

맥쿼리한국인프라투자회사
2010년 4분기 자산운용보고서



투자회사의 명칭 : 맥쿼리한국인프라투자회사
운영기간 : 3개월 (2010년 10월 01일 ~ 12월 31일)
자산운용회사 : 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)
금융투자협회 펀드코드: 35801

중요정보

맥쿼리한국인프라투자회사 (이하 “맥쿼리인프라”)는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (이하 “자본시장법”)에 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.

목 차

| | |
|-------------------------|-----------|
| I 펀드의 개요 | 4 |
| 1. 기본정보 | 4 |
| 2. 재산현황 | 5 |
| II 운용경과 및 수익률 현황 | 6 |
| 1. 운용경과 | 6 |
| 2. 운용계획 | 6 |
| 3. 운용성과 | 6 |
| 4. 손익현황 | 6 |
| III 자산현황 | 7 |
| 1. 자산구성현황 | 7 |
| 2. 투자대상 상위 10 종목 | 7 |
| 3. 각 자산별 보유종목 내역 | 8 |
| IV 투자운용전문인력 | 9 |
| 1. 투자운용전문인력현황 | 9 |
| 2. 투자운용전문인력 변경내역 | 9 |
| V 비용현황 | 10 |
| 1. 업자별 보수 지급현황 | 10 |
| 2. 총보수 비용비율 | 10 |
| VI 투자자산매매내역 | 10 |
| 1. 매매주식규모 및 회전을 | 10 |
| 2. 최근 3 분기 매매회전을 추이 | 10 |
| 3. 대출채권 매각내역 | 10 |
| 4. 신규대출 집행액 | 10 |
| 5. 차입금 현황 | 11 |
| VII 공지사항 | 11 |
| 별첨 I. 이사회 | 12 |
| 별첨 II. 요약 재무제표 | 13 |

I 펀드의 개요

1. 기본정보

적용법률 : 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 (이하 “자본시장법”)

투자등급 : 4 급

| | |
|-------------------|--|
| 펀드명칭 | 맥쿼리한국인프라투자회사 (이하 “맥쿼리인프라”) |
| 금융투자협회 펀드코드 | 35801 |
| 설립일 | 2002년 12월 12일 |
| 등록일 | 2002년 12월 26일 |
| 상장일 | 2006년 3월 15일 |
| 결산일 | 매년 12월 31일 |
| 존속기간 | 펀드설립일부터 정관에서 정한 청산일까지 |
| 자산운용회사 (법인이사) | 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) (이하 “맥쿼리신한자산운용”) |
| 판매회사 | 신한금융투자(주), 삼성증권(주), 맥쿼리증권(주), 한화증권(주), 교보증권(주), 동양종합금융증권(주) |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | 한국증권금융(주) |
| 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스(주) |
| 이사회 | 법인이사: 맥쿼리신한자산운용 감독이사: 조대연, 송경순, 윤태희 |
| 자산운용회사의 주요 직원 주1) | 백철흠 (대표이사) 박윤식 (업무총괄전무) 김종호 (자산관리전무) 박종혁 (투자담당전무) 정문목 (재무담당상무) 박진욱 (준법감시상무) |
| 펀드의 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 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.</p> <p>맥쿼리인프라는 맥쿼리신한자산운용에 의해 운용되고 있습니다. 맥쿼리신한자산운용은 맥쿼리그룹의 계열사인 맥쿼리 캐피탈 펀드 (Europe) 리미티드와 신한금융그룹의 계열사인 신한은행과 신한캐피탈의 합작투자법인입니다.</p> |

주 1) 이사회 및 투자운용전문인력에 대한 자세한 소개는 IV 투자운용전문인력현황 및 별첨 I. 이사회 참고

2. 재산현황

맥쿼리인프라는 자본시장법이 정하는 바에 따라 집합투자재산의 기준가격을 산정, 공시하여야 합니다.

순자산총액은 맥쿼리인프라의 자산총액에서 부채총액을 차감하여 계산됩니다. 맥쿼리인프라의 자산은 사업시행자에 대한 지분증권과 대출채권, 현금, 현금성자산 및 기타자산을 포함합니다. 맥쿼리인프라의 주당 기준가격은 순자산총액을 발행주식수로 나누어 계산하였습니다.

