

맥쿼리한국인프라투자회사
2008년 3분기 자산운용보고서



투자회사의 명칭 : 맥쿼리한국인프라투자회사

운영기간 : 3개월 (2008년 7월 1일 ~ 2008년 9월 30일)

자산운용회사 : 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)

펀드코드 : 35801

중요정보

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

책임제한

맥쿼리인프라와 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)(이하 “맥쿼리신한자산운용”)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 간접투자자산운용업법 (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 대출채권은 간투법과 한국기업회계기준에서 정하는 바에 따라 취득원가로 계상되어 있습니다. 맥쿼리인프라의 투자자산 중 양도성예금증서는 법령에 따라 매 분기말 시장가격으로 평가하고 있습니다.
- 본 보고서상 맥쿼리인프라의 순자산가치 총액과 주당순자산가치는 맥쿼리인프라 자산의 재평가 가치를 반영하고 있지 않으며 (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 별첨II.의 재무제표상의 자산과 부채를 근거로 산출하였습니다.

(단위: 원, 주)

	전분기말	당분기말	증감률
자산 총액(A)	2,003,726,503,864	2,023,188,296,915	0.97%
부채 총액(B)	244,186,007,832	310,698,951,680	27.24%
순자산총액(C=A-B)	1,759,540,496,032	1,712,489,345,235	-2.67%
총 발행 주식수(D)	323,490,204	323,490,204	0%
기준가격(E=C/D)	5,439.24	5,293.79	-2.67%

2. 운용성과

아래 수익률은 분배금 미지급을 가정한 순자산가치 (분배금 지급 실적 포함)를 기준으로 작성되었습니다. 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 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자회사	0.40	1.26	2.41	7.58	8.82
비교지수	해당사항없음				

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

나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년
투자회사	8.82	6.76	5.68	6.07
비교지수	해당사항없음			

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

3. 자산구성 현황

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

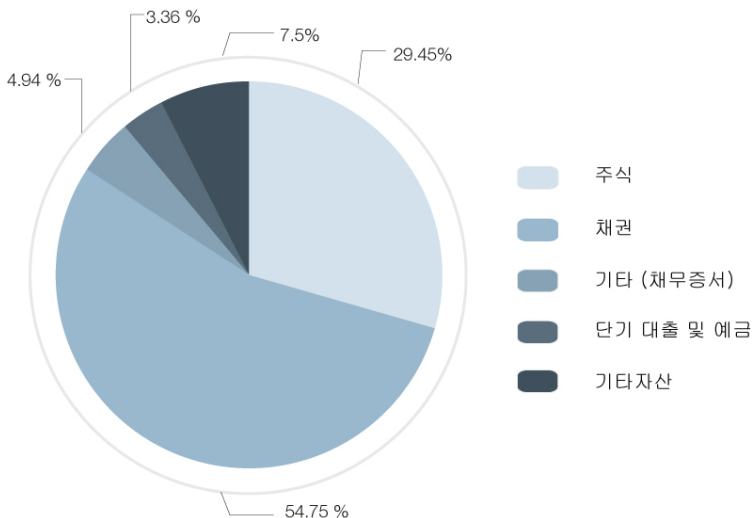
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타 주 3)	자산총액
	주식	채권 (대출금 주 1)	기타 (채무증서 주 2)	장내	장외			간접투자 증권	기타			
원화	595,821	1,107,648	100,029	0	0	0	0	0	0	67,935	151,755	2,023,188
비중	29.45	54.75	4.94	0	0	0	0	0	0	3.36	7.50	100

주 1) 사업시행자에 대한 대출채권 포함

주 2) 양도성 예금증서

주 3) 기타자산의 내역: 미수이자, 미수금 및 선금금 등으로 구성



II. 상세정보

1. 투자회사의 개요

자산운용협회 펀드코드	35801
설립일	2002년 12월 12일
등록일	2002년 12월 26일
상장일	2006년 3월 15일
결산일	2008년 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, 윤태희
운용사의 주요 직원*	백철흠 (대표이사) 박윤식 (업무총괄상무) 김중호 (자산관리전무) 박종혁 (투자담당상무) 정광섭 (재무담당상무) 박진욱 (준법감시상무)
투자회사의 특징	맥쿼리인프라는 한국의 선도적인 순수 민간 인프라 펀드이며 사회기반시설에대한민간투자법 (이하 "민투법")하의 사회기반시설 자산으로 구성된 국내 최대 인프라 펀드입니다.
	맥쿼리인프라는 2002년 12월에 설립되었으며, 유료도로, 교량, 터널과 같은 인프라 자산의 건설 및 운영을 목적으로 설립된 사업시행자들의 주식 및 채권 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.
	맥쿼리인프라는 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) (이하 "맥쿼리신한자산운용")에 의해 운용되고 있습니다. 맥쿼리신한자산운용은 맥쿼리그룹의 계열사인 맥쿼리 캐피탈 펀드 (Europe) 리미티드와 신한금융그룹의 계열사인 신한은행과 신한캐피탈의 합작투자법인입니다.

