.01%

종 목	수 량(주)	외화장부가액	취득가액	장부가액	구 성 비
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	44,100.00	USD 617,841	591,482,140	772,115,897	0.99%
NEXANS SA	8,705.00	EUR 409,309	841,038,301	728,189,540	0.94%
AGCO CORP	18,900.00	USD 578,151	512,111,499	722,515,304	0.93%
YAHOO INC	38,000.00	USD 561,260	657,820,625	701,406,622	0.90%
KENNAMETAL INC	26,600.00	USD 558,068	679,877,788	697,417,579	0.90%
FOREST OIL CORP COM STK USD0.1	32,510.00	USD 544,217	1,570,564,888	680,108,484	0.87%
MARINER ENERGY INC COM STK USD0.0001	43,280.00	USD 540,567	1,212,031,233	675,546,829	0.87%
DCC ORD EUR0.25	23,548.00	EUR 372,058	527,008,215	661,917,937	0.85%
PARAMETRIC TECH CP COM STK USD0.01	37,700.00	USD 507,065	569,352,642	633,679,130	0.81%
NOBLE CORP	14,100.00	USD 490,398	514,141,461	612,850,380	0.79%
INGRAM MICRO INC CLASS'A'COM STK USD0.01	22,300.00	USD 364,828	456,973,496	455,925,551	0.59%
TIANJIN DEVELOPMENT HLDGS LT	498,000.00	CNY 2,345,580	374,565,871	378,177,863	0.49%
MACY'S INC	600	USD 8,934	10,676,992	11,164,819	0.01%
합계	6,077,267		73,299,604,102	77,753,880,551	100.00%

<전 기>

(금액단위 : 원)

종 목	수 량(주)	외화장부가액	취득가액	장부가액	구 성 비
DAIICHI SANKYO COM NPV	166,700	JPY 523,438,000	4,383,962,047	5,106,294,721	3.20%
ASTELLAS PHARMA NPV	109,300	JPY 515,896,000	4,517,964,905	5,032,720,248	3.15%
SCHERING PLOUGH	205,383	USD 4,070,691	5,217,959,167	4,325,109,251	2.71%
TRANSCANADA CORP	103,675	CAD 4,152,184	3,324,864,705	4,225,345,227	2.64%
KONICA MINOLTA HOLDI	276,500	JPY 415,856,000	3,807,275,551	4,056,800,036	2.54%
NORFOLK STHN CORP COM USD1	54,701	USD 3,803,908	2,726,237,016	4,041,651,761	2.53%
ILUKA RESOURCES NPV	973,801	AUD 4,089,964	3,580,126,769	3,816,959,089	2.39%
SAMSUNG ELECTRONIC GDR REP 1/2 KR W5000 (144A)	13,339	USD 3,518,161	4,006,640,767	3,738,046,328	2.34%
HSBC HLDGS	230,000	GBP 1,853,225	3,259,373,871	3,693,736,876	2.31%
A.P. MOLLER-MAERSK SER'B'DKK1000	324	DKK 16,880,400	3,906,517,572	3,577,969,584	2.24%
MARATHON OIL CORP COM USD1	73,175	USD 3,366,782	3,487,355,481	3,577,205,609	2.24%
HOME DEPOT INC COM USD0.05	118,636	USD 3,152,159	3,884,075,257	3,349,168,427	2.10%
HESS CORPORATION COM USD1	28,658	USD 3,126,301	1,557,807,845	3,321,695,046	2.08%
UNUMPROVIDENT CORP COM USD0.10	128,887	USD 3,104,888	3,038,854,383	3,298,943,319	2.06%
SK TELECOM SPN ADR-1/9 OF SH KRW500	152,243	USD 3,031,158	3,888,731,442	3,220,605,513	2.02%
SONY CORP NPV	80,000	JPY 329,600,000	3,524,114,992	3,215,346,880	2.01%
METRO AG ORD NPV	55,571	EUR 2,030,009	4,063,305,430	3,209,666,944	2.01%
MARINER ENERGY INC COM STK USD0.0001	97,080	USD 2,973,560	1,946,130,144	3,159,407,925	1.98%
ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	48,954	USD 2,968,081	2,242,525,956	3,153,586,083	1.97%