맥쿼리신한자산운용의 집합투자재산평가위원회는 자본시장법과 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에서 정하는 바에 따라 사업시행자에 대한 비상장지분증권의 공정가치를 취득원가로 계상하였습니다. 또한, 사업시행자에 대한 대출채권은 자본시장법과 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에서 정하는 바에 따라 상각후 원가로 계상되어 있습니다.

맥쿼리인프라의 기준가격은 아래와 같습니다. 이러한 기준가격은 별첨II의 재무제표상의 자산과 부채를 근거로 산출하였습니다.

(단위: 원, 주)

| 구 분 | 항 목 | 전 분 기 말 | 당 분 기 말 | 증 감 률 |
|--------|---------------|-------------------|-------------------|--------|
| 맥쿼리인프라 | 자산 총액(A) | 2,023,920,114,086 | 2,064,940,571,049 | 2.03 % |
| | 부채 총액(B) | 362,855,045,291 | 369,163,883,671 | 1.74 % |
| | 순자산총액(C=A-B) | 1,661,065,068,795 | 1,695,776,687,378 | 2.09 % |
| | 총 발행 주식수(D) | 331,459,341 | 331,459,341 | 0.00 % |
| | 기준가격(E=C/D)주) | 5,011.37 | 5,116.09 | 2.09 % |

주) 기준가격이란 집합투자재산의 순자산총액을 총 발행주식수로 나눈 가격을 말합니다. 다만, 맥쿼리인프라는 한국거래소 및 런던증권거래소에 상장된 투자회사로서 주식은 시장가격으로 거래됩니다.

※ 분배금내역 (4 사분기중)

(단위 : 원, 주)

| 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 (백만원) | 분배후 수탁고 (주수 기준) | 기준가격 | | 비고 |
|----------|-------------------|--------------------|---------|---------|----|
| | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 해당사항 없음. | | | | | |

II 운용경과 및 수익률 현황

1. 운용경과

맥쿼리인프라는 2002년 12월 12일 민투법에 의해 설립되고 자본시장법에 의해 운용되는 국내 유일의 상장된 인프라펀드입니다. 맥쿼리인프라는 인프라 자산의 건설 및 운영을 목적으로 설립된 사업시행자들의 주식 및 대출채권 등에 투자하고 있습니다. 맥쿼리인프라는 이러한 투자를 통해 수익을 발생시키고 동 수익을 주주들에게 배분하는 데 주력하고 있습니다. 현재 맥쿼리인프라는 12개 유료도로, 1개의 지하철, 1개의 항만시설에 투자하고 있는 펀드로서 2010년 12월말 현재 총 투자약정금액은 1조 7,830억원입니다.

2. 운용계획

맥쿼리인프라는 중앙정부 또는 지방자치단체 등과 체결한 실시협약 내용에 근거하여 유료도로 등 민투법에서 규정한 사회기반시설의 건설 및 운영을 목적으로 설립된 사업시행자의 주식, 주식연계증권, 채권 및 대출 또는 동사업시행자에 투자한 회사의 주식, 그리고 그 밖에 관련 법령에서 허용한 범위 내의 자산에 투자를 합니다. 투자대상자산은 민투법에 따라 다양한 형태의 정부지원을 제공받을 수 있는 자산이면서 전체 자산의 포트폴리오 가치를 증가시킬 수 있고 레버리지 증대 또는 자금재조달을 통해 회사의 투자수익을 극대화할 수 있는 기회를 제공하는 자산에 투자를 집중하고자 합니다.

3. 운용성과

아래 수익률은 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. 기간수익률

(단위: %)

| 구 분 | 최근 3 개월 | 최근 6 개월 | 최근 9 개월 | 최근 12 개월 |
|-----------------|---------|---------|---------|----------|
| 맥쿼리인프라 | 2.09 | 3.50 | 4.99 | 6.59 |
| 비교지수(벤치마크) 주 1) | 해당사항없음 | | | |

주 1) 맥쿼리인프라는 한국의 유일한 상장된 공모 인프라펀드로서 적절한 비교지수가 없어 비교지수 표시를 생략함

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아님

나. 연평균 수익률

(단위: %)

| 구 분 | 최근 1 년 | 최근 2 년 주 1) | 최근 3 년 | 최근 5 년 |
|-----------------|--------|-------------|--------|--------|
| 맥쿼리인프라 | 6.59 | 4.94 | 6.86 | 6.53 |
| 비교지수(벤치마크) 주 2) | 해당사항없음 | | | |

주 1) 2009년 2월 26일에 실시한 주식배당으로 인하여 수익율의 희석효과가 발생하였음.