*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	0.65
우면산인프라웨이(주)	3,830,400	36%	21,876	21,876	0	1.08
신공항하이웨이(주)	10,594,360	24.1%	59,880	59,880	0	2.96
백양터널(유)	100,000	100%	1,231	1,231	0	0.06
(주)마창대교	11,365,400	100%	48,464	48,464	0	2.40
광주순환(주)	5,775,000	75%	29,495	29,495	0	1.46
수정산투자(주)	1,114,880	100%	47,248	47,248	0	2.33
천안논산고속도로(주)	17,550,000	60%	93,815	93,815	0	4.64
(주)한국민간인프라투자	9,684,425	100%	53,977	53,977	0	2.67
한국도로인프라투자(주)	5,610,000	85%	57,552	57,552	0	2.84
서울-춘천고속도로(주)	9,714,000	15%	49,439	49,439	0	2.44
부산항신항컨테이너터미널(주)	4,631,220	30%	23,784	23,784	0	1.18
경수고속도로(주)	10,850,000	35%	54,862	54,862	0	2.71
비와이티유동화전문(유)	5	0.5%	0	0	0	0.00
서울시메트로 9 호선(주)	8,197,309	24.5%	41,148	41,148	0	2.03
합계	101,626,999		595,821	595,821	0	29.45

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

주 2) 비율은 전체자산중 당해 주식이 차지하는 비율 기재

- 채권(대출금)

(단위: 백만원, %)

종목명	취득가액	미수이자주 1)	이자율	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율 주 2)
광주순환도로투자(주) - 선순위	142,000	1,841	10.00	25/11/2004	30/09/2024	N/A	N/A	7.02
광주순환도로투자(주) - 후순위	31,950	37,421	20.00	21/03/2003	30/09/2026	N/A	N/A	1.58
광주순환도로투자(주) - 운전자본	3,261	1,286	15.00	19/12/2003	31/12/2027	N/A	N/A	0.16
신공항하이웨이(주) - 후순위	51,670	1,240	13.90	30/01/2004	30/01/2017	N/A	N/A	2.55
백양터널(유) - 선순위	1,719	162	15.00	10/03/2004	10/03/2024	N/A	N/A	0.08
(주)마창대교 - 후순위	61,250	3,406	20.00	01/06/2004	01/06/2029	N/A	N/A	3.03
광주순환(주) - 선순위	73,355	363	7.85	08/12/2004	08/12/2019	N/A	N/A	3.63
수정산투자(주) - 선순위	70,151	719	8.50	23/03/2005	16/11/2018	N/A	N/A	3.47
수정산투자(주) - 후순위	19,261	464	20.00	16/02/2005	16/05/2017	N/A	N/A	0.95
천안논산고속도로(주) - 후순위	182,250	81,345	8.00	20/05/2005	20/05/2029	N/A	N/A	9.01
대구동부순환도로(주) - 후순위	32,045	224	17.00	14/03/2006	15/09/2024	N/A	N/A	1.58
인천대교(주) - 선순위	109,420	1,055	8.00	12/04/2006	18/07/2024	N/A	N/A	5.41
인천대교(주) - 후순위	60,191	871	12.00	12/04/2006	18/07/2026	N/A	N/A	2.98
서울-춘천고속도로(주) - 후순위	87,450	1,606	11.00	02/11/2006	28/05/2031	N/A	N/A	4.32
경수고속도로(주) - 후순위	72,400	1,031	13.00	22/02/2007	22/05/2034	N/A	N/A	3.58
경기고속도로(주) - 후순위	31,555	537	9.00	24/04/2007	29/10/2029	N/A	N/A	1.56
서울시메트로 9 호선(주) - 후순위	33,460	605	15.00	25/01/2008	17/08/2035	N/A	N/A	1.65
부산항신항컨테이너터미널(주) - 후순위	44,260	686	10.00	25/02/2008	25/11/2032	N/A	N/A	2.19
합계	1,107,648	134,862						54.75

주 1) 당해 대출금에 대한 미수이자

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

- 기타 (채무증서)