종 목	수 량(주)	외화장부가액		취득가액	장부가액	구 성 비
COCA-COLA ENT INC COM USD1	174,792	USD	2,960,976	3,938,498,644	3,146,037,510	1.97%
SIEMENS AG NPV(REGD)	25,774	EUR	1,912,431	2,982,152,796	3,023,763,462	1.89%
FOREST OIL CORP COM STK USD0.1	48,210	USD	2,814,018	1,815,327,496	2,989,893,806	1.87%
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	51,951	EUR	1,877,509	2,418,423,627	2,968,548,476	1.86%
SUNOCO INC	66,844	USD	2,696,487	4,332,956,802	2,865,017,395	1.79%
IMS HEALTH	120,037	USD	2,692,430	2,896,832,523	2,860,706,779	1.79%
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	59,863	USD	2,643,550	2,952,648,103	2,808,771,960	1.76%
STATOILHYDRO ASA	84,190	NOK	14,017,635	1,501,162,224	2,794,275,360	1.75%
CREDIT SUISSE GRP CHF0.50(REGD)	58,255	CHF	2,851,000	3,641,114,598	2,784,314,817	1.74%
WHIRLPOOL CORP COM USD1	32,397	USD	2,599,859	2,928,545,564	2,762,350,453	1.73%
STMICROELECTRONICS EUR1.04	203,118	EUR	1,700,098	3,224,787,817	2,688,041,411	1.68%
PHILIPS ELEC (KON) NV	77,000	EUR	1,697,465	2,814,072,524	2,683,878,886	1.68%
SHERRITT INTL CORP COM NPV	267,143	CAD	2,588,616	3,545,005,911	2,634,227,078	1.65%
EL PASO CORP COM USD3	143,217	USD	2,446,146	2,161,695,631	2,599,030,507	1.63%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	323,000	JPY	260,338,000	3,220,030,088	2,539,675,291	1.59%
TYCO ELECTRONIC	70,200	BMD	2,329,938	2,304,257,157	2,475,559,125	1.55%
YAMAHA MOTOR CO NPV	150,000	JPY	243,600,000	3,771,453,153	2,376,391,080	1.49%
JP MORGAN CHASE & COM USD1	61,496	USD	2,229,845	2,648,355,491	2,369,210,270	1.48%
BRITISH AIRWAYS	510,602	GBP	1,185,873	3,001,113,437	2,363,611,210	1.48%
SUMITOMO CHEM CO NPV	371,000	JPY	241,892,000	2,608,234,476	2,359,729,027	1.48%
RHODIA SA	108,976	EUR	1,368,739	3,572,792,118	2,164,126,224	1.35%
SIBIR ENERGY ORD GBP0.10(POST REO RG)	180,700	GBP	994,754	1,551,925,199	1,982,682,990	1.24%
MERRILL LYNCH & CO COM USD1.333	75,500	USD	1,837,670	2,229,502,574	1,952,524,375	1.22%
TOYOTA MOTOR CO	41,600	JPY	198,432,000	2,261,146,870	1,935,763,689	1.21%
Genworth Financial Inc	119,964	USD	1,765,870	3,440,703,801	1,876,236,960	1.17%
ALFA SA DE CV SER'A' NPV	318,170	MXN	17,610,710	2,064,868,388	1,853,527,174	1.16%
NEXANS SA	14,229	EUR	1,118,969	2,051,600,645	1,769,212,379	1.11%
ASM INTERNATIONAL NV	67,329	EUR	1,107,562	1,464,603,864	1,751,177,432	1.10%
BASF AG	27,998	EUR	1,097,522	2,074,999,597	1,735,302,376	1.09%
FMC CORP COM USD0.10	21,914	USD	1,598,188	900,167,955	1,698,074,771	1.06%
MACDONALD DETTWILER & ASSOCIATES LTD	53,500	CAD	1,575,575	1,655,036,704	1,603,336,631	1.00%
ING GROEP NV CVA EUR0.24	49,740	EUR	1,010,468	1,877,108,853	1,597,661,217	1.00%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	92,500	BMD	1,465,200	1,379,707,350	1,556,775,000	0.97%
AMMB HOLDINGS	1,609,300	MYR	4,795,714	2,066,790,514	1,524,893,180	0.95%
ThyssenKrupp AG	28,567	EUR	954,709	2,066,235,365	1,509,500,168	0.94%
SHANGHAI IND HLDGS HKD0.10	546,000	HKD	10,832,640	2,044,059,383	1,474,213,977	0.92%
NORSK HYDRO	129,503	NOK	7,381,671	2,309,122,356	1,471,462,297	0.92%
PACIFIC BASIN SHIP USD0.1	1,093,740	HKD	10,620,215	1,530,657,004	1,445,305,113	0.90%
SAP ORD	22,000	EUR	826,760	1,310,908,310	1,307,198,503	0.82%
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS	51,048	USD	1,135,818	1,422,668,950	1,206,806,625	0.76%

종 목	수 량(주)	외화장부가액	취득가액	장부가액	구 성 비
PRUDENTIAL CORP	115,000	GBP 582,475	1,209,153,590	1,160,954,221	0.73%
합 계	10,583,294		165,554,250,752	159,790,028,072	100.00%

5. 원본

당기 및 전기말 현재 원본의 내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
발행좌수(좌)	88,078,892,269	165,290,633,964
1,000좌당 금액	1,000	1,000
원본금액	88,078,892,269	165,290,633,964

한편, 투자신탁이 설정가능한 수익증권의 총좌수는 10조좌입니다.

6. 좌당순이익

당기 및 전기의 좌당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익(손실)	(21,514,772,400)	5,135,464,079
가중평균좌수(좌)	111,247,904,036	233,633,270,239
1,000좌당 당기순이익(손실)	(193.39)	21.98

7. 수익증권기준가격

당기 및 전기말 현재 수익증권기준가격의 산정내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 대차대조표 자산	81,440,179,378	163,713,184,531
Ⅱ. 대차대조표 부채	1,447,738,269	4,567,385
Ⅲ. 신탁재산의 순자산(Ⅰ-Ⅱ)	79,992,441,109	163,708,617,146
Ⅳ. 수익증권 총좌수(좌)	88,078,892,269	165,290,633,964
Ⅴ. 수익증권기준가격(1,000좌당)	908.19	990.43

8. 과세대상소득

당기 및 전기의 과세대상소득의 내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
과세대상수익	45,871,326,672	46,438,369,012
과세대상비용	6,008,428,507	(7,170,603,619)
과세대상소득	39,862,898,165	39,267,765,393
원본	88,078,892,269	165,290,633,964
설정조정금 과세해당분	5,215,919,288	25,686,774
해지조정금 과세해당분	(41,211,451,954)	(7,185,306,291)
이월이익잉여금 과세해당분	32,108,145,876	-
과세표준 순자산총액	124,054,403,644	197,398,779,840
수익증권 총좌수(좌)	88,078,892,269	165,290,633,964
과세표준기준가격(1,000좌당)	1,408.45	1,194.25

9. 이익분배금

9-1 당기말 및 전기말 현재 투자신탁재산 운용에 따라 발생한 이익금이 없으므로 투자신탁약관제42조에 의해 계상하여야할 미지급이익분배금은 없습니다.