주 2) 맥쿼리인프라는 한국의 유일한 상장된 공모 인프라펀드로서 적절한 비교지수가 없어 비교지수 표시를 생략함

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아님

4. 손익현황

당분기에 대한 손익계산서와 대차대조표는 별첨 II 를 참고하시기 바랍니다.

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 주식(비상장) | 채권(대출채권) | 양도성예금증서 | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익 합계 |
|-------|---------|----------|---------|-----------|-----|--------|
| 당분기손익 | 2,423 | 44,621 | - | 716 | 101 | 47,861 |
| 전분기손익 | - | 36,361 | - | 892 | 4 | 37,257 |

III 자산현황

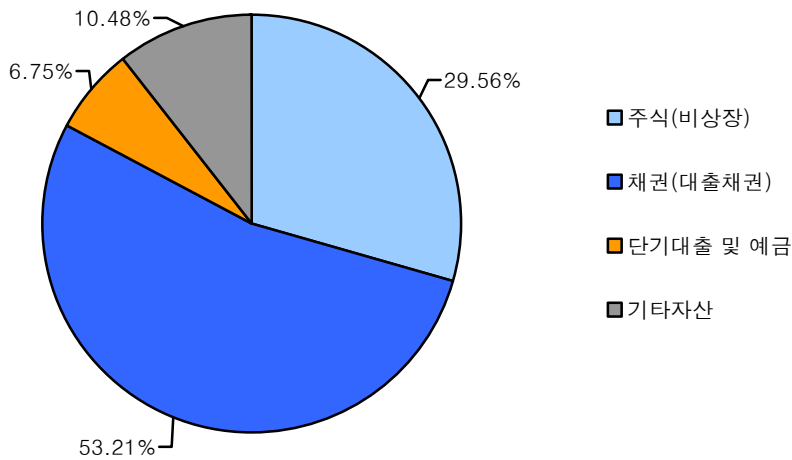
1. 자산구성현황

당분기말 현재 맥쿼리인프라의 투자자산은 사업시행자에 대한 주식(비상장), 대출채권, 현금 및 현금성자산, 그리고 기타자산으로 구성되어 있습니다. (단위: 백만원, %)

| | 주식(비상장) | 채권(대출채권) 주 1) | 단기대출 및 예금 | 기타자산 주 2) | 자산총액 |
|----|---------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 원화 | 610,399 | 1,098,823 | 139,365 | 216,354 | 2,064,941 |
| 비중 | 29.56 | 53.21 | 6.75 | 10.48 | 100 |

주 1) 사업시행자에 대한 대출채권 포함

주 2) 기타자산의 내역: 미수이자, 미수금 및 선금금 등으로 구성



2. 투자대상 상위 10 종목

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 종목명 주 1) | 취득가액 주 2) | 비중 주 3) |
|----|------------------------|-----------|---------|
| 1 | 대출채권 (후순위) 천안논산고속도로(주) | 182,250 | 8.83 |
| 2 | 대출채권 (선순위) 광주순환도로투자(주) | 142,000 | 6.88 |
| 3 | 대출채권(후순위) (주)비엔씨티 | 135,329 | 6.55 |
| 4 | 주식(비상장) 천안논산고속도로(주) | 93,815 | 4.54 |
| 5 | 대출채권(후순위) 인천대교(주) | 89,378 | 4.33 |
| 6 | 대출채권(후순위) 서울-춘천고속도로(주) | 87,450 | 4.23 |
| 7 | 대출채권(후순위) 마창대교(주) | 79,000 | 3.83 |
| 8 | 대출채권(후순위) 경수고속도로(주) | 77,000 | 3.73 |
| 9 | 주식 (비상장) (주)한국민간인프라투자 | 76,887 | 3.72 |
| 10 | 대출채권(선순위) 광주순환(주) | 66,019 | 3.20 |

주 1) 부산항신항컨테이너터미널(주)의 사명이 (주)비엔씨티로 변경되었습니다.

