

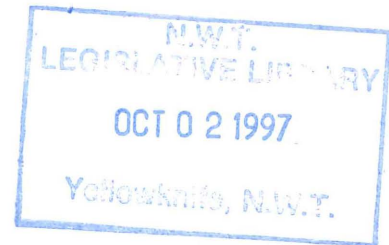
NWT LEGISLATIVE LIBRARY



3 1936 00046 660 5

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

AUDITOR'S REPORT



To the Legislative Assembly of the Northwest Territories

I have audited the statement of accrued pension benefits and net assets available for benefits of the Legislative Assembly Retiring Allowances Fund (Northwest Territories) as at March 31, 1997 and the statement of changes in net assets available for benefits for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Fund's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the accrued pension benefits and net assets available for benefits of the Fund as at March 31, 1997 and the changes in its net assets available for benefits for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles. As required by the Legislative Assembly Retirement Allowances Act, I report that, in my opinion, these principles have been applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in my opinion, proper books of account have been kept in respect of the Fund and the transactions that have come to my notice during my audit of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with the Legislative Assembly Retiring Allowances Act.

Lewis A. Borgford
CERTIFIED GENERAL ACCOUNTANT

Yellowknife, Northwest Territories
May 20, 1997

MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL REPORTING

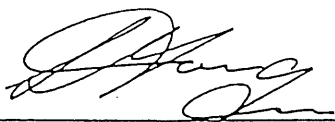
Legislative Assembly management are responsible for the preparation, integrity and objectivity of the financial statements. The financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles considered appropriate in the circumstances and have been approved by the Management and Services Board. Where appropriate, the preparation of financial information contained in this report includes estimates and judgments based on careful consideration of information available to management.

Legislative Assembly management have developed and maintain books of account, records, financial and management controls and management practices. These are designed to provide reasonable assurance as to the reliability of financial information in accordance with the Legislative Assembly Retiring Allowances Act. The Management and Services Board ensures that the Legislative Assembly's management fulfill their responsibilities for financial reporting, internal control and safeguarding assets.

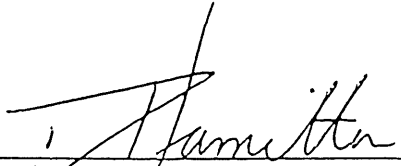
Beginning April 1, 1997 (1996 and prior years - The Auditor General of Canada) a public auditing firm has been hired to provide an independent, objective audit for the purpose of expressing its opinion on the financial statements. It also considers whether the transaction which come to its notice in the course of this audit are, in all significant respects, in accordance with the specified legislation.

The Coles Group, an independent firm of consulting actuaries, has been engaged to provide an opinion on the adequacy and appropriateness of actuarial valuations of accrued pension benefits of the Fund.

On behalf of the Management and Services Board



Chair



Secretary


May 20, 1997

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

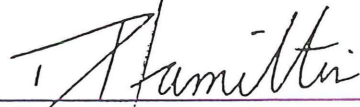
Statement of Accrued Pension Benefits
and Net Assets Available for Benefits
as at March 31, 1997

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
ACCRUED PENSION BENEFITS (Pension Obligations)		
Actuarial value of accrued pension benefits (Note 3)	\$ <u>9,549,000</u>	\$ <u>8,759,000</u>
NET ASSETS AVAILABLE FOR BENEFITS		
ASSETS		
Investments (Note 4)	13,205,407	11,665,753
Accounts receivable and accrued investment income	<u>69,379</u>	<u>39,844</u>
	13,274,786	11,705,597
LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities	<u>116,144</u>	<u>142,601</u>
Net assets available for benefits	<u>13,158,642</u>	<u>11,562,996</u>
Excess of net assets over actuarial value of accrued pension benefits	\$ <u>3,609,642</u>	\$ <u>2,803,996</u>

Approved by the Management and Services Board:



 Chair



 Secretary

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

Statement of Changes in Net Assets Available for Benefits
for the year ended March 31, 1997