10. 수익증권의 추가설정 및 일부해지

당기 및 전기중 수차례의 수익증권 추가설정 및 해지가 있었던 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
설정좌수(좌)	11,768,378,264	60,397,279,870
설정내역:		
원본증가액	11,768,378,264	60,397,279,870
설정조정금	(3,383,522,411)	15,107,562
설정으로 인한 유입액	8,384,855,853	60,412,387,432
해지좌수(좌)	88,980,119,959	253,181,737,243
해지내역:		
원본환급액	88,980,119,959	253,181,737,243
해지조정금	(18,393,860,469)	6,732,588,459
해지로 인한 지급액	70,586,259,490	259,914,325,702

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식]
(PCA투자신탁운용주식회사 운용)

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 3(당) 기

2008년 08월 24일 부터

2009년 08월 23일 까지

제 2(전) 기

2007년 08월 24일 부터

2008년 08월 23일 까지

한영회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 ----------1

재무제표

대차대조표 ----------2

손익계산서 ----------4

자본변동표 ----------5

재무제표에 대한 주석 ----------6

ERNST & YOUNG

한영회계법인
서울시 영등포구 여의도동 10-2 태영빌딩 3-8F
150-777

Tel: 02 3787 6600
Fax: 02 783 5890
www.ey.com/kr

외부감사인의 감사보고서

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식]
수익자 및 PCA투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

2009년 9월 16일

본 감사인은 첨부된 PCA투자신탁운용주식회사가 운용하고 있는 PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식](구, PCA 글로벌 리더스 주식형 자투자신탁 제I-1호)의 2009년 8월 23일과 2008년 8월 23일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양회계기간의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 PCA투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 한국회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 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 재무제표 작성을 위해 자산운용회사의 경영자가 적용한 회계원칙과 유의한 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 위 재무제표는 PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식]의 2009년 8월 23일과 2008년 8월 23일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는양회계기간의 운용성과 및 자본의 변동내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

대 표 이 사 權勝和
권 승 화

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 투자신탁의 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 3(당) 기 2009년 8월 23일 현재

제 2(전) 기 2008년 8월 23일 현재

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식] (단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
자 산				
Ⅰ. 운용자산		83,391,676,265		170,955,383,116
(1) 현금및예치금	265,267,924		384,442,015	
1. 예치금<주석 3>	265,267,924		384,230,753	
2. 증거금<주석 3>	-		211,262	
(2) 대출채권	3,200,000,000		6,920,004,844	
1. 콜론<주석 3>	3,200,000,000		6,920,004,844	
(3) 유가증권	79,926,408,341		163,650,936,257	
1. 수익증권<주석 4>	79,926,408,341		163,650,936,257	
Ⅱ. 기타자산		1,532,011,626		470,868,947
1. 매도유가증권미수금	1,182,590,257		-	
2. 정산미수금	348,715,452		467,399,726	
3. 미수이자	705,917		3,469,221	
자 산 총 계		84,923,687,891		171,426,252,063
부 채				
Ⅰ. 기타부채		1,323,318,309		17,609,391,395
1. 정산미지급금	648,018,267		15,849,671,090	
2. 해지미지급금	128,830,926		647,463,375	
3. 수수료미지급금<주석 6>	543,817,186		1,108,569,459	
4. 기타미지급금	2,651,930		3,687,471	
부 채 총 계		1,323,318,309		17,609,391,395
자 본				
1. 원본<주석 1,7>		165,058,075,995		187,488,969,936
2. 결손금		(81,457,706,413)		(33,672,109,268)
(총좌수 당기: 165,058,075,995좌 전기: 187,488,969,936좌) (1,000좌당 기준가격 당기: 506.49원 (클래스 A: 504.10원 클래스 C: 512.56원 클래스 W: 562.48원) 전기: 820.40원 (클래스 A : 818.58원 클래스 C : 824.98원 클래스 W : 892.87원))<주석 9>				

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
자 본 총 계		83,600,369,582		153,816,860,668
부 채 와 자 본 총 계		84,923,687,891		171,426,252,063

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

손 익 계 산 서

제 3(당) 기 2008년 8월 24일부터 2009년 8월 23일까지

제 2(전) 기 2007년 8월 24일부터 2008년 8월 23일까지

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식] (단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
Ⅰ. 운용손실		(56,601,250,511)		(27,254,182,432)
(1) 투자수익	257,426,298		523,201,023	
1. 이자수익	254,812,344		470,160,834	
2. 기타수익<주석 2>	2,613,954		53,040,189	
(2) 매매차익과 평가차익	66,661,981,154		62,139,521,478	
1. 수익증권매매차익	23,797,440,582		13,823,166,361	
2. 파생상품매매차익	13,836,421,172		15,770,068,573	
3. 수익증권평가차익<주석 4>	16,166,850,957		32,078,886,818	
4. 파생상품평가차익<주석 5>	348,715,452		467,399,726	
5. 외환거래차익	12,512,552,991		-	
(3) 매매차손과 평가차손	(123,520,657,963)		(89,916,904,933)	
1. 수익증권매매차손	41,069,736,509		7,089,977,078	
2. 파생상품매매차손	61,334,978,746		33,305,173,509	
3. 수익증권평가차손<주석 4>	20,407,979,309		33,672,083,256	
4. 파생상품평가차손<주석 5>	648,018,267		15,849,671,090	
5. 외환거래차손	59,945,132		-	
Ⅱ. 운용비용		2,336,926,700		6,298,851,830
1. 운용수수료<주석 6>	723,829,569		1,990,746,722	
2. 판매수수료<주석 6>	1,506,410,363		4,080,573,579	
3. 수탁수수료<주석 6>	49,547,853		136,271,346	
4. 일반사무관리수수료<주석 6>	10,771,267		29,624,201	
5. 기타비용	46,367,648		61,635,982	
Ⅲ. 당기순손실		(58,938,177,211)		(33,553,034,262)
Ⅳ. 좌당순손실(1,000좌당)<주석 8>		(332.07)		(133.99)
1. 클래스 A	(327.76)		(142.77)	
2. 클래스 C	(343.87)		(114.42)	
3. 클래스 W	149.81		(328.74)	

