

Code MPower	NW102
Date	*31 mars 2008
Version	Français
Nom du fonds	Fonds Spécialisé d'obligations à rendement élevé NordOuest
Nombre de titres	149
Valeur liquidative	200,279,297 \$
Les 25 positions principales (acheteur)*	
1. Trésorerie et équivalents de trésorerie	11.5
2. Sherritt International Corporation, 7,875 %, 2012-11-26	5.7
3. Paramount Resources, 8,500 %, 2013-01-31	5.0
4. Baytex Energy, 9,625 %, 2010-07-15	4.2
5. Harvest Operations Corp., 7,875 %, 2011-10-15	3.5
6. Rogers Cable, 7,250 %, 2011-12-15	3.4
7. VICWEST Income Fund	3.4
8. Progress Energy Trust	2.8
9. Fonds Spécialisé d'obligations mondiales à rendement élevé NordOuest, série I	2.7
10. Jinshan Gold Mines, 12,000 %, 2010-06-26	2.3
11. Viterra, 8,000 %, 2013-04-08	2.0
12. NOVA Chemicals Corporation, 7,850 %, 2010-08-30	1.5
13. Rock-Tenn Company, placement privé, série 144A, 9,250 %, 2016-03-15	1.3
14. Western Oil Sands, 8,375 %, 2012-05-01	1.2
15. Axcan Intermediate Holdings, placement privé, série 144A, 9,250 %, 2015-03-01	1.1
16. Texas Comp. Electric Holdings, placement privé, 10,250 %, 2015-11-01	1.1
17. Anvil Mining	1.1
18. LVB Acquisition Merger, placement privé, série 144A, 10,000 %, 2017-10-15	1.1
19. Fonds de revenu du Groupe Data	1.1
20. Stedman Loan Fund, classe B, 7,000 %, 2017-06-10	1.0
21. HCA, 9,250 %, taux initial (jusqu'en 2011), 2016-11-15	1.0
22. Freeport-McMoRan Copper & Gold, 8,250 %, 2015-04-01	0.9
23. HCA, 6,300 %, 2012-10-01	0.9
24. Vermilion Energy Trust	0.9
25. Avenir Diversified Income Trust	0.9
Total	61.6

% total	Répartition de la valeur liquidative
11.6	Actions
4.6	Énergie
4.5	Produits industriels
1.2	Matériaux
1.1	Services publics
0.2	Services financiers
74.0	Obligations
36.8	Obligations canadiennes
35.2	Obligations américaines
2.0	Obligations étrangères
2.7	Fonds de placement
0.2	Instruments financiers dérivés
-0.4	Instruments financiers dérivés canadiens
0.6	Instruments financiers dérivés américains
11.5	Trésorerie et équivalents de trésorerie
100.0	Valeur liquidative totale

% total	Répartition géographique
45.6	Canada
36.9	États-Unis
2.7	Fonds de placement étrangers
3.3	Autres pays **
11.5	Trésorerie et équivalents de trésorerie
100.0	Valeur liquidative totale

* Il n'y a aucune position vendeur dans ce fonds.

** Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 5% de l'actif net du fonds.

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le fonds d'investissement.

Une mise à jour trimestrielle est disponible.

MPower code	NW102
Date	*March 31 2008
Version	English
Fund Name	Northwest Specialty High Yield Bond Fund
Total of Securities	149
Net Asset Value	\$200,279,297
Top 25 Positions (long positions)*	
1. Cash and Cash Equivalents	11.5
2. Sherritt International Corporation, 7,875%, 2012-11-26	5.7
3. Paramount Resources, 8,500%, 2013-01-31	5.0
4. Baytex Energy, 9,625%, 2010-07-15	4.2
5. Harvest Operations Corp., 7,875%, 2011-10-15	3.5
6. Rogers Cable, 7,250%, 2011-12-15	3.4
7. VICWEST Income Fund	3.4
8. Progress Energy Trust	2.8
9. Northwest Specialty Global High Yield Bond Fund, Series I	2.7
10. Jinshan Gold Mines, 12,000%, 2010-06-26	2.3
11. Viterra, 8,000%, 2013-04-08	2.0
12. NOVA Chemicals Corporation, 7,850%, 2010-08-30	1.5
13. Rock-Tenn Company, Private Placement, Series 144A, 9,250%, 2016-03-15	1.3
14. Western Oil Sands, 8,375%, 2012-05-01	1.2
15. Axcan Intermediate Holdings, Private Placement, Series 144A, 9,250%, 2015-03-01	1.1
16. Texas Comp. Electric Holdings, Private Placement, 10,250%, 2015-11-01	1.1
17. Anvil Mining	1.1
18. LVB Acquisition Merger, Private Placement, Series 144A, 10,000%, 2017-10-15	1.1
19. Data Group Income Fund	1.1
20. Stedman Loan Fund, Class B, 7,000%, 2017-06-10	1.0
21. HCA, 9,250%, initial rate (until 2011), 2016-11-15	1.0
22. Freeport-McMoRan Copper & Gold, 8,250%, 2015-04-01	0.9
23. HCA, 6,300%, 2012-10-01	0.9
24. Vermilion Energy Trust	0.9
25. Avenir Diversified Income Trust	0.9
Total	61.6

% Total	Total Net Asset Value Mix
11.6	Equities
4.6	Energy
4.5	Industrials
1.2	Materials
1.1	Utilities
0.2	Financials
74.0	Bonds
36.8	Canadian Bonds
35.2	U.S. Bonds
2.0	Foreign Bonds
2.7	Investment Funds
0.2	Derivative Financial Instruments
-0.4	Canadian Derivative Financial Instruments
0.6	American Derivative Financial Instruments
11.5	Cash and Cash Equivalents
100.0	Total Net Asset Value

% Total	Geographic distribution
45.6	Canada
36.9	United States
2.7	Foreign Investment Funds
3.3	Other countries **
11.5	Cash and Cash Equivalents
100.0	Total Net Asset Value

* There is no short position in this fund.

** This category includes all the countries representing less than 5% of the fund's net assets.

The Summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the investment fund.

A quarterly update is available.

