

맥쿼리한국인프라투자회사
2007년 4분기 자산운용보고서



투자회사의 명칭 : 맥쿼리한국인프라투자회사
운용기간 : 3개월 (2007년 10월 1일 ~ 12월 31일)
자산운용회사 : 맥쿼리한국인프라스트럭처자산운용(주)
자산운용협회 펀드코드 : 35801

중요정보

맥쿼리한국인프라투자회사(이하 “맥쿼리인프라”)는 간접투자자산운용법에 따라 분기별 자산운용보고서를 작성하여 주주에게 제공하고 있으며 이 보고서의 양식이나 내용은 관련법규정이 정하는 바에 따라 작성되었습니다.

책임제한

맥쿼리인프라와 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)는 호주의 은행법(Banking Act 1959)상 인가된 예금수취기관이 아닙니다. 이들 법인의 채무는 맥쿼리은행(ABN 46 008 583 542)의 예금이나 부채가 아닙니다. 또한 맥쿼리은행은 이들 법인의 채무와 관련하여 보증을 하거나 기타 보장을 하고 있지 않습니다.

주의사항

본 보고서에 담긴 내용은 주식의 청약, 취득 또는 매수 청약의 권유가 아닙니다. 본 내용은 투자자의 투자 목적이나 재무상황 또는 특정 요구를 고려하고 있지 않습니다. 맥쿼리인프라에 투자를 하기 전, 투자자 또는 잠재적인 투자자는 해당 투자자 자신의 특정한 투자 요구, 목적 및 재무상황에 적합한지 여부에 대해 고려하여야 하며 필요한 경우 투자자문가와 상담하실 것을 권합니다.

목차

I. 기본 정보	4
1. 투자회사의 현황 (순자산가치)	4
2. 운용성과	5
3. 자산구성 현황	5
II. 상세정보	6
1. 투자회사의 개요	6
2. 자산보유 및 운용현황	7
3. 주식 및 대출 약정에 관한 사항	9
4. 운용의 개요 및 손익현황	10
5. 운용인력현황	11
6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비율	12
7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항	12
8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사여부 및 그 내용	12
9. 분배금 지급내역	12
10. 공지사항	12
별첨 I. 이사회	13
별첨 II. 요약 재무제표	14

I. 기본 정보

1. 투자회사의 현황 (순자산가치)

- 맥쿼리한국인프라투자회사 (이하 “맥쿼리인프라”)는 간접투자자산운용법 (이하 “간투법”)이 정하는 바에 따라 주당순자산가치를 보고하여야 합니다.
- 순자산가치 총액은 맥쿼리인프라가 가지고 있는 투자건별 자산가치의 합계로 계산됩니다. 맥쿼리인프라의 자산은 사업시행자에 대한 지분투자과 대출채권, 양도성예금증서, 그리고 현금 및 현금성자산을 포함합니다. 상세 내역은 아래 설명한 바와 같습니다. 맥쿼리인프라의 주당 순자산가치는 순자산가치 총액을 발행주식수로 나누어 계산하였습니다.
- 사업시행자에 대한 투자지분과 대출채권 (신대구부산고속도로(주)에 대한 전환사채 제외)은 간투법과 한국기업회계기준에서 정하는 바에 따라 취득원가로 계상되어 있습니다. 맥쿼리인프라의 투자자산 중 신대구부산고속도로(주)에 대한 전환사채와 양도성예금증서는 법령에 따라 매 분기말 시장가격으로 평가하고 있습니다.
- 본 보고서상 맥쿼리인프라의 순자산가치 총액과 주당순자산가치는 맥쿼리인프라 자산의 재평가가치를 반영하고 있지 않으며 (신대구부산고속도로(주)에 대한 전환사채와 양도성예금증서 제외), 시장이나 독립적인 투자자가 판단하는 것과는 달리 자산의 시장가치나 미래 순수익가치의 변화를 반영하고 있지 않습니다.
- 따라서, 맥쿼리인프라의 주당순자산가치는 분기마다 큰 변화가 없을 것으로 예상되며, 그 결과 맥쿼리인프라가 투자하고 있는 주식과 채권의 내재적 가치를 정확하게 반영하고 있지 않습니다.
- 맥쿼리인프라의 주당순자산가치는 아래와 같습니다. 이러한 주당순자산가치는 별첨 2.의 재무제표상의 자산과 부채를 근거로 산출하였습니다.

