

États financiers annuels (vérifié)

Fonds de marché monétaire McLean Budden

31 décembre 2007

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Au 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements, à leur juste valeur (note 2)	30 640 330\$	21 879 431\$
Encaisse	153 212	158 769
Intérêts courus à recevoir	6 066	60 290
	30 799 608	22 098 490
PASSIF		
Distributions à payer	39	76
Charges à payer	9 345	6 845
	9 384	6 921
TOTAL DE L'ACTIF NET	30 790 224\$	22 091 569\$
AVOIR DES PORTEURS DE PARTS		
Catégorie A	16 927 368\$	13 990 904\$
Catégorie B	1 718 632	1 745 843
Catégorie C	12 144 224	6 354 822
	30 790 224\$	22 091 569\$
PARTS EN CIRCULATION (note C)		
Catégorie A	1 692 740	1 399 090
Catégorie B	171 863	174 584
Catégorie C	1 214 418	635 482
	3 079 021	2 209 156
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART		
Catégorie A	10,00\$	10,00\$
Catégorie B	10,00\$	10,00\$
Catégorie C	10,00\$	10,00\$
Placements, au coût moyen	30 516 159\$	21 879 431\$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Exercice terminé le 31 décembre

	2007	2006
PRODUITS		
Intérêts	1 286 887\$	907 721\$
	1 286 887	907 721
CHARGES (note B)		
Frais de gestion	103 437	89 347
REVENU NET (PERTE NETTE) DE PLACEMENT	1 183 450	818 374
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	1 183 450\$	818 374\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION PAR CATÉGORIE		
Catégorie A	630 668\$	464 116\$
Catégorie B	58 355\$	45 448\$
Catégorie C	494 427\$	308 810\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART (note D)		
Catégorie A	0,39\$	0,33\$
Catégorie B	0,42\$	0,36\$
Catégorie C	0,45\$	0,39\$

Au nom du gestionnaire, McLean Budden Limitée.



Roger Beauchemin,
Administrateur



Brian Dawson,
Administrateur

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Exercice terminé le 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2007	2006	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT (note 2)	13 990 904\$	14 813 656\$	1 745 843\$	2 444 305\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	630 668	464 116	58 355	45 448
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	14 394 090	14 095 447	1 811 119	2 060 808
Distributions réinvesties	576 598	432 857	57 930	45 317
Rachat de parts	(12 034 182)	(15 351 055)	(1 896 257)	(2 804 587)
	2 936 506	(822 751)	(27 208)	(698 462)
DISTRIBUIONS AUX PORTEURS DE PARTS (note 3)				
Revenu de placement	(630 710)	(464 117)	(58 358)	(45 448)
ACTIF NET À LA FIN	16 927 368\$	13 990 904\$	1 718 632\$	1 745 843\$

	Catégorie C		Total	
	2007	2006	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT (note 2)	6 354 822\$	7 426 791\$	22 091 569\$	24 684 752\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	494 427	308 810	1 183 450	818 374
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	17 498 034	4 207 742	33 703 243	20 363 997
Distributions réinvesties	444 461	240 894	1 078 989	719 068
Rachat de parts	(12 153 138)	(5 520 606)	(26 083 577)	(23 676 248)
	5 789 357	(1 071 970)	8 698 655	(2 593 183)
DISTRIBUIONS AUX PORTEURS DE PARTS (note 3)				
Revenu de placement	(494 382)	(308 809)	(1 183 450)	(818 374)
ACTIF NET À LA FIN	12 144 224\$	6 354 822\$	30 790 224\$	22 091 569\$

ÉTATS DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale (en \$) Titre	Émission	Total du coût	Juste valeur
PLACEMENTS À COURT TERME			
BONS DU TRÉSOR (2007 – 36,30 %; 2006 – 31,90 %)			
1 650 000	Bons du Trésor du Canada 3,920 % 6 mars 2008	1 633 682	1 638 595
3 200 000	Bons du Trésor du Canada 3,826 % 29 mai 2008	3 143 215	3 150 910
1 000 000	Bons du Trésor du Canada 4,190 % 4 septembre 2008	967 350	972 570
500 000	Bons du Trésor du Canada 4,020 % 2 octobre 2008	484 575	485 322
3 000 000	Commission canadienne du blé 4,021 % 22 février 2008	2 972 490	2 982 970
1 900 000	Farm Credit Canada 4,080 % 12 février 2008	1 880 867	1 891 169
		<u>11 082 179</u>	<u>11 121 536</u>
EFFETS DE COMMERCE À ESCOMPTE (2007 – 59,95 %; 2006 – 64,44 %)			
1 300 000	Alta Link, LP. 4,802 % 14 janvier 2008	1 295 229	1 297 785
1 000 000	Banque Scotia 4,701 % 14 février 2008	988 290	994 400
1 250 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,669 % 4 février 2008	1 241 425	1 244 601
1 550 000	Citibank, N.A. 4,900 % 15 janvier 2008	1 531 090	1 547 122
1 250 000	Enbridge Inc. 4,800 % 16 janvier 2008	1 245 088	1 247 544
1 250 000	EnCana Corporation 4,798 % 4 février 2008	1 242 325	1 244 448
2 450 000	GE Capital Canada Funding Company 4,741 % 22 février 2008	2 419 204	2 433 660
2 700 000	Honda Canada Finance Inc. 4,689 % 7 février 2008	2 669 139	2 687 313
1 450 000	Banque Manuvie 4,691 % 4 mars 2008	1 433 600	1 438 391
1 500 000	Nova Scotia Power 4,647 % 8 janvier 2008	1 493 535	1 498 669
1 500 000	Banque Toronto-Dominion, La 4,681 % 14 février 2008	1 483 635	1 491 627
1 250 000	VW Credit Canada Inc. 4,848 % 11 février 2008	1 241 425	1 243 239
		<u>18 283 985</u>	<u>18 368 799</u>
BILLETTS PORTANT INTÉRÊT (2007 – 3,75 %; 2006 – 3,66 %)			
550 000	407 International Inc. 4,827 % 26 mai 2008	550 000	550 000
600 000	Banque de Montréal 4,701 % 12 mai 2008	599 995	599 995
		<u>1 149 995</u>	<u>1 149 995</u>
TOTAL DES PLACEMENTS		<u>30 516 159\$</u>	<u>30 640 330\$</u>