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

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액 주 1)	미수이자	이자율	발행일	만기일	신용등급 주 2)	비율 주 3)
CD(농협)	10,000	10,027	533	7.18	04/01/2008	04/02/2009	A1	0.50
CD(농협)	10,000	10,027	533	7.18	04/01/2008	04/02/2009	A1	0.50
CD(농협)	10,000	10,027	533	7.18	04/01/2008	04/02/2009	A1	0.50
CD(우리은행)	10,000	9,985	372	5.90	14/02/2008	13/02/2009	A1	0.49
CD(우리은행)	10,000	9,985	372	5.90	14/02/2008	13/02/2009	A1	0.49
CD(우리은행)	10,000	9,985	372	5.90	14/02/2008	13/02/2009	A1	0.49
CD(우리은행)	10,000	9,998	81	6.92	19/08/2008	19/08/2009	A1	0.49
CD(우리은행)	10,000	9,998	81	6.92	19/08/2008	19/08/2009	A1	0.49
CD(국민은행)	10,000	9,998	81	6.92	19/08/2008	19/08/2009	A1	0.49
CD(국민은행)	10,000	9,999	81	6.92	19/08/2008	19/08/2009	A1	0.50
합계	100,000	100,029	3,039					4.94

주 1) 양도성 예금증서는 간투법과 한국기업회계기준에 따라 시장가격으로 평가. 단 미수이자를 제외한 금액임

주 2) 국내 신용평가회사의 기준 등급

주 3) 비율은 전체자산중 당해 양도성예금증서 평가액이 차지하는 비율 기재

- 단기대출 및 예금

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

(단위: 백만원, %)

구분	금융기관	예금액 주 1)	예금일	만기일	미수이자	비율 주 2)
MMDA	SC 제일은행	17,738	18/09/2006	N/A	34	0.88
MMDA	SC 제일은행	197	17/05/2007	N/A	4	0.01
정기예금	국민은행	10,000	04/01/2008	04/02/2009	532	0.49
정기예금	국민은행	10,000	04/01/2008	04/02/2009	532	0.49
정기예금	국민은행	10,000	04/01/2008	04/02/2009	532	0.49
정기예금	국민은행	10,000	04/01/2008	04/02/2009	532	0.50
정기예금	국민은행	10,000	04/01/2008	04/02/2009	532	0.50
합계		67,935			2,698	3.36

주 1) 예금액 원본

주 2) 비율은 전체자산중 당해 예금원본이 차지하는 비율 기재

- 기타자산

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

(단위: 백만원, %)

종류	금액	기타자산 비율 주 1)
미수이자	140,599	6.95
미수금 주 2)	2,424	0.12
선급비용	7,751	0.38
주식선급금	981	0.05
합계	151,755	7.50

주 1) 비율은 전체자산중 당해 기타자산이 차지하는 비율 기재

주 2) 미수금은 기타 미수입금으로서 백양터널 관련 수수료 등

3. 주식 및 대출 약정에 관한 사항

- 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

당분기 중 맥쿼리인프라는 투자약정한 사업시행자 및 사업시행자의 지주회사에 대한 추가 출자를 실행하였고, (주)마창대교의 잔여지분 51%를 205 억원에 추가 인수 하였습니다. 아래표는 신규출자 및 기 투자자산의 추가 인출에 대한 상세 내역입니다.

당분기 중 맥쿼리인프라가 투자하고 있는 사업시행자에 대한 지분 매각은 없었습니다.

(단위: 주, 백만원, %)

회사명	매수		매도		매매회전률
	수량	금액	수량	금액	
(주)마창대교	6,136,000	22,162	0	0	N/A
(주)한국민간인프라투자	640,000	3,200	0	0	N/A
부산항신항컨테이너터미널(주)	843,060	4,215	0	0	N/A
합계	7,619,060	29,577	0	0	N/A

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

- 신규대출 집행액

(단위: 백만원)

회사명	구분	날짜	금액
(주)마창대교	후순위 대출	01/07/2008	2,950
(주)마창대교	후순위 대출	16/07/2008	3,123
인천대교(주)	선순위 대출	18/08/2008	7,156
인천대교(주)	후순위 대출	18/08/2008	4,851
부산항신항컨테이너터미널(주)	후순위 대출	24/07/2008	6,132
부산항신항컨테이너터미널(주)	후순위 대출	25/08/2008	7,631
부산항신항컨테이너터미널(주)	후순위 대출	24/09/2008	4,377
합계			36,220

- 장기 차입금 인출내역

(단위: 백만원)

차입처	약정한도액	인출금액		
		전분기말 누적	당분기	당분기말 누적
(주)신한은행	140,000	65,773	15,879	81,652
농협중앙회	140,000	65,773	15,879	81,652
(주)우리은행	110,000	51,679	12,476.5	64,155.5
삼성생명(주)	110,000	51,679	12,476.5	64,155.5
합계	500,000	234,904	56,711	291,615

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

당분기에 대한 손익계산서와 대차대조표는 별첨 II 를 참고하시기 바랍니다.