주 2) 자본시장법 및 한국기업회계기준에 따라 비상장주식을 취득원가로 평가하였으며 취득원가에는 부대비용 포함

주 3) 비율은 전체자산중 당해 투자종목이 차지하는 비율 기재

3. 각 자산별 보유종목 내역

① 주식(비상장) (상위 5개 종목)

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유주식수 | 보유지분율 | 취득가액(A) | 평가액(B) 주 1) | 평가손익(B)-(A) | 비중 주 2) |
|--------------|------------|-------|---------|-------------|-------------|---------|
| 천안논산고속도로(주) | 17,550,000 | 60% | 93,815 | 93,815 | - | 4.54 |
| (주)한국민간인프라투자 | 14,266,425 | 100% | 76,887 | 76,887 | - | 3.72 |
| 신공항하이웨이(주) | 10,594,360 | 24.1% | 59,880 | 59,880 | - | 2.90 |
| 경수고속도로(주) | 11,550,000 | 35% | 58,362 | 58,362 | - | 2.83 |
| 한국도로인프라투자(주) | 5,610,000 | 85% | 57,552 | 57,552 | - | 2.79 |

주 1) 자본시장법 및 한국기업회계기준에 따라 비상장주식을 취득원가로 평가하였으며 취득원가에는 부대비용 포함

주 2) 비율은 전체자산중 당해 주식이 차지하는 비율 기재

② 주식 (비상장) (총 발행수량의 1% 초과 보유 종목)

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명 주 1) | 보유주식수 | 보유지분율 | 취득가액(A) | 평가액(B) 주 2) | 평가손익(B)-(A) | 비중 주 3) |
|-----------------|------------|-------|---------|-------------|-------------|---------|
| 천안논산고속도로(주) | 17,550,000 | 60% | 93,815 | 93,815 | - | 4.54 |
| (주)한국민간인프라투자 | 14,266,425 | 100% | 76,887 | 76,887 | - | 3.72 |
| 신공항하이웨이(주) | 10,594,360 | 24.1% | 59,880 | 59,880 | - | 2.90 |
| 경수고속도로(주) | 11,550,000 | 35% | 58,362 | 58,362 | - | 2.83 |
| 한국도로인프라투자(주) | 5,610,000 | 85% | 57,552 | 57,552 | - | 2.79 |
| 서울-춘천고속도로(주) | 9,714,000 | 15% | 49,439 | 49,439 | - | 2.39 |
| 수정산투자(주) | 1,114,880 | 100% | 47,248 | 47,248 | - | 2.29 |
| (주)비엔씨티 | 9,003,120 | 30% | 45,644 | 45,644 | - | 2.21 |
| 서울시 메트로 9 호선(주) | 8,197,309 | 24.5% | 41,148 | 41,148 | - | 1.99 |
| (주)마창대교 | 7,955,780 | 70% | 33,925 | 33,925 | - | 1.64 |
| 광주순환(주) | 5,775,000 | 75% | 29,495 | 29,495 | - | 1.43 |
| 광주순환도로투자(주) | 2,610,000 | 100% | 13,050 | 13,050 | - | 0.63 |
| 우면산인프라웨이(주) | 1,915,200 | 36% | 2,724 | 2,724 | - | 0.13 |
| 백양터널(유) | 100,000 | 100% | 1,231 | 1,231 | - | 0.06 |

주 1) 부산항신항컨테이너터미널(주)의 사명이 (주)비엔씨티로 변경되었습니다.

주 2) 자본시장법 및 한국기업회계기준에 따라 비상장주식을 취득원가로 평가하였으며 취득원가에는 부대비용 포함

주 3) 비율은 전체자산중 당해 주식이 차지하는 비율 기재

③ 대출채권 (상위 5개 종목)

(단위: 백만원, %)

| 종목명 주 1) | 취득가액 | 미수이자 주 2) | 이자율 | 실행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 주 3) |
|--------------------|---------|-----------|-------|------------|------------|------|------|---------|
| 천안논산고속도로(주) - 후순위 | 182,250 | 93,072 | 16.00 | 20/05/2005 | 20/05/2029 | N/A | N/A | 8.83 |
| 광주순환도로투자(주) - 선순위 | 142,000 | 3,509 | 10.00 | 25/11/2004 | 30/09/2024 | N/A | N/A | 6.88 |
| (주)비엔씨티 - 후순위 | 135,329 | 2,471 | 10.00 | 25/02/2008 | 25/11/2032 | N/A | N/A | 6.55 |
| 인천대교(주) - 후순위 | 89,378 | 11,430 | 11.49 | 12/04/2006 | 18/07/2026 | N/A | N/A | 4.33 |
| 서울-춘천고속도로(주) - 후순위 | 87,450 | 12,079 | 11.59 | 02/11/2006 | 28/05/2031 | N/A | N/A | 4.23 |

주 1) 부산항신항컨테이너터미널(주)의 사명이 (주)비엔씨티로 변경되었습니다.