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

자 본 변 동 표

제 3(당) 기 2008년 8월 24일부터 2009년 8월 23일까지
제 2(전) 기 2007년 8월 24일부터 2008년 8월 23일까지

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식] (단위 : 원)

구 분	원 본	결손금	총 계
2007. 8. 24	408,293,118,841	-	408,293,118,841
1. 추가모집<주석 12>	35,829,962,147	-	35,829,962,147
2. 해지환급<주석 12>	(256,634,111,052)	-	(256,634,111,052)
3. 당기순손실	-	(33,553,034,262)	(33,553,034,262)
4. 설정조정금<주석 12>	-	(1,334,645,161)	(1,334,645,161)
5. 해지조정금<주석 12>	-	1,215,570,155	1,215,570,155
(총좌수 : 187,488,969,936좌 기준가격 : 820.40원)<주석 9>			
2008. 8. 23	187,488,969,936	(33,672,109,268)	153,816,860,668

2008. 8. 24	187,488,969,936	(33,672,109,268)	153,816,860,668
1. 추가모집<주석 12>	12,548,895,913	-	12,548,895,913
2. 해지환급<주석 12>	(34,979,789,854)	-	(34,979,789,854)
3. 당기순손실	-	(58,938,177,211)	(58,938,177,211)
4. 설정조정금<주석 12>	-	(6,294,895,023)	(6,294,895,023)
5. 해지조정금<주석 12>	-	17,447,475,089	17,447,475,089
(총좌수 : 165,058,075,995좌 기준가격 : 506.49원)<주석 9>			
2009. 8. 23	165,058,075,995	(81,457,706,413)	83,600,369,582

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

재무제표에 대한 주석

제 3(당) 기 2009년 8월 23일

제 2(전) 기 2008년 8월 23일

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식]

1. 투자신탁의 개요

PCA 글로벌 리더스 증권 자투자신탁 제I-1호 [주식](구, PCA 글로벌 리더스 주식형 자투자신탁 제I-1호, 이하 "투자신탁")는 PCA투자신탁운용주식회사가 운용하고 있으며 동일한 신탁계약으로 추가적인 설정이 자유로운 추가형 투자신탁입니다. 투자신탁은 간접투자자산운용업법(현, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률)에 의한 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 모투자신탁인 PCA 글로벌 리더스 주식형 모투자신탁 제I-1호에 신탁재산의대부분을 투자하고 있습니다. 투자신탁은 집합투자규약에 따라 신탁재산을 모투자신탁 수익증권, 통화관련파생상품, 채권(통화관련파생상품 거래의 증거금으로 사용하기 위함) 등에 투자하여 운영하도록 되어있습니다. 다만, 모투자신탁에의 투자는 신탁재산의 100% 이하, 통화관련파생상품에의 투자는 위탁증거금이 신탁재산의 15%이하, 채권에의 투자는 신탁재산의 10% 이하 등으로 하도록 되어있습니다.

동 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 수익자에 제한이 없는 클래스 A와 클래스 C 수익증권, 수익자를 간접투자기구로 하는 클래스 F 수익증권, 수익자를 납입금액 30억원 이상인 법인, 기금 또는 기관투자가로 하는 클래스 I 수익증권, 수익자를 판매사의 일임형 Wrap 계좌를 보유한 자로 하는 클래스 W 수익증권으로 분류하고 있는 바, 2006년 8월 24일에 클래스 A 수익증권 123,850,000좌, 2007년 1월 15일에 클래스 C 수익증권 394,088,671좌, 2007년 3월 15일에 클래스 W 수익증권 60,000,000좌를 신규설정하였으며, 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 되어 있습니다. 한편, 당기말 현재 투자신탁의 원본액은 165,058,075,995원입니다<주석 7 참조>.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제103호 "간접투자기구"를 포함한 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

2-1 투자신탁회계기간

투자신탁의 회계기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 매 1년간입니다. 다만, 투자신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다.

2-2 수익비용인식기준

수익과 비용은 발생주의에 의해 인식하며 유가증권 등의 매매와 관련된 손익은 매매계약 체결일에 인식하고 있습니다.

2-3 채무증권의 평가

대차대조표일 현재 직전 3개월간 계속 매월 10일 이상 유가증권시장에서 시세가 형성된 채무증권(상장채무증권)은 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 평가하고 있으며 비상장채무증권에 대해서는 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 평가하고 있습니다.

2-4 수익증권의 평가

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제233조에 따른 모자형투자신탁으로써 모투자신탁의 수익증권은 대차대조표일 현재 산출된 기준가격으로 평가하고 있습니다.

2-5 파생상품의 평가

파생상품중 장내 파생상품인 통화선물은 대차대조표일 현재 한국증권선물거래소가 발표하는 가격으로 , 장외 파생상품인 선물환은 2 이상의 채권평가기관이 평가한 가격 또는 발행주체가 제시한 가격으로 평가하고 있습니다.

2-6 매도유가증권미수금 및 매수유가증권미지급금

유가증권을 매도 또는 매수하는 경우 결제일까지의 미수 또는 미지급대금을 매도유가증권미수금 또는 매수유가증권미지급금으로 계상하고 있습니다.

2-7 배당금수익 및 이자수익

배당금수익은 배당락일에 계상되며, 이자수익은 발생주의에 의하여 회수가능한 부분만을 계상하고 있습니다.

2-8 수익증권의 추가설정 및 일부해지

수익증권의 추가설정시 추가납입액과 추가설정으로 인하여 증가하는 원본과의 차액은 자본변동표에서 설정조정금으로 처리하고, 수익증권의 일부해지시 지급액과 일부해지로 인하여 감소하는 원본과의 차액은 자본변동표에서 해지조정금으로 처리하고 있습니다.