	전분기말	당분기말	(단위: 원, 주) 증감률
자산 총액(A)	1,733,412,318,291	1,824,990,618,792	5.28%
부채 총액(B)	54,095,324,411	122,292,216,688	126.07%
순자산총액(C=A-B)	1,679,316,993,880	1,702,698,402,104	1.39%
총 발행 주식수(D)	323,490,204	323,490,204	0
기준가격(E=C/D)	5,191.25	5,263.52	1.39%

2. 운용성과

아래수익률은 분배금 미지급을 가정한 순자산가치 (분배금 지급 실적 포함)를 기준으로 작성 되었습니다. 앞서 설명한 바와 같이 맥쿼리인프라의 대부분의 자산은 취득원가로 계상되어 있으므로 순자산가치는 시간경과에 따른 맥쿼리인프라의 투자 포트폴리오의 가치변동을 반영하지 않고 있습니다.

가. 기간 수익률

(단위 : %)					
구분	최근 1 개월	최근 3 개월	최근 6 개월	최근 9 개월	최근 1 년
투자회사	0.31	1.15	2.47	2.09	4.15
비교지수	해당사항없음				

* 맥쿼리인프라는 한국의 유일한 상장된 공모 인프라펀드로서 적절한 비교지수가 없어 비교지수 표시를 생략함.

나. 연평균 수익률

(단위: %)				
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년
투자회사	4.15	4.28	5.28	5.15
비교지수	해당사항없음			

* 맥쿼리인프라는 한국의 유일한 상장된 공모 인프라펀드로서 적절한 비교지수가 없어 비교지수 표시를 생략함.

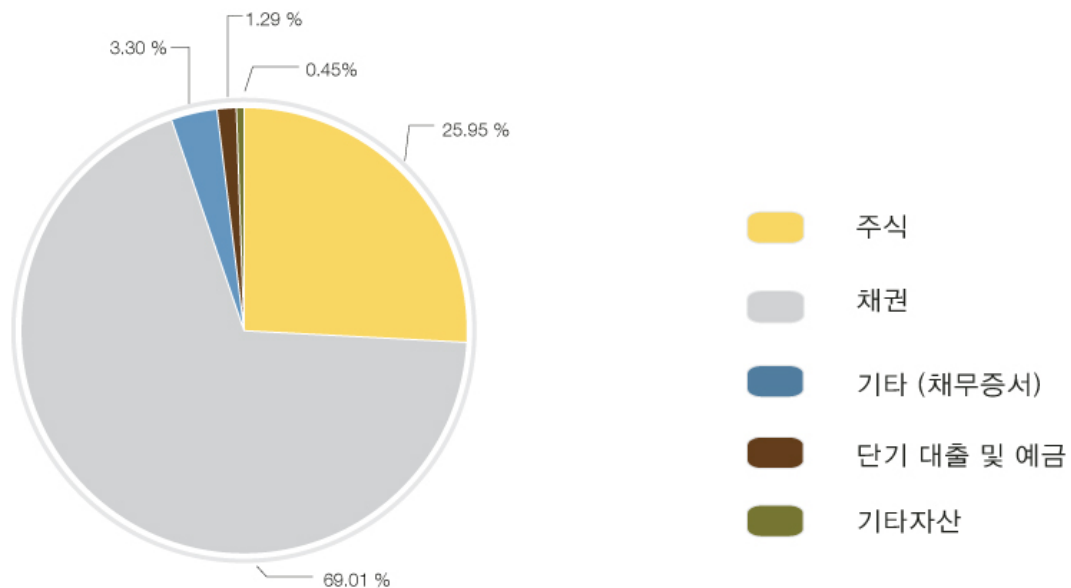
3. 자산구성 현황

맥쿼리인프라의 투자자산은 사업시행자에 대한 지분투자과 대출채권, 양도성예금증서, 현금 및 현금성자산, 그리고 기타자산으로 구성되어 있습니다.