주 2) 당해 대출금에 대한 미수이자

주 3) 비율은 전체자산중 당해 채권 (액면가액 기준)이 차지하는 비율 기재

④ 단기대출 및 예금

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

(단위: 백만원, %)

| 구분 주 1) | 금융기관 | 예금액 주 2) | 계좌개설일 | 만기일 | 미수이자 | 비중 주 3) |
|---------|------|----------|---------|-----|------|---------|
| | | | 해당사항 없음 | | | |

주 1) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 종목만 기재

주 2) 예금액 원본

주 3) 비율은 전체자산중 당해 예금원본이 차지하는 비율 기재

⑤ 기타자산

맥쿼리인프라의 기타자산은 다음의 표에 기재한 바와 같으며 미수수익 등으로 구성되어 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| 종류 주 1) | 금액 | 비중 주 2) |
|---------|---------|---------|
| 미수이자 | 199,145 | 9.64 |

주 1) 투자자산 구성 항목 중 기타에 해당하는 자산 (예: 미수배당금, 미수수익 등) 중 전체 자산총액의 5%를 초과하는 항목만 기재

주 2) 비율은 전체자산중 당해 기타자산이 차지하는 비율 기재

IV 투자운용전문인력

1. 투자운용전문인력현황

맥쿼리신한자산운용은 자본시장법에 따라서 집합투자업 인가를 취득하였습니다. 인가 조건의 일환으로 맥쿼리신한자산운용은 사회기반시설에 대한 투자를 위한 운용전문인력(인프라운용전문인력)을 2인 이상 상근 임직원으로 두고 있어야 합니다. 아래는 금융투자협회에 인프라운용전문인력으로 등록된 맥쿼리신한자산운용의 임직원 명단입니다.

| 성명 (협회등록번호) 주 1) | 운용개시일 | 직위 | 운용중인 다른 펀드현황 | | 주요경력 |
|----------------------|----------|----|-----------------|--------------|---|
| | | | 펀드 수 | 운용중인 자산규모 | |
| 김종호 06-02323-0004 | 2006년 2월 | 전무 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 김종호 전무는 맥쿼리그룹 입사 전 다음과 같은 경력을 포함하여 자산관리부문에서 24년 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) |
| 박종혁 08-02323-0005 | 2008년 1월 | 전무 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | 박종혁 전무는 맥쿼리그룹 입사 전 국민은행 투자금융 부서에서 17년간 근무 하였습니다. - 국민은행 근무 (3개 항만시설과 7개 유료도로 및 2개의 부동산 프로젝트의 매니저) - 공공투자관리센터의 자문위원 역임 |

주 1) 상기 2명의 투자운용전문인력은 맥쿼리인프라 펀드 (1개, 총 투자약정금 1조 7,830억원)를 공동으로 운용하고 있습니다. 맥쿼리인프라는 정관에서 정하는 바에 따라, 집합투자업자인 맥쿼리신한자산운용에 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

2. 인프라운용전문인력 변경내역

| 기 간 주 1) | 운용전문인력 | 변경내역 |
|---------------|--------|------|
| 2008년 1월 ~ 현재 | 박 종 혁 | 등록 |
| 2010년 11월 | 원 범 식 | 퇴직 |
| 2010년 11월 | 이 정 석 | 퇴직 |

주 1) 최근 3년간 운용전문인력의 변경내역

V 비용현황

1. 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구 분 | 전분기 | | 당분기 | | 비고 |
|----------------|-------|---------|-------|---------|----|
| | 금액 | 비율(주 1) | 금액 | 비율(주 1) | |
| 자산운용사 | 5,704 | 0.343 | 5,959 | 0.355 | |
| 판매회사 | - | - | - | - | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 84 | 0.005 | 85 | 0.005 | |
| 일반사무관리회사 | 52 | 0.003 | 53 | 0.003 | |
| 보수합계 | 5,840 | 0.351 | 6,097 | 0.363 | |
| 기타비용 | 580 | 0.035 | 862 | 0.051 | |
| 매매 / 중개수수료 | - | - | - | - | |