2-9 중도환매수수료

집합투자규약 제41조에 의해 판매회사는 수익자가 보유기간이 30일 미만인 수익증권을 환매하는 경우에는 이익금의 70%, 90일 미만인 수익증권을 환매하는 경우에는 이익금의 30%를 환매수수료(기타수익)로 징수합니다. 단, 클래스 C 수익증권의 경우에는 보유기간의 30일 이상인 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료를 징수하지 않습니다. 당기중 발생한 환매수수료는 2,613,954원(전기 : 53,040,189원)입니다.

2-10 수익증권 기준가격 계산

각 종류별 수익증권의 기준가격은 산정기준일 직전일의 투자신탁계정원장에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하고 있으며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 사사오입하여 원미만 둘째자리까지 계산하고 있습니다.

2-11 소득세 등

신탁재산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 과세대상 소득에 대하여 법인세 및 소득세에 대한 원천징수의무만 있습니다<주석 10 참조>.

2-12 좌당 당기순이익(손실)

좌당당기순이익(손실)은 손익계산서상 당기순이익(손실)을 가중평균유통좌수로 나누어 계산하고 있습니다. 이때 가중평균유통좌수는 회계기간 동안 매일의 유통좌수를

합산한 후 회계기간의 일수로 나누어 산출하고 있습니다.

2-13 현금흐름표의 작성 생략
투자신탁은 운용자산의 유동성이 매우 크고, 운용자산을 공정가치로 평가하고 있으며, 부채가 중요하지 않아 현금흐름표를 작성하지 아니하였습니다.

3. 현금및예치금과 대출채권

당기 및 전기말 현재 현금및예치금과 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	연이자율	거 래 처	당 기	전 기
현금및예치금 :				
보통예금	1.61%	(주)HSBC은행	265,267,924	384,230,753
증거금	-	-	-	211,262
합 계			265,267,924	384,442,015
대출채권 :				
콜론	1.94%	(주)SC제일은행	3,200,000,000	6,920,004,844

4. 수익증권

당기 및 전기말 현재 수익증권은 모두 모투자신탁인 PCA 글로벌 리더스 주식형 모투자신탁 제I-1호로 내역은 다음과 같습니다.

(금액단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
수 량(좌)	88,006,184,236	165,232,395,669
취득가액	84,167,536,693	165,244,132,695
장부가액	79,926,408,341	163,650,936,257

5. 파생상품

당기 및 전기말 현재 파생상품 미결제약정의 내용은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 원)

종 목	구 분	미결제약정금액	평 가 액	정산(손)익
KRW/EUR FWD 0914(1745.59)	매도	2,729,658,500	2,782,533,581	(52,875,081)
KRW/EUR FWD 0914(1749.87)	매도	2,553,551,500	2,596,812,415	(43,260,915)
KRW/EUR FWD 0914(1773.21)	매도	531,993,000	533,945,066	(1,952,066)
KRW/EUR FWD 0914(1772.72)	매도	532,311,000	534,410,000	(2,099,000)
KRW/EUR FWD 0914(1749.29)	매도	1,743,550,000	1,773,964,820	(30,414,820)
KRW/EUR FWD 0914(1750.58)	매도	2,092,260,000	2,127,210,559	(34,950,559)
EUR/KRW FWD 0914(1776.88)	매수	(177,005,000)	(177,288,868)	283,868
KRW/EUR FWD 1013(1772.43)	매도	7,094,480,000	7,125,326,565	(30,846,565)
KRW/GBP FWD 0914(2024.64)	매도	2,449,140,000	2,488,047,256	(38,907,256)
KRW/GBP FWD 0914(2032.17)	매도	612,285,000	619,753,956	(7,468,956)
KRW/GBP FWD 0914(2048.76)	매도	309,931,500	311,178,711	(1,247,211)
KRW/GBP FWD 0914(2042.37)	매도	513,642,500	517,317,894	(3,675,394)
KRW/GBP FWD 0914(2040.63)	매도	512,220,000	516,330,182	(4,110,182)
KRW/GBP FWD 0914(2038.86)	매도	1,434,216,000	1,446,962,886	(12,746,886)
KRW/GBP FWD 1013(2046.46)	매도	4,125,600,000	4,147,697,837	(22,097,837)
KRW/JPY FWD 0914(12.718)	매도	1,077,048,864	1,128,826,020	(51,777,156)
KRW/JPY FWD 0914(12.7297)	매도	1,463,404,036	1,532,427,459	(69,023,423)
KRW/JPY FWD 0914(12.7255)	매도	38,687,100	40,524,422	(1,837,322)
KRW/JPY FWD 0914(12.7041)	매도	767,730,000	805,759,816	(38,029,816)
KRW/JPY FWD 0914(12.8753)	매도	260,392,000	269,646,316	(9,254,316)
KRW/JPY FWD 0914(13.0118)	매도	147,363,840	151,122,632	(3,758,792)
KRW/JPY FWD 0914(13.0073)	매도	1,023,360,000	1,049,822,544	(26,462,544)
JPY/KRW FWD 0914(13.2426)	매수	(199,576,500)	(201,010,491)	1,433,991
KRW/JPY FWD 1013(13.5442)	매도	3,078,504,000	3,032,535,901	45,968,099
KRW/JPY FWD 1013(13.4866)	매도	669,240,000	662,123,961	7,116,039
KRW/USD FWD 0914(1241.4)	매도	12,650,000,000	12,737,289,395	(87,289,395)
KRW/USD FWD 0914(1250.15)	매도	1,385,450,000	1,385,431,680	18,320
KRW/USD FWD 0914(1245.7)	매도	1,248,700,000	1,253,131,098	(4,431,098)
KRW/USD FWD 0914(1246.3)	매도	874,720,000	877,401,981	(2,681,981)