통화별 구분	투자증권		파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타 주 2)	자산총액
	주식	채권 주 1)	기타 (채무증서)	장내			장외	간접투 자증권			
KRW	473,504	1,259,511	60,168	0	0	0	0	0	23,600	8,208	1,824,991
비중	25.95	69.01	3.30	0	0	0	0	0	1.29	0.45	100

주 1) 전환사채 및 사업시행자에 대한 대출채권 포함. 전분기에 기타자산으로 분류되었던 대여금 미수입금이 채권으로 포함되었음

주 2) 기타자산의 내역: 선급비용, 선급금, 선납원천세 및 기타미수입금



II. 상세정보

1. 투자회사의 개요

자산운용협회 펀드코드	35801
설립일	2002년 12월 12일
등록일	2002년 12월 26일
상장일	2006년 3월 15일
결산일	2007년 12월 31일
자산운용회사(법인이사)	맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)
판매회사	굿모닝신한증권(주), 삼성증권(주), 맥쿼리증권(주), 한화증권(주), 교보증권(주), 동양종합금융증권(주)
자산보관회사	한국증권금융(주)
일반사무관리회사	외환펀드서비스(주)
이사회*	법인이사 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 감독이사 조대연, 송경순
운용사의 주요 직원*	백철흠(대표이사) 이재균(수석운용전무) 김종호(자산관리상무) 박윤식(IR담당상무) 정광섭(재무이사) 박진욱(준법감시이사)
투자회사의 특징	<p>맥쿼리인프라는 한국의 선도적인 순수 민간 인프라 펀드이며 사회기반시설에대한민간투자법(이하 "민투법")하의 사회기반시설 자산으로 구성된 국내 최대 인프라 펀드입니다.</p> <p>맥쿼리인프라는 2002년 12월에 설립되었으며, 유료도로, 교량, 터널과 같은 인프라 자산의 건설 및 운영을 목적으로 설립된 사업시행자들의 주식, 주식연계증권, 채권 및 대출 또는 동 사업시행자들에 투자한 회사의 주식 또는 지분, 그 밖에 관련법령에서 허용한 범위내의 자산에 투자하고 있습니다. 맥쿼리인프라는 이러한 투자를 통하여 수익을 창출하고 동 수익을 주주들에게 분배하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 이러한 과정에서 맥쿼리인프라는 한국 사회기반시설 발전에 기여하고 있습니다.</p> <p>맥쿼리인프라는 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)(이하 "맥쿼리신한자산운용")에 의해 운용되고 있습니다. 맥쿼리신한자산운용은 맥쿼리그룹의 계열사인 맥쿼리 캐피탈 펀드 (Europe) 리미티드와 신한금융그룹의 계열사인 신한은행과 신한캐피탈의 합작투자법인입니다.</p>