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
INCREASE IN ASSETS		
Investment income	\$ 1,418,198	\$ 640,672
Current year change in fair value of investments	<u>447,291</u>	<u>883,805</u>
	<u>1,865,489</u>	<u>1,524,477</u>
Contributions		
Members	67,837	153,612
Government of the Northwest Territories	<u>58,925</u>	<u>39,623</u>
	<u>226,762</u>	<u>193,235</u>
Total increase in assets	<u>2,092,251</u>	<u>1,717,712</u>
DECREASE IN ASSETS		
Expenses		
Investment management fees	53,358	52,807
Actuary fees	<u>58,925</u>	<u>39,623</u>
	<u>112,283</u>	<u>92,430</u>
Benefits and refunds		
Benefits paid	382,623	259,604
Refund of contributions	<u>1,699</u>	<u>130,020</u>
	<u>384,322</u>	<u>389,624</u>
Total decrease in assets	<u>496,605</u>	<u>482,054</u>
INCREASE IN NET ASSETS	1,595,646	1,235,658
Net assets available for benefits at beginning of year	<u>11,562,996</u>	<u>10,327,338</u>
Net assets available for benefits at end of year	\$ <u>13,158,642</u>	\$ <u>11,562,996</u>

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

Notes to Financial Statements
March 31, 1997

1. Description of the Plan

(a) General

The fund was established pursuant to the Legislative Assembly Retiring Allowances Act and is administered by the Management and Services Board. The Act provides retiring allowances on a contributory, defined benefit basis to Members of the Legislative Assembly who have been Members at any time for six or more years prior to October 16, 1995 or four or more years after October 16, 1995, commencing March 10, 1975, the date of the first fully elected Legislative Assembly.

(b) Funding policy

Under the Act, Members are required to contribute 9 percent of their biweekly earnings and per diem allowances to the plan. In order to keep the plan fully funded, the Government of the Northwest Territories contributes the balance of the plan's funding requirements.

(c) Refunds of contributions

Members who cease to be Members on or before October 16, 1995 with less than six years years service or after October 16, 1995 with less than four years of service are refunded their contributions with interest.

(d) Retirement benefits

A Member with six or more years of service prior to October 16, 1995 or a member with four years of service or a full term as a member of the Legislative Assembly after October 16, 1995 is entitled to a retirement benefit of:

- i) 2 percent of the average annual pensionable remuneration multiplied by years of service and
- ii) 2 percent of the average best earnings as a Minister, Speaker, Deputy Speaker Committee Chairperson multiplied by years of service. A position must be held for at least one year to be eligible for pension.

In both cases, the average earnings are calculated on any four year period of service selected by the member. Service is limited to 15 years. Members eligible for a pension may receive it after reaching 55 years of age. Members who elect to begin benefits prior to age 55 will have their allowance payable adjusted to the actuarial equivalent of the allowance payable from the age of 55 years. Benefits may be deferred until the age of 71.

(e) Death benefits

The spouse of a Member who dies is entitled to an allowance of 75 percent of the Member's entitlement. Children are entitled to an allowance of 10 percent of the Member's entitlement or 25 percent if there is no surviving spouse. Children's death benefits are payable to the age of 18, or 25 if the child is a full time student and unmarried. There are limits on the total death benefits which can be received by more than one surviving child.

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

Notes to Financial Statements
March 31, 1997

1. Description of the Plan (continued)

(f) Indexing

In order to protect the pension benefits against inflation, pension entitlements are indexed by the Benefit Index in the Supplementary Retirement Benefits Act (Canada).

(g) Income Taxes

The Fund is a registered pension plan under the Income Tax Act and is therefore not subject to income taxes.

2. Accounting policies

(a) Basis of presentation

These financial statements represent only the financial position of the Legislative Assembly Retiring Allowances Fund (LARAF) established for Members of the Legislative Assembly under the Legislative Assembly Retiring Allowances Act. They do not include any other pension benefits which Members may receive under other plans. They do not portray the funding of the plan, or the benefit security of individual Members.

(b) Investments

Investments are valued at fair value. Actively traded investments are valued at market value based on the closing quotation as at the last business day of the year. Non-traded bonds are valued by internal assessment. Real Estate investments are valued on the basis of appraisal.