종 목	구 분	미결제약정금액	평 가 액	정산(손)익
KRW/USD FWD 0914(1223.2)	매도	612,500,000	625,959,893	(13,459,893)
KRW/USD FWD 0914(1238)	매도	5,404,080,000	5,457,439,803	(53,359,803)
KRW/USD FWD 1013(1274.95)	매도	15,277,200,000	14,983,304,865	293,895,135
합 계		72,836,637,340	73,135,940,155	(299,302,815)

<전 기>

(단위 : 원)

종 목	구 분	미결제약정금액	평 가 액	정산(손)익
KRW/AUD FWD 0912(858.86)	매도	1,189,618,800	1,287,852,303	(98,233,503)
KRW/AUD FWD 0912(994.46)	매도	1,405,110,000	1,317,058,535	88,051,465
AUD/KRW FWD 0912(988.2)	매수	(996,870,000)	(940,223,975)	(56,646,025)
KRW/AUD FWD 0912(978.05)	매도	587,100,000	559,190,599	27,909,401
KRW/AUD FWD 0912(991.76)	매도	794,992,000	746,832,689	48,159,311
AUD/KRW FWD 0912(997.18)	매수	(505,450,000)	(472,645,684)	(32,804,316)
AUD/KRW FWD 0912(975.23)	매수	(583,680,000)	(557,459,315)	(26,220,685)
KRW/AUD FWD 0912(984.3)	매도	98,607,000	93,331,646	5,275,354
AUD/KRW FWD 0912(982.0582)	매수	(1,147,931,120)	(1,089,534,495)	(58,396,625)
KRW/AUD FWD 0912(951.0609)	매도	245,757,440	240,745,263	5,012,177
KRW/AUD FWD 0912(945.6672)	매도	191,318,000	188,478,886	2,839,114
AUD/KRW FWD 0912(930.9)	매수	(333,906,640)	(334,099,962)	193,322
KRW/AUD FWD 0912(904.1059)	매도	182,884,000	188,341,058	(5,457,058)
AUD/KRW FWD 0912(902.17)	매수	(721,968,000)	(745,341,946)	23,373,946
KRW/AUD FWD 0912(903.3604)	매도	457,310,000	471,324,661	(14,014,661)
AUD/KRW FWD 0912(913.03)	매수	(906,940,000)	(925,318,454)	18,378,454
KRW/AUD FWD 1212(780.8)	매도	5,901,696,000	6,916,648,509	(1,014,952,509)
AUD/KRW FWD 1212(947.15)	매수	(1,942,180,000)	(1,895,100,375)	(47,079,625)
AUD/KRW FWD 1212(954.9)	매수	(145,383,000)	(140,702,416)	(4,680,584)
AUD/KRW FWD 1212(959.43)	매수	(341,092,500)	(328,603,226)	(12,489,274)
AUD/KRW FWD 1212(905.82)	매수	(453,470,000)	(462,135,954)	8,665,954
AUD/KRW FWD 1212(918.09)	매수	(369,068,000)	(371,147,178)	2,079,178
KRW/EUR FWD 0912(1397.11)	매도	5,946,630,064	6,721,897,706	(775,267,642)
KRW/EUR FWD 0912(1516.81)	매도	1,525,210,000	1,588,836,064	(63,626,064)
EUR/KRW FWD 0912(1560.54)	매수	(4,747,140,000)	(4,807,082,315)	59,942,315
KRW/EUR FWD 0912(1617.58)	매도	1,620,490,000	1,583,541,246	36,948,754
EUR/KRW FWD 0912(1588.25)	매수	(1,598,080,000)	(1,590,404,439)	(7,675,561)

종 목	구 분	미결제약정금액	평 가 액	정산(손)익
EUR/KRW FWD 0912(1642.46)	매수	(2,456,445,000)	(2,363,774,167)	(92,670,833)
EUR/KRW FWD 0912(1620.49)	매수	(814,635,000)	(794,708,445)	(19,926,555)
EUR/KRW FWD 0912(1602.15)	매수	(376,201,817)	(371,153,934)	(5,047,883)
KRW/EUR FWD 0912(1574.72)	매도	1,579,440,000	1,585,268,240	(5,828,240)
EUR/KRW FWD 0912(1566.11)	매수	(781,655,000)	(788,865,778)	7,210,778
KRW/EUR FWD 1212(1342.76)	매도	38,097,920,000	44,547,430,813	(6,449,510,813)
EUR/KRW FWD 1212(1642.05)	매수	(4,118,500,000)	(3,954,421,544)	(164,078,456)
EUR/KRW FWD 1212(1590.85)	매수	(319,372,000)	(316,372,160)	(2,999,840)
EUR/KRW FWD 1212(1604.84)	매수	(3,671,812,000)	(3,605,493,749)	(66,318,251)
EUR/KRW FWD 1212(1607.77)	매수	(1,606,580,000)	(1,574,848,467)	(31,731,533)
EUR/KRW FWD 1212(1600.68)	매수	(1,605,950,000)	(1,581,229,852)	(24,720,148)
KRW/EUR FWD 1212(1532.67)	매도	771,370,000	792,637,826	(21,267,826)
KRW/EUR FWD 1212(1560.98)	매도	781,655,000	788,924,801	(7,269,801)
KRW/JPY FWD 0912(8.8938)	매도	1,766,020,000	1,941,769,786	(175,749,786)
KRW/JPY FWD 0912(8.8907)	매도	4,046,595,613	4,450,720,330	(404,124,717)
KRW/JPY FWD 0912(9.6074)	매도	1,424,730,000	1,449,710,067	(24,980,067)
KRW/JPY FWD 0912(9.6107)	매도	949,590,000	965,914,019	(16,324,019)
KRW/JPY FWD 0912(9.6444)	매도	288,642,000	292,530,167	(3,888,167)
KRW/JPY FWD 0912(10.2394)	매도	905,616,000	863,834,426	41,781,574
JPY/KRW FWD 0912(9.8379)	매수	(974,810,000)	(968,458,111)	(6,351,889)
JPY/KRW FWD 0912(9.684)	매수	(1,077,624,500)	(1,087,803,815)	10,179,315
JPY/KRW FWD 0912(9.5165)	매수	(864,301,783)	(887,530,300)	23,228,517
JPY/KRW FWD 0912(9.6886)	매수	(3,882,040,000)	(3,916,236,547)	34,196,547
KRW/JPY FWD 1212(8.569)	매도	16,524,400,000	19,049,144,622	(2,524,744,622)
KRW/JPY FWD 1212(9.7543)	매도	2,911,530,000	2,938,596,299	(27,066,299)
KRW/USD FWD 0912(973.9)	매도	2,921,400,000	3,189,104,843	(267,704,843)
KRW/USD FWD 0912(975.2)	매도	1,949,800,000	2,125,674,934	(175,874,934)
USD/KRW FWD 0912(1053.7)	매수	(2,637,250,000)	(2,661,224,250)	23,974,250
KRW/USD FWD 1212(1011.5)	매도	40,184,000,000	42,304,047,336	(2,120,047,336)
KRW/USD FWD 1212(1012)	매도	10,088,000,000	10,613,067,291	(525,067,291)
KRW/USD FWD 1212(1015.4)	매도	7,094,500,000	7,438,511,086	(344,011,086)
KRW/USD FWD 1212(1037.1)	매도	2,063,800,000	2,119,170,264	(55,370,264)
KRW/USD FWD 1212(1042.1)	매도	2,078,800,000	2,124,281,183	(45,481,183)
KRW/USD FWD 1212(1055.4)	매도	2,637,250,000	2,661,220,276	(23,970,276)
합 계		119,231,445,557	134,613,716,921	(15,382,271,364)