*이사회 및 운용전문인력에 대한 자세한 소개는 5. 운용전문인력현황 및 별첨 1. 이사회 참고

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유주식수	보유지분율	취득가액(A)	평가액(B) 주 1)	평가손익 (B)-(A)	비율 주 2)
광주순환도로투자(주)	2,610,000	100%	13,050	13,050	0	0.72
우면산인프라웨이(주)	3,830,400	36%	21,876	21,876	0	1.20
신공항하이웨이(주)	10,594,360	24.1%	59,880	59,880	0	3.28
백양터널(유)	99,200	99.2%	992	992	0	0.05
(주)마창대교	4,357,800	45.0%	21,941	21,941	0	1.20
광주순환(주)	5,775,000	75%	29,495	29,495	0	1.62
수정산투자(주)	1,114,880	100%	47,248	47,248	0	2.59
천안논산고속도로(주)	17,550,000	60%	93,815	93,815	0	5.14
(주)한국민간인프라투자	7,450,425	100%	42,807	42,807	0	2.35
한국도로인프라투자(주)	5,610,000	85%	57,552	57,552	0	3.15
서울-춘천고속도로(주)	9,714,000	15%	49,439	49,439	0	2.71
부산항신항컨테이너터미널(주) 주 3)	3,900	39%	19	19	0	0.00
경수고속도로(주)	6,955,619	28.6%	35,390	35,390	0	1.94
비와이티유동화전문(유) 주 4)	5	0.5%	0	0	0	0.00
합계	75,665,589		473,504	473,504	0	25.95

주 1) 간투법 및 한국기업회계기준에 따라 비상장주식은 취득원가로 평가하며 취득원가에는 부대비용 포함

주 2) 비율은 전체자산중 당해 주식이 차지하는 비율 기재

주 3) 2007년 12월 31일, 추가로 664억원을 투자하기로 약정하여 최종적으로 지분 30% 취득하기로 변경 약정

주 4) 2007년 12월 31일, 백양터널 대출채권 유동화와 관련하여, 유동화회사인 비와이티유동화전문(유)의 제 2종 출자지분을 획득

- 채권

(단위:백만원,%)

종목명	액면가액	평가액 주 1)	이자율	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율 주 2)
신대구부산고속도로(주)-전환사채	32,000	55,339	9.0	30/09/2003	30/09/2008	N/A	N/A	3.03
대구동부순환도로(주) - 후순위	32,045	32,269	17.0	14/03/2006	15/09/2024	N/A	N/A	1.77
백양터널(유) - 선순위	124,408	147,546	13.0	10/03/2004	10/03/2024	N/A	N/A	8.08
천안논산고속도로(주) - 후순위	182,250	242,845	6.0	20/05/2005	20/05/2029	N/A	N/A	13.31
수정산투자(주) - 선순위	70,151	70,903	8.5	23/03/2005	16/11/2018	N/A	N/A	3.88
수정산투자(주) - 후순위	19,261	21,098	20.0	16/02/2005	16/05/2017	N/A	N/A	1.16
(주)마창대교 - 후순위	46,715	47,457	20.0	01/06/2004	01/06/2029	N/A	N/A	2.60
신공항하이웨이(주) - 후순위	51,670	52,910	13.9	30/01/2004	30/01/2017	N/A	N/A	2.90
광주순환도로투자(주) - 선순위 주 3)	142,000	151,422	10.0	25/11/2004	30/09/2024	N/A	N/A	8.30
광주순환도로투자(주) - 후순위 주 3)	31,950	60,484	20.0	21/03/2003	30/09/2026	N/A	N/A	3.31
광주순환도로투자(주) - 운전자본 주 3)	3,261	4,071	15.0	19/12/2003	31/12/2027	N/A	N/A	0.22
광주순환(주) - 선순위	73,355	76,354	7.85	08/12/2004	08/12/2019	N/A	N/A	4.18
인천대교(주) - 선순위	88,015	88,845	8.0	12/04/2006	18/07/2024	N/A	N/A	4.87
인천대교(주) - 후순위	45,506	46,149	12.0	12/04/2006	18/07/2026	N/A	N/A	2.53
서울-춘천고속도로(주) - 후순위	87,450	88,741	11.0	02/11/2006	28/05/2031	N/A	N/A	4.86
경수고속도로(주) - 후순위	41,300	41,888	13.0	22/02/2007	22/05/2034	N/A	N/A	2.30
경기고속도로(주) - 후순위	30,955	31,190	9.0	24/04/2007	29/10/2029	N/A	N/A	1.71
합계	1,102,292	1,259,511						69.01