3. Actuarial value of accrued pension benefits

The present value of accrued pensions benefits was calculated as of March 31, 1997 by the Coles Group, the Fund's actuaries, using best estimate assumptions and the projected benefit method prorated on years of service.

The actuarial value of net assets available for benefits as at March 31, 1997 was \$12,479,000 (1996 - \$11,205,000). The actuaries determine this amount using a four year moving average market method, rather than the fair values used in these financial statements.

The actuarial present value of pension at March 31, 1997 and the principal components of changes in actuarial present values during are as follows:

LEGISLATIVE ASSEMBLY RETIRING ALLOWANCE FUND
(Northwest Territories)

Notes to Financial Statements
March 31, 1997

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Actuarial present value of accrued pension benefits at beginning of year	\$ 8,759,000	\$ 9,418,000
Interest on accrued benefits	724,000	781,000
Cost of benefits accrued	517,000	542,000
Benefits paid out	(451,000)	(386,000)
Change in management's best estimate assumptions		1,279,000
Experience (gain) loss	<u> </u>	<u>(2,875,000)</u>
Actuarial present value of accrued pension benefits at end of year	\$ <u>9,549,000</u>	\$ <u>8,759,000</u>

4. Investments

The assets of the Fund are managed by Canada Trust and are invested in RT Capital Management Inc. Balanced Fund, Confederation Life Real Estate Fund and NWT Legislative Assembly Building Society Bonds (see Note 5)

The proportionate asset mix as at March 31 is as follows

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Balanced Fund	93.88	92.83
Building Society Bonds	2.99	3.85
Real Estate Fund	2.83	3.04
Cash	0.30	0.28
Total	100.00	100.00

5. Related party transactions

Included in the investments described in Note 4 are NWT Legislative Assembly Building Society (the "Society") Bonds with a value of \$404,974 (1996 - \$453,230), which represent 2.99% (1996 - 3.85%) of the portfolio's value. The Legislative Assembly leases a building from the Society.

The Fund receives various management and administrative services from the Government of the Northwest Territories at no charge.

FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

À l'Assemblée législative des Territoires du Nord-Ouest

J'ai vérifié l'état des prestations de retraite constituées et de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite du Fonds d'allocations de retraite de l'Assemblée législative (Territoires du Nord-Ouest) au 31 mars 1997 et l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Fonds. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, les prestations de retraite constituées et l'actif net du Fonds disponible pour le versement des prestations de retraite au 31 mars 1997 ainsi que l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus. Conformément aux exigences de la *Loi sur les allocations de retraite des députés à l'Assemblée législative*, je déclare qu'à mon avis ces principes ont été appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, à mon avis, le Fonds a tenu des registres comptables appropriés et les opérations du Fonds dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers ont été effectuées, à tous égards importants, conformément à la *Loi sur les allocations de retraite des députés de l'Assemblée législative*.

Lewis A. Borgford
COMPTABLE GÉNÉRAL LICENCIÉ

Yellowknife, Territoires du Nord-Ouest
le 20 mai 1997

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION CONCERNANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

La direction de l'Assemblée législative est responsable de la préparation, de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers. Ces derniers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus appropriés dans les circonstances et ont été approuvés par le Bureau de la régie et des services. En se basant sur l'examen détaillé de l'information à sa disposition, la direction a utilisé les meilleures estimations et le meilleur jugement pour la préparation de l'information financière contenue dans le présent rapport.

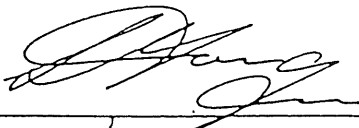
La direction de l'Assemblée législative élabore et maintient des livres comptables, des pièces comptables et des contrôles concernant les finances, la gestion et les pratiques de gestion. Le tout est conçu pour fournir une certitude raisonnable sur la fiabilité de l'information financière en vertu de la *Loi sur les allocations de retraite des députés à l'Assemblée législative*. Le Bureau de la régie et des services s'assure que la direction de l'Assemblée législative s'acquitte de ses responsabilités en ce qui concerne l'information financière, le contrôle interne et la protection des biens.