6. 투자신탁수수료

6-1 투자신탁수수료는 투자신탁약관 제40조에 의거 수수료계산기간(최초 설정일로부터 매 3개월간) 동안의 투자신탁재산 순자산총액 중 각 종류형 수익증권 해당분의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 수수료계산기간의 초일부터 수수료계상 당일까지 누적하여 합한 후에 수수료계산기간 중의 일수로 나눈 금액)에 다음의 수수료율을 적용하여 산정되고 있으며, 수수료계산기간 종료시점의 익일 영업일과 투자신탁 일부해지 또는 전부해지일에 지급하여야 합니다.

내 역	수수료율				
	클래스 A	클래스 C	클래스 F	클래스 I	클래스 W
자산운용회사수수료(PCA투자신탁운용(주))	0.8400%	0.8400%	0.8400%	0.8400%	0.8400%
판매회사수수료((주)국민은행 외)	1.9600%	1.2000%	0.0300%	0.2000%	0.0000%
수탁회사수수료((주)HSBC은행)	0.0575%	0.0575%	0.0575%	0.0575%	0.0575%
일반사무관리회사수수료((주)HSBC펀드서비스)	0.0125%	0.0125%	0.0125%	0.0125%	0.0125%

6-2 당기 및 전기말 현재 투자신탁약관 제39조에 따라 투자신탁이 지급하여야 할 수수료 중 미지급내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
자산운용회사수수료	125,306,563	45,978,373	178,282	171,463,218
판매회사수수료	292,381,980	65,683,390	-	358,065,370
수탁회사수수료	8,577,532	3,147,329	12,203	11,737,064
일반사무관리회사수수료	1,864,680	684,201	2,653	2,551,534
합 계	428,130,755	115,493,293	193,138	543,817,186

<전 기>

(단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
자산운용회사수수료	250,110,824	101,122,079	13,950	351,246,853
판매회사수수료	583,591,924	144,460,114	-	728,052,038
수탁회사수수료	17,120,681	6,922,047	954	24,043,682
일반사무관리회사수수료	3,721,887	1,504,792	207	5,226,886
합 계	854,545,316	254,009,032	15,111	1,108,569,459

6-3 당기 및 전기중 발생한 투자신탁수수료의 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
자산운용회사수수료	522,412,459	201,213,567	203,543	723,829,569
판매회사수수료	1,218,962,408	287,447,955	-	1,506,410,363
수탁회사수수료	35,760,375	13,773,547	13,931	49,547,853
일반사무관리회사수수료	7,773,992	2,994,247	3,028	10,771,267
합 계	1,784,909,234	505,429,316	220,502	2,290,559,052

<전 기>

(단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
자산운용회사수수료	1,367,311,835	623,125,505	309,382	1,990,746,722
판매회사수수료	3,190,394,284	890,179,295	-	4,080,573,579
수탁회사수수료	93,595,748	42,654,422	21,176	136,271,346
일반사무관리회사수수료	20,346,901	9,272,699	4,601	29,624,201
합 계	4,671,648,768	1,565,231,921	335,159	6,237,215,848

7. 원본

당기 및 전기말 현재 원본의 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
발행좌수(좌)	121,510,683,225	43,016,546,798	530,845,972	165,058,075,995
1,000좌당 금액	1,000	1,000	1,000	1,000
원본금액	121,510,683,225	43,016,546,798	530,845,972	165,058,075,995

<전 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
발행좌수(좌)	134,135,356,573	53,345,064,665	8,548,698	187,488,969,936
1,000좌당 금액	1,000	1,000	1,000	1,000
원본금액	134,135,356,573	53,345,064,665	8,548,698	187,488,969,936

한편, 투자신탁이 설정가능한 수익증권의 총좌수는 10조좌입니다.