주 1) 신대구부산고속도로(주) 전환사채는 간투법에 따른 평가액이며 나머지는 취득원가와 이자를 합한 금액임

주 2) 비율은 전체자산중 당해 채권 (평가액 기준)이 차지하는 비율 기재

주 3) 2007년 12월 27일 상환일정 및 만기변경. 변경전 만기일: 선순위(2018년 3월 31일), 후순위 및 운전자본(2018년 6월 30일)

- 기타 (채무증서)

맥쿼리인프라의 채무증서는 양도성예금증서(CD)로 구성되어 있습니다. 본 CD 에 대한 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액 주 1)	이자율	발행일	만기일	신용등급 주 2)	비율 주 3)
CD (농협)	20,000	20,056	5.67	14/12/2007	14/02/2008	A1	1.10
CD (농협)	20,000	20,056	5.67	14/12/2007	14/02/2008	A1	1.10
CD (농협)	20,000	20,056	5.67	14/12/2007	14/02/2008	A1	1.10
합계	60,000	60,168					3.30

주 1) 양도성 예금증서는 간투법과 한국기업회계기준에 따라 시장가격으로 평가

주 2) 국내 신용평가회사의 기준 등급

주 3) 비율은 전체자산중 당해 양도성예금증서가 차지하는 비율 기재

- 단기대출 및 예금

맥쿼리인프라는 현금자산을 MMDA 에 예치하고 있습니다. 예금 자산들에 대한 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	금융기관	예금액 주 1)	예금일	만기일	예금이자	비율 주 2)
MMDA	SC 제일은행	22,271	18/09/2006	N/A	65	1.22
MMDA	SC 제일은행	1,329	17/05/2007	N/A	5	0.07
합계		23,600			70	1.29

주 1) 예금액에 이자를 더한 금액

주 2) 비율은 전체자산중 당해 단기대출 및 예금이 차지하는 비율 기재

- 기타자산

맥쿼리인프라의 기타자산은 다음의 표에 기재한 바와 같으며 미수수익과 선급비용 등으로 구성되어 있습니다.

(단위:백만원, %)

종류	금액	기타자산 비율 주 1)
기타미수입금 주 2)	55	0.00
선급비용	6,432	0.35
주식선급금	1,721	0.10
합계	8,208	0.45

주 1) 비율은 전체자산중 당해 기타자산이 차지하는 비율 기재

주 2) 기타 미수입금은 대여금 관련 약정수수료 등

3. 주식 및 대출 약정에 관한 사항

- 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

분기 중 맥쿼리인프라는 투자약정한 사업시행자 및 사업시행자의 지주회사에 대한 추가 출자를 실행하였습니다. 아래표는 비와이티유동화전문(유)의 제 2 중 신규출자 및 기 투자자산의 추가 인출에 대한 상세 내역입니다.

금분기 중 맥쿼리인프라가 투자하고 있는 사업시행자에 대한 지분 매각은 없었습니다.

(단위: 주, 백만원, %)

회사명	매수		매도		매매회전율
	수량	금액	수량	금액	
(주)마창대교	327,600	1,638	0	0	N/A
(주)한국민간인프라투자	570,000	2,850	0	0	N/A
경수고속도로(주)	1,390,746	6,954	0	0	N/A
비와이티유동화전문(유)	5	0	0	0	N/A
합계	2,288,351	11,442	0	0	N/A

* 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식이금액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식이금액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100 억원이고, 주식 매도금액 또한 100 억원인 경우 매매회전율은 100%(일 회전)임

- 대출약정 집행액

(단위: 백만원)