À partir du 1^{er} avril 1997 (1996 et les années antérieures : le vérificateur général du Canada), une entreprise de vérification publique a été engagée pour effectuer une vérification indépendante et objective dans le but d'exprimer une opinion sur les états financiers. La responsabilité consiste également à confirmer que les opérations dont elle prend connaissance au cours de sa vérification sont effectuées, à tous égards importants, conformément aux lois prescrites.

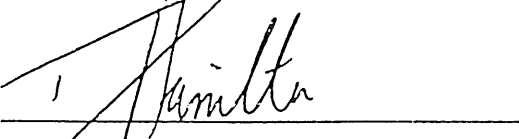
The Coles Group, un cabinet indépendant d'actuaire conseils, a été engagé pour exprimer une opinion sur la justesse et la pertinence des évaluations actuarielles des prestations de retraite constituées du Fonds.

Pour le Bureau de la régie et des services

Le président,



Le secrétaire,



le 20 mai 1997


FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

État des prestations de retraite constituées
et de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite
au 31 mars 1997

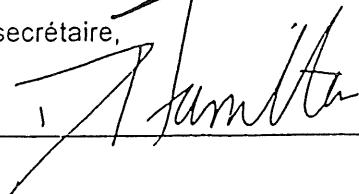
	<u>1997</u>	<u>1996</u>
PRESTATIONS DE RETRAITE CONSTITUÉES (Obligations découlant du régime)		
Valeur actuarielle des prestations de retraite constituées (note 3)	\$ <u>9,549,000</u>	\$ <u>8,759,000</u>
ACTIF NET DISPONIBLE POUR LE VERSEMENT DES PRESTATIONS DE RETRAITE		
ACTIF		
Placements (note 4)	13,205,407	11,665,753
Débiteurs et revenus de placements courus	<u>69,379</u>	<u>39,844</u>
	13,274,786	11,705,597
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	<u>116,144</u>	<u>142,601</u>
Actif net disponible pour le versement des prestations de retraite	<u>13,158,642</u>	<u>11,562,996</u>
Excédent de l'actif net sur la valeur actuarielle des prestations de retraite constituées	\$ <u>3,609,642</u>	\$ <u>2,803,996</u>

Approuvé par le Bureau de la régie et des services :

Le président



Le secrétaire,



FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

État de l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite
pour l'exercice terminé le 31 mars 1997

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
AUGMENTATION DE L'ACTIF		
Revenu de placements	\$ 1,418,198	\$ 640,672
Variation dans la valeur marchande des placements pour l'exercice en cours	<u>447,291</u>	<u>883,805</u>
	<u>1,865,489</u>	<u>1,524,477</u>
Cotisations :		
Députés	67,837	153,612
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	<u>58,925</u>	<u>39,623</u>
	<u>226,762</u>	<u>193,235</u>
Augmentation totale de l'actif	<u>2,092,251</u>	<u>1,717,712</u>
DIMINUTION DE L'ACTIF		
Dépenses :		
Frais de gestion du portefeuille	53,358	52,807
Honoraires de l'actuaire	<u>58,925</u>	<u>39,623</u>
	<u>112,283</u>	<u>92,430</u>
Prestations et remboursements :		
Prestations versées	382,623	259,604
Remboursement de cotisations	<u>1,699</u>	<u>130,020</u>
	<u>384,322</u>	<u>389,624</u>
Diminution totale de l'actif	<u>496,605</u>	<u>482,054</u>
AUGMENTATION DE L'ACTIF NET	1,595,646	1,235,658
Actif net disponible pour le versement des prestations de retraite au début de l'exercice	<u>11,562,996</u>	<u>10,327,338</u>
Actif net disponible pour le versement des prestations de retraite à la fin de l'exercice	<u>\$ 13,158,642</u>	<u>\$ 11,562,996</u>

FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

Notes afférentes aux états financiers
31 mars 1997

1. Description du régime

(a) Généralités

Le Fonds a été établi en vertu de la *Loi sur les allocations de retraite des députés à l'Assemblée législative* et est administré par le Bureau de la régie et des services. La Loi prévoit le versement de prestations de retraite