주 1) 투자회사의 순자산총액 대비 비율

2. 총보수 비용비율

(단위: 연환산, %)

| 구 분 | 해당 펀드 | |
|-----|----------|----------|
| | 총보수 비용비율 | 중개수수료 비율 |
| 전분기 | 1.5292 | - |
| 당분기 | 1.6466 | - |

주) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기금에서 부담하는 '보수' 와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수, 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수, 비용수준을 나타냄

VI 투자자산매매내역

1. 매매주식규모 및 회전을

당분기 중 맥쿼리인프라는 투자약정된 사업시행자 및 사업시행자의 지주회사에 대한 추가 출자를 실행하였습니다. 당분기 중 맥쿼리인프라가 투자하고 있는 사업시행자에 대한 지분중 일부를 매각하였습니다.

(단위: 주, 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전률 | |
|---------|-------|-----------|--------|-------|------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 454,500 | 2,273 | 3,409,620 | 14,539 | 2.35 | 9.33 |

주) 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

2. 최근 3 분기 매매회전을 추이

(단위: %)

| 2010년 4월 ~ 6월 | 2010년 7월 ~ 9월 | 2010년 10월 ~ 12월 |
|---------------|---------------|-----------------|
| - | - | 2.35 |

3. 대출채권 매각내역

(단위: 백만원)

| 회사명 | 구분 | 날짜 | 금액 |
|---------|--------|------------|--------|
| (주)마창대교 | 후순위 대출 | 29/11/2010 | 61,266 |
| 합계 | | | 61,266 |

4. 신규대출 집행액

(단위: 백만원)

| 회사명 | 구분 | 날짜 | 금액 |
|---------|--------|------------|--------|
| (주)마창대교 | 후순위 대출 | 29/11/2010 | 79,000 |
| (주)비엔씨티 | 후순위 대출 | 22/10/2010 | 1,511 |
| (주)비엔씨티 | 후순위 대출 | 29/11/2010 | 5,265 |
| 합계 | | | 85,776 |

5. 차입금 현황

(단위: 백만원)

| 차입처 | 약정 한도액 | 차입 현황 | | |
|----------|---------|---------|----------|---------|
| | | 전분기말 누적 | 당분기 변동금액 | 당분기말 누적 |
| (주)신한은행 | 139,529 | 99,275 | 1,679 | 100,954 |
| 농협중앙회 | 139,529 | 99,275 | 1,679 | 100,954 |
| (주)우리은행 | 109,630 | 78,002 | 1,319 | 79,321 |
| 신한생명(주) | 29,899 | 21,273 | 360 | 21,633 |
| LIG생명(주) | 19,933 | 14,182 | 240 | 14,422 |
| 동양생명(주) | 59,799 | 42,547 | 719 | 43,266 |
| 합계 | 498,319 | 354,554 | 5,996 | 360,550 |

Ⅶ 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 맥쿼리인프라의 집합투자업자인 맥쿼리신한자산운용이 작성하여 신탁업자인 한국증권금융(주)의 확인을 받아 금융투자협회 및 회사의 홈페이지에 게시하고 있습니다.

각종 보고서 확인 : 맥쿼리인프라 Macquarie.com/mkif (mkif.co.kr)
 한국금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

별첨 I. 이사회

감독이사

| 성명 | 주요경력 |
|-----|---|
| 조대연 | <ul style="list-style-type: none"> - (현)김&장 법률사무소 Senior Partner 변호사 - 기획재정부, 지식경제부 및 기타 정부부처 자문역 - 한국국제거래법학회 고문 및 한국무역중재위원회 중재위원 - WTO 보조금 및 상계관세위원회 패널 - 세계한인변호사회 회장 |
| 송경순 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 한국전문가건설링그룹(유) 대표 - 서울대학교 국제대학원 초빙교수 - 세계은행의 임원 역임 - Nomura Project Finance International Limited 에서 COO 역임 |
| 윤태희 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) Lutronic Corporation 회장 - PriceWaterhouseCoopers 부회장 역임 - 아리랑 TV 이사장 역임 - New York 월가의 Korea Economic Intelligence 창립회장 |