회사명	구분	날짜	금액
(주)마창대교	후순위 대출	01/10/2007	331
(주)마창대교	후순위 대출	01/11/2007	601
(주)마창대교	후순위 대출	03/12/2007	2,003
인천대교(주)	선순위 대출	19/11/2007	14,409
인천대교(주)	후순위 대출	19/11/2007	4,411
경수고속도로(주)	후순위 대출	07/11/2007	11,200
경기고속도로(주)	후순위 대출	24/10/2007	3,500
경기고속도로(주)	후순위 대출	27/12/2007	18,500
합계			54,955

- 장기 차입금 인출내역

(단위: 백만원)

차입처	약정한도액	인출금액		
		전분기말 누적	당분기	당분기말 누적
(주)신한은행	140,000	12,664	18,978.5	31,642.5
농협중앙회	140,000	12,664	18,978.5	31,642.5
(주)우리은행	110,000	9,950	14,912	24,862
삼성생명(주)	110,000	9,950	14,912	24,862
합계	500,000	45,228	67,781	113,009

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

당분기에 대한 손익계산서와 대차대조표는 별첨 II 를 참고하시기 바랍니다.

간투법에 따라 맥쿼리인프라는 신대구부산고속도로(주)에 대한 전환사채와 양도성예금증서를 2007년 12월 31일자로 시장가격에 의해 평가하여 당분기손익에 반영하고 있습니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원, %)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타 (주 3)	손익 합계(주 4)
	주식	채권 (주 1)	기타 (주 2)	장내	장외			간접투자 증권	기타			
당분기손익	0	32,581	167	0	0	0	0	0	0	848	118	33,714
전분기손익	0	34,419	282	0	0	0	0	0	0	965	145	35,811

주 1) 전환사채 및 사업시행자에 대한 대출채권

주 2) 양도성 예금증서

주 3) 기타자산의 내역: 선급비용, 선급금, 선납원천세 및 기타미수입금

주 4) 투자자산의 운용수익 현황임

- 보수지급 현황

아래 표는 맥쿼리인프라의 서비스 제공자들에 대한 보수지급 비용입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전분기		당분기		비고
	금액	비율*	금액	비율*	
자산운용회사 보수	8,110	0.48	8,138	0.48	
성과 보수	0	0	0	0	
판매회사 보수	0	0	0	0	
자산관리 보수	126	0.01	128	0.01	
일반사무관리회사 보수	74	0	75	0	
보수 합계	8,310	0.49	8,341	0.49	

* 투자회사의 순자산총액 대비 비율

- 총보수·비용비율

(단위 : %)

구분	전분기	당분기
총보수·비용비율*	2.079	2.115
매매수수료비율	0	0

* 총보수·비용비율(TER : Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적·반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄 (성과보수 및 차입금 관련 금융비용은 제외됨)

5. 운용인력현황

맥쿼리신한자산운용은 간투법에 따라서 자산운용업 허가를 취득하였습니다. 허가 조건의 일환으로 맥쿼리신한자산운용은 사회기반시설에 대한 투자를 위한 운용전문인력을 3인 이상 상근 임직원으로 두고 있어야 합니다. 아래는 자산운용협회에 운용전문인력으로 등록된 맥쿼리신한자산운용의 임직원 명단입니다.