간투법에 따라 맥쿼리인프라는 양도성예금증서를 2008년 9월 30일자로 시장가격에 의해 평가하여 당분기손익에 반영하고 있습니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원, %)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타 주 2)	손익 합계 주 3)
	주식	채권	기타 주 1)	장내	장외			간접투자 증권	기타			
당분기손익	0	36,219	1,076	0	0	0	0	0	0	1,871	71	39,237
전분기손익	0	34,089	884	0	0	0	0	0	0	2,520	75	37,568

주 1) 양도성 예금증서

주 2) 기타의 내역: 대출 약정 수수료

주 3) 투자자산의 운용수익 현황임

- 보수지급 현황

아래 표는 맥쿼리인프라의 서비스 제공자들에 대한 보수지급 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전분기		당분기		비고
	금액	비율*	금액	비율*	
자산운용회사 보수	7,342	0.42	6,935	0.40	
성과 보수	0	0	0	0	
판매회사 보수	0	0	0	0	
자산관리 보수	87	0.01	86	0.01	
일반사무관리회사 보수	76	0	76	0	
보수 합계	7,505	0.43	7,097	0.41	

* 투자회사의 순자산총액 대비 비율

- 총보수·비용비율

(단위 : %)

구분	전분기	당분기
총보수·비용비율*	2.23	1.72
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	
김종호 (06-02323-0004)	1962	자산관리 담당전무	해당사항 없음	해당사항 없음	김종호 전무는 맥쿼리그룹 입사 전 다음과 같은 경력을 포함하여 자산관리부문에서 22년 이상 근무 하였습니다. <ul style="list-style-type: none"> - 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
박종혁 (08-02323-0005)	1967	투자담당 담당상무	해당사항 없음	해당사항 없음	박종혁 상무는 맥쿼리그룹 입사 전 국민은행 투자금융 부서에서 15년간 근무 하였습니다. <ul style="list-style-type: none"> - 국민은행 근무 (3개 항만시설과 7개 유료도로 및 2개의 부동산 프로젝트의 매니저) - 공공투자관리센터의 자문위원 역임
원범식 (06-02323-0001)	1967	자산관리 담당상무	해당사항 없음	해당사항 없음	원범식 상무는 맥쿼리그룹 입사 전 인프라관련 건설 및 자산 관리부문에서 15년간 근무 하였으며, 경력은 다음과 같습니다. <ul style="list-style-type: none"> - 두산건설(주) 국제영업부 민자사업 담당 / 외주관리 및 구매 담당 - 2005년 1월부터 맥쿼리인프라 운용
이정석 (06-02323-0003)	1973	자산관리 담당부장	해당사항 없음	해당사항 없음	이정석 부장은 건설과 자산관리 부문에서 14년이상 근무 하였으며 경력은 다음과 같습니다. <ul style="list-style-type: none"> - 미국 Parsons, Brinckerhoff, Quade & Douglas Co., Ltd - Parsons, Brinckerhoff Asia Co., Ltd. - 2004년 12월부터 맥쿼리인프라 운용

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비율

- 주식거래

(단위: 백만원)

구분	08-07-01 ~ 08-07-31			08-08-01 ~ 08-08-31			08-09-01 ~ 08-09-30		
	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	08-07-01 ~ 08-07-31			08-08-01 ~ 08-08-31			08-09-01 ~ 08-09-30		
	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

- 장내 파생상품 거래

(단위: 백만원)

구분	08-07-01 ~ 08-07-31			08-08-01 ~ 08-08-31			08-09-01 ~ 08-09-30		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

* 장내 파생상품의 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 민투법 하의 투자회사로 동법 제 44 조에 따라 "간접투자자산운용업법" 제 94 조에 따른 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	
21/08/2008	74,403	323,490,204	5,458.17	5,229.13	