법인이사 - 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)

| 성명 | 주요경력 |
|-----|---|
| 백철흠 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 대표이사 - 2001년부터 2006년까지 신한맥쿼리금융자문의 Financial Product 부문 대표 역임 - 1993년 신한은행 입행, 국제부 및 종합 금융부에서 다양한 국제금융 업무 수행 |
| 박윤식 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 업무총괄전무 - 2003년부터 2007년까지 맥쿼리증권에서 기업금융 및 캐피탈 마켓 부문 담당 - 맥쿼리 입사이전 5년간 KPMG 서울 및 런던사무소 기업금융파트에서 M&A 관련 업무 수행 |
| 박종혁 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주) 자산운용 전무 - 2007년부터 맥쿼리그룹에 근무하면서 자산운용 담당 - 맥쿼리 입사이전 10여년간 국민은행 IB팀에서 근무 - 공공투자관리센터의 자문위원 역임 |
| 김춘배 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 신한캐피탈(주) 부사장 - 2008년 신한캐피탈에 입사, 전반적인 투자부문을 총괄 |
| 이영철 | <ul style="list-style-type: none"> - (현) 신한은행(주) IB 그룹 프로젝트금융부 팀장 - 1994년 신한은행 입행, 국내 SOC 사업을 포함한 다양한 프로젝트금융 업무 수행 |

별첨 II. 요약 재무제표

재무상태표

2010년 12월 31일 현재

2010년 09월 30일 현재

2009년 12월 31일 현재

(단위: 백만원)

| | 2010년 12월 | 2010년 09월 | 2009년 12월 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 자산 | | | |
| I. 운용자산 | 1,848,587 | 1,803,963 | 1,964,784 |
| 현금 및 예치금 | 139,365 | 103,340 | 239,694 |
| 대출금 | 1,098,823 | 1,077,957 | 1,112,570 |
| 지분증권 | 610,399 | 622,666 | 612,520 |
| II. 기타자산 | 216,354 | 219,957 | 189,512 |
| 미수이자 | 199,145 | 201,481 | 168,342 |
| 미수금 | 3,860 | 3,883 | 3,178 |
| 선급금 | 13,349 | 14,593 | 17,992 |
| 자산총계 | 2,064,941 | 2,023,920 | 2,154,296 |
| 부채및자본 | | | |
| 미지급금 | 1 | 1 | 7 |
| 미지급운용보수 | 5,958 | 5,704 | 5,814 |
| 기타부채 | 2,654 | 2,596 | 77,986 |
| 장기차입금 | 360,551 | 354,554 | 380,087 |
| 부채총계 | 369,164 | 362,855 | 463,894 |
| 자본 | | | |
| I. 자본금 | 1,670,986 | 1,670,986 | 1,670,986 |
| II. 이익잉여금 | 24,791 | (9,921) | 19,416 |
| 자본총계 | 1,695,777 | 1,661,065 | 1,690,402 |
| 부채및자본총계 | 2,064,941 | 2,023,920 | 2,154,296 |

손익계산서

2010년 10월 01일부터 2010년 12월 31일까지
 2010년 07월 01일부터 2010년 09월 30일까지
 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

(단위: 백만원)

| | 2010년 4분기 | 2010년 3분기 | 2010년 1~4분기 |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|
| I. 운용수익 | 47,861 | 37,257 | 166,275 |
| 1. 이자수익 | 40,021 | 37,253 | 151,281 |
| 2. 수수료수익 | 100 | - | 100 |
| 3. 운용자산매각이익 | 7,739 | - | 14,888 |
| 4. 기타수익 | 1 | 4 | 6 |
| II. 운용비용 | 13,149 | 12,863 | 54,833 |
| 1. 운용수수료 | 5,959 | 5,704 | 22,891 |
| 2. 수탁수수료 | 85 | 84 | 335 |
| 3. 사무관리수수료 | 53 | 52 | 251 |
| 4. 이자비용 | 6,088 | 6,349 | 25,620 |
| 5. 기타비용 | 964 | 674 | 5,736 |
| III. 당기순이익 | 34,712 | 24,394 | 111,442 |

회사주소록

집합투자업자

맥쿼리신한인프라스트럭처자산운용(주)
서울특별시 중구 소공동 110 한화빌딩 4 층 (우:110-755)
전화: 82 2 3705 8565
팩스: 82 2 3705 8596

신탁업자

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 다동 70 번지 한외빌딩 9 층 (우: 100-180)
전화: 82 2 6714 4613
팩스: 82 2 6714 4800