성명 (협회등록번호)	연령	직위	운용현황		주요경력 및 기간
			운용중인 다른간접 투자기구 수	다른 운용자산 규모	
이재균 (06-02323-0002)	1964	수석 운용전문	해당사항 없음	해당사항 없음	이재균 전무는 맥쿼리그룹 입사 전 신한은행에서의 14년 경력을 포함하여 금융 및 은행 부문에서 17년 이상 근무하였습니다. - 1990년 신한은행 입행, 국제부, 뉴욕지점/투자금융부 등에서 투융자업무 담당 - 일해연구소(현 세종연구소) 경제사회 연구실 근무 - 2003년 6월부터 맥쿼리인프라 운용 담당
김종호 (06-02323-0004)	1962	자산관리 담당상무	해당사항 없음	해당사항 없음	김종호 상무는 맥쿼리그룹 입사 전 다음과 같은 경력을 포함하여 자산관리부문에서 20년 이상 근무 하였습니다. - 호주 Connel Wagner Group 근무 - 영국 Mott Macdonald Group 근무 - BHP Engineering 근무 - Egis consulting/GHD 근무 (프로젝트 파이낸싱 및 유료도로 운용) - 2004년 8월부터 맥쿼리인프라 운용 담당
원범식 (06-02323-0001)	1967	자산관리 담당이사	해당사항 없음	해당사항 없음	원범식 이사는 맥쿼리그룹 입사 전 인프라관련 건설 및 자산 관리부문에서 13년간 근무했으며, 경력은 다음과 같습니다. - 두산건설(주) 국제영업부 민자사업 담당 / 외주관리 및 구매 담당 - 2005년 1월부터 맥쿼리인프라 운용 담당
이정석 (06-02323-0003)	1973	자산관리 담당차장	해당사항 없음	해당사항 없음	이정석 차장은 건설과 자산관리 부문에서 12년이상 근무했으며 경력은 다음과 같습니다. - 미국 Parsons, Brinckerhoff, Quade & Douglas Co., Ltd - Parsons, Brinckerhoff Asia Co., Ltd. - 2004년 12월부터 맥쿼리인프라 운용 담당

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비율

- 주식거래

(단위: 백만원)

구분	07-10-01 ~ 07-10-31			07-11-01 ~ 07-11-30			07-12-01 ~ 07-12-31		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 주식외 투자증권 거래

(단위: 백만원)

구분	07-10-01 ~ 07-10-31			07-11-01 ~ 07-11-30			07-12-01 ~ 07-12-31		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

* 주식 외 투자증권의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 장내파생상품 거래

(단위: 백만원)

구분	07-10-01 ~ 07-10-31			07-11-01 ~ 07-11-30			07-12-01 ~ 07-12-31		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

* 장내파생상품의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

관련 법령에 따라, 맥쿼리신한자산운용은 맥쿼리인프라의 자산운용 활동과 관련하여 이해관계인 거래를 금융감독위원회로부터 승인받아야 합니다. 당분기 중 승인받을 사항은 없었습니다.

(단위: 백만원)

이해관계인		거래의 종류(주)	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사여부 및 그 내용

맥쿼리인프라는 "사회기반시설에 대한 민간투자법" 하의 투자회사로 동법 제 44 조에 따라 "간접투자자산운용업법" 제 94 조에 의거할 사업시행사에 대한 주주로서의 의결권 행사 여부 사항을 기재하지 않습니다.

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

10. 공지사항

맥쿼리인프라의 운용 및 투자 등에 관련된 보다 자세한 사항은 맥쿼리인프라의 웹사이트 (www.mkif.co.kr)의 투자자정보란을 참조하시기 바랍니다.

별첨 I. 이사회

- 감독이사

성명	주요경력
조대연	2007년 3월 재선임 (2002년 12월 최초 선임) - (현)김&장 법률사무소 Senior Partner 변호사 - 재경부, 산자부 및 기타 정부부처 자문역 - 한국국제거래법학회 고문 및 한국무역중재위원회 중재위원 - WTO 보조금 및 상계관세위원회 패널
송경순	2005년 3월 최초 선임 - (현) 한국전문가건설링그룹(유) 대표 - 서울대학교 국제대학원 초빙교수 - 세계은행의 임원 역임 - Nomura Project Finance International Limited 에서 COO 역임

- 법인이사 - 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)