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 - 기획재정부, 지식경제부 및 기타 정부부처 자문역 - 한국국제거래법학회 고문 및 한국무역중재위원회 중재위원 - WTO 보조금 및 상계관세위원회 패널
송경순	2008년 3월 재선임(2005년 3월 최초 선임) - (현) 한국전문가건설링그룹(유) 대표 - 서울대학교 국제대학원 초빙교수 - 세계은행의 임원 역임 - Nomura Project Finance International Limited 에서 COO 역임
윤태희	2008년 3월 재선임 (2004년 9월 최초 선임) - (현) Lutronic Corporation 회장 - PriceWaterhouseCoopers 부회장 역임 - 아리랑 TV 이사장 역임 - New York 월가의 Korea Economic Intelligence 창립회장

- 법인이사 - 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)

성명	주요경력
백철흠	2006년 12월 대표이사로 선임 - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 대표이사 - 2001년부터 2006년까지 신한맥쿼리금융자문의 Financial Product 부문 대표 역임 - 1993년 신한은행 입행, 국제부 및 종합 금융부에서 다양한 국제금융업무를 수행
닉 반 겔더	2005년 12월 이사로 선임 - (현) 맥쿼리 캐피탈 펀드 사업본부 아시아 대표 - 2002년부터 2006년까지 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 대표이사 역임 - 1997년부터 맥쿼리그룹에 근무하면서 인프라 및 부동산 프로젝트 파이낸싱을 담당 - 맥쿼리 입사이전 건설관리, 프로젝트 파이낸스 및 투자운용사업 부문의 민간 개발투자회사에서 10여년간 근무
박윤식	2008년 6월 이사로 선임 - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 수석운용상무 - 2003년부터 2007년까지 맥쿼리증권에서 기업금융 및 캐피탈 마켓 부문 담당 - 맥쿼리 입사이전 5년간 KPMG 서울 및 런던사무소 기업금융파트에서 M&A 관련 업무 수행
오승근	2007년 6월 이사로 선임 - (현) 신한캐피탈(주) 부사장 - 1991년 신한캐피탈에 합류. 총무부장 및 전산실장 역임 - 1983년 신한은행 입행, 주요부서 및 영업점 담당
오창수	2007년 11월 이사로 선임 - (현) 신한은행(주) IB 그룹 프로젝트금융부 부장 - 1989년 신한은행 입행, 다양한 금융업무 및 IB 그룹 국제금융팀장 역임

별첨 II. 요약 재무제표

대차대조표

2008년 9월 30일 현재

2008년 6월 30일 현재

2007년 9월 30일 현재

(단위: 백만원)

	2008년 9월	2008년 6월	2007년 9월
자산			
I. 운용자산	1,871,433	1,863,482	1,593,400
현금 및 예치금	167,964	226,346	73,670
대출금	1,107,648	1,070,896	1,014,261
지분증권	595,821	566,240	462,062
채무증권	-	-	43,407
II. 기타자산	151,755	140,245	140,012
미수이자	140,599	128,940	131,264
미수금	2,424	2,436	196
선급금	8,732	8,869	8,552
자산총계	2,023,188	2,003,727	1,733,412
부채 및 자본			
미지급금	9,596	3	62
미지급운용보수	6,935	7,342	8,109
미지급성과보수	-	-	-
기타부채	2,553	1,937	696
장기차입금	291,615	234,904	45,228
부채총계	310,699	244,186	54,095
자본			
I. 자본금	1,631,531	1,631,531	1,652,985
II. 이익잉여금	80,958	128,010	26,332
자본총계	1,712,489	1,759,541	1,679,317
부채 및 자본총계	2,023,188	2,003,727	1,733,412

손익계산서

2008년 7월 1일부터 2008년 9월 30일까지

2008년 4월 1일부터 2008년 6월 30일까지

2008년 1월 1일부터 2008년 9월 30일까지

(단위: 백만원)

	2008년 3분기	2008년 2분기	2008년 1~3분기
I. 운용수익	39,237	37,568	194,029
1. 이자수익	39,405	37,588	113,918
2. 수수료수익	-	-	2,895
3. 배당수익	-	-	482
4. 채무증권평가차익(차손)	-	-	(2,922)
5. 대출채권매각이익	-	-	24,454
6. 채무증권매각이익	-	-	54,946
7. 기타수익	(168)	(20)	256
II. 운용비용	11,885	12,991	38,667
1. 운용수수료	6,935	7,342	21,861
2. 수탁수수료	86	87	300
3. 사무관리수수료	76	76	226
4. 성과보수수수료	-	-	-
5. 이자비용	4,363	3,158	10,968
6. 기타비용	425	2,328	5,312
III. 당기순이익	27,352	24,577	155,362

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 2 가 181
외환은행 본점 23 층 (우: 100-793)

전화: 82 2 729 8402

팩스: 82 2 777 5311