8. 좌당순이익(손실)

당기 및 전기의 좌당순이익(손실) 산정내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
당기순이익(손실)	(42,165,190,224)	(16,779,617,919)	6,630,932	(58,938,177,211)
가중평균좌수(좌)	128,647,107,133	48,796,406,671	44,263,431	177,487,777,235
1,000좌당 당기순이익(손실)	(327.76)	(343.87)	149.81	(332.07)

<전 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
당기순이익(손실)	(24,631,900,071)	(8,908,651,210)	(12,482,981)	(33,553,034,262)
가중평균좌수(좌)	172,525,680,146	77,856,991,080	37,972,270	250,420,643,496
1,000좌당 당기순이익(손실)	(142.77)	(114.42)	(328.74)	(133.99)

9. 수익증권기준가격

당기 및 전기말 현재 미지급이익분배금 계상하기 전 신탁재산의 순자산은 다음과 같

습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 대차대조표 자산	84,923,687,891	171,426,252,063
Ⅱ. 대차대조표 부채	1,323,318,309	17,609,391,395
Ⅲ. 신탁재산의 순자산(Ⅰ－Ⅱ)	83,600,369,582	153,816,860,668

당기 및 전기말 현재 수익증권기준가격의 산정내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
신탁재산의 순자산	61,253,027,312	22,048,754,666	298,587,604	83,600,369,582
수익증권 총좌수(좌)	121,510,683,225	43,016,546,798	530,845,972	165,058,075,995
수익증권 기준가격(1,000좌당)	504.10	512.56	562.48	506.49

<전 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
신탁재산의 순자산	109,800,358,188	44,008,869,644	7,632,836	153,816,860,668
수익증권 총좌수(좌)	134,135,356,573	53,345,064,665	8,548,698	187,488,969,936
수익증권 기준가격(1,000좌당)	818.58	824.98	892.87	820.40

10. 과세대상소득

당기 및 전기의 과세대상소득의 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
과세대상수익	3,382,307,729	1,338,067,588	1,421,242	4,721,796,559
과세대상비용	1,788,996,436	506,418,953	220,502	2,295,635,891

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
과세대상소득	1,593,311,293	831,648,635	1,200,740	2,426,160,668
원본	121,510,683,225	43,016,546,798	530,845,972	165,058,075,995
설정조정금 과세해당분	222,704,029	43,748,209	8,135,349	274,587,587
해지조정금 과세해당분	(493,544,173)	(347,555,795)	(59,400)	(841,159,368)
이월이익잉여금 과세해당분	545,332,074	594,236,621	(42,041)	1,139,526,654
과세표준 순자산총액	123,378,486,448	44,138,624,468	540,080,620	168,057,191,536
수익증권 총좌수(좌)	121,510,683,225	43,016,546,798	530,845,972	165,058,075,995
과세표준기준가격(1,000좌당)	1,015.37	1,026.08	1,017.40	1,018.17

<전 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
과세대상수익	4,806,265,784	2,079,971,057	1,732,876	6,887,969,717
과세대상비용	4,722,224,081	1,596,415,736	341,171	6,318,980,988
과세대상소득	84,041,703	483,555,321	1,391,705	568,988,729
원본	134,135,356,573	53,345,064,665	8,548,698	187,488,969,936
설정조정금 과세해당분	(58,476,211)	6,508,023	(20,468)	(51,988,656)
해지조정금 과세해당분	519,766,582	104,173,277	(1,413,278)	622,526,581
과세표준 순자산총액	134,680,688,647	53,939,301,286	8,506,657	188,628,496,590
수익증권 총좌수(좌)	134,135,356,573	53,345,064,665	8,548,698	187,488,969,936
과세표준기준가격(1,000좌당)	1,004.07	1,011.14	995.08	1,006.08

11. 이익분배금

11-1 당기말 및 전기말 현재 투자신탁재산 운용에 따라 발생한 이익금이 없으므로 투자신탁약관 제43조에 의하여 계상하여야할 미지급이익분배금은 없습니다.

12. 수익증권의 추가설정 및 일부해지내역

당기 및 전기중 수차례의 수익증권 추가설정 및 해지가 있었던 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
설정좌수(좌)	10,405,931,048좌	1,618,721,007좌	524,243,858좌	12,548,895,913좌
설정내역:				
원본증가액	10,405,931,048	1,618,721,007	524,243,858	12,548,895,913
설정조정금	(5,228,104,272)	(827,846,893)	(238,943,858)	(6,294,895,023)
설정으로 인한 유입액	5,177,826,776	790,874,114	285,300,000	6,254,000,890
해지좌수(좌)	23,030,604,396좌	11,947,238,874좌	1,946,584좌	34,979,789,854좌
해지내역:				
원본환급액	23,030,604,396	11,947,238,874	1,946,584	34,979,789,854
해지조정금	(11,470,636,968)	(5,975,867,701)	(970,420)	(17,447,475,089)
해지로 인한 지급액	11,559,967,428	5,971,371,173	976,164	17,532,314,765

<전 기>

(금액단위 : 원)

구 분	클래스 A	클래스 C	클래스 W	합 계
설정좌수(좌)	28,439,233,305좌	7,378,566,409좌	12,162,433좌	35,829,962,147좌
설정내역:				
원본증가액	28,439,233,305	7,378,566,409	12,162,433	35,829,962,147
설정조정금	(1,160,398,788)	(174,307,675)	61,302	(1,334,645,161)
설정으로 인한 유입액	27,278,834,517	7,204,258,734	12,223,735	34,495,316,986
해지좌수(좌)	153,697,126,289좌	102,873,371,028좌	63,613,735좌	256,634,111,052좌
해지내역:				
원본환급액	153,697,126,289	102,873,371,028	63,613,735	256,634,111,052
해지조정금	(1,457,300,474)	253,236,136	(11,505,817)	(1,215,570,155)
해지로 인한 지급액	152,239,825,815	103,126,607,164	52,107,918	255,418,540,897