성명	주요경력
백철흠	2006년 12월 MSIAM의 대표이사로 선임 - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 대표이사 - 2001년부터 신한맥쿼리금융자문의 Financial Product 부문 대표로 역임 - 1993년 신한은행 입행, 국제부 및 종합 금융부에서 다양한 국제금융업무를 수행
닉 반 겔더	전임대표로 2005년 12월 MSIAM의 이사로 선임 - (현) 맥쿼리 Capital Funds 사업본부 아시아 대표 - 2002년 부터 2006년까지 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 대표이사 역임 - 1997년부터 맥쿼리그룹에 근무하면서 인프라 및 부동산 프로젝트 파이낸싱을 담당 - 맥쿼리 입사 이전, 건설관리, 프로젝트 파이낸스 및 투자운용사업 부문의 민간 개발투자회사에서 10여년간 근무
이재균	2006년 1월 MSIAM의 이사로 선임 - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 수석운용전무 - 1990년 신한은행 입행, 국제부, 뉴욕지점/투자금융부 등에서 투융자업무 담당 - 일해연구소 (현 세종연구소) 경제사회 연구실 근무
오승근	2007년 6월 MSIAM의 이사로 선임 - (현) 신한캐피탈(주) 부사장 - 1991년 신한캐피탈에 합류. 총무부장 및 전산실장 역임 - 1983년 신한은행 입행 주요부서 및 영업점 담당
오창수	2007년 11월 MSIAM의 이사로 선임 - (현) 신한은행(주) IB 그룹 프로젝트금융부 부장 - 1989년 신한은행 입행, 다양한 금융업무 및 IB 그룹 국제금융팀장 역임

별첨 II. 요약 재무재표

대차대조표

2007년 12월 31일 현재

2007년 9월 30일 현재

(단위: 백만원)

	2007년 12월	2007년 9월
자산		
I. 운용자산	1,668,493	1,593,400
현금 및 예치금	83,530	73,670
대출금	1,070,291	1,014,261
지분증권	473,504	462,062
채무증권	41,168	43,407
II. 기타자산	156,498	140,012
미수이자	148,290	131,264
미수금	55	196
선급금	8,153	8,552
자산총계	1,824,991	1,733,412
부채및자본		
미지급금	121	62
미지급운용보수	8,139	8,109
기타부채	1,024	696
장기차입금	113,009	45,228
부채총계	122,293	54,095
자본		
I. 자본금	1,652,985	1,652,985
II. 이익잉여금	49,713	26,332
자본총계	1,702,698	1,679,317
부채및자본총계	1,824,991	1,733,412

손익계산서

2007년 10월 1일부터 2007년 12월 31일까지

2007년 7월 1일부터 2007년 9월 30일까지

2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

(단위: 백만원)

	2007년 4분기	2007년 3분기	2007년
I. 운용수익	33,714	35,811	150,480
1. 이자수익	35,835	35,774	140,363
2. 수수료수익	-	-	875
3. 배당수익	-	-	9,842
4. 채무증권평가차익(차손)	(2,239)	(107)	(3,786)
5. 기타수익	118	144	3,186
II. 운용비용	10,333	9,479	68,449
1. 운용수수료	8,138	8,110	32,139
2. 수탁수수료	128	126	513
3. 사무관리수수료	75	74	300
4. 성과보수수료	-	-	27,341
5. 이자비용	1,151	501	1,722
6. 기타비용	841	668	6,434
III. 당기순이익	23,381	26,332	82,031

회사주소록

자산운용회사

맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)

(MSIAM)

서울특별시 중구 소공동 110 한화빌딩 11 층

(우:110-755)

전화: 82 2 3705 4921

팩스: 82 2 3705 8596

자산보관회사

한국증권금융(주)

서울특별시 영등포구 여의도동 34-9

(우: 150-884)

전화: 82 2 3770 8800

팩스: 82 2 3770 8244

일반사무관리회사

외환펀드서비스(주)

서울특별시 중구 을지로 2가 181

외환은행 본점 23 층 (우: 100-793)

전화: 82 2 729 8402

팩스: 82 2 777 5311