Fonds de marché monétaire McLean Budden

Notes afférentes au Fonds

Aux 31 décembre 2007 et 2006

(Il faut prendre connaissance de ces notes conjointement avec les notes générales afférentes aux états financiers)

A. ORGANISATION

Le présent Fonds McLean Budden a été créé aux termes des lois de la province d'Ontario par des conventions de fiducie conclues entre McLean Budden Limitée (« MBL »), à titre de gestionnaire, et RBC Dexia Investor Services Trust, en qualité de fiduciaire, aux dates suivantes :

	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C
Fonds de marché monétaire McLean Budden (« Fonds de marché monétaire »)	15 juillet 1988	1 ^{er} avril 2000	1 ^{er} avril 2004

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de catégories A, B et C qui ont égalité de rang à tous égards sur la base du prorata de l'actif net du Fonds.

B. FRAIS DE GESTION ET CHARGES D'EXPLOITATION

Le Fonds a la responsabilité de régler ses frais de gestion, le coût des placements et les commissions de courtage connexes, de même que tous frais d'emprunt, frais bancaires, taxes et impôts, et frais administratifs. Depuis le 1^{er} juillet 1998, MBL assume la responsabilité du paiement de l'ensemble des frais administratifs du Fonds. MBL demeure responsable du paiement des frais administratifs jusqu'à ce que les porteurs de parts reçoivent par écrit un préavis de changement d'au moins 60 jours. Les coûts associés, le cas échéant, au comité d'examen indépendant exigé par le Règlement 81-107 seront partagés à parts égales par tous les fonds communs de placement gérés par MBL, y compris les Fonds VMD - McLean Budden offerts dans le cadre d'un prospectus distinct, et par le Fonds.

Pour ses services en tant que gestionnaire, MBL a droit à des frais de gestion annuels pour les parts de catégorie A ne dépassant pas 0,75 %, à l'exclusion des taxes et impôts, de la valeur liquidative moyenne du Fonds de l'exercice. Pour les exercices 2007 et 2006, les frais réels s'établissaient à 0,55 %.

Des frais de gestion de 0,25 %, à l'exclusion des taxes et impôts, doivent être payés par chaque porteur de parts de catégorie B. De plus, les porteurs de parts de catégorie B ou un intermédiaire paient directement au gestionnaire des frais qui peuvent atteindre 1,50 %.

Des frais de gestion de 0,05 %, à l'exclusion des taxes et impôts, doivent être payés par chaque porteur de parts de catégorie C. De plus, les porteurs de parts de catégorie C ou un intermédiaire paient directement au gestionnaire des frais qui peuvent atteindre 1,50 %.

C. AVOIR DES PORTEURS DE PARTS

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de catégories A, B et C. Les investisseurs qui détiennent des parts de chacune des catégories de parts du Fonds sont autorisés à participer à la distribution du bénéfice net et des gains en capital nets réalisés, au prorata de leurs parts. Les parts sont rachetables par le porteur de parts et lui donnent une voix par part aux assemblées de tous les porteurs de parts du Fonds, sauf celles où seuls les porteurs de parts d'une catégorie déterminée ont le droit de voter.

C. AVOIR DES PORTEURS DE PARTS (suite)

Les opérations ayant trait aux parts de catégories A, B et C pour l'exercice terminé le 31 décembre ont été les suivantes :

Fonds	Parts en circulation au début de l'exercice	Émises	Distributions réinvesties	Rachats	Parts en circulation à la fin de l'exercice
Fonds de marché monétaires					
Catégorie A 2007	1 399 090	1 439 408	57 660	(1 203 418)	1 692 740
Catégorie A 2006	1 481 366	1 409 544	43 286	(1 535 106)	1 399 090
Catégorie B 2007	174 584	181 112	5 793	(189 626)	171 863
Catégorie B 2006	244 431	206 081	4 531	(280 459)	174 584
Catégorie C 2007	635 482	1 749 803	44 446	(1 215 313)	1 214 418
Catégorie C 2006	742 679	420 774	24 090	(552 061)	635 482

D. AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par part, dans les états des résultats, représente l'augmentation (la diminution) nette de l'actif net liée à l'exploitation pour l'exercice, divisée par le nombre moyen de parts en circulation durant l'exercice. Le nombre moyen de parts en circulation durant l'exercice s'établissait comme suit :

	2007	2006
Catégorie A	1 607 540	1 403 106
Catégorie B	138 135	127 410
Catégorie C	1 108 951	801 752

E. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au 31 décembre, les parts en circulation suivantes du Fonds (catégorie A) étaient détenues par d'autres fonds McLean Budden :

	Nombre de parts détenues	
	2007	2006
Fonds équilibré de valeur McLean Budden	20 077	—
Fonds VMD - McLean Budden Stratégie de vie ^{mc} 2010	63 636	17 361
Fonds VMD - McLean Budden Stratégie de vie ^{mc} 2020	43 852	16 859
Fonds VMD - McLean Budden Stratégie de vie ^{mc} 2030	1 536	—
Fonds VMD - McLean Budden Stratégie de vie ^{mc} Retraite	75 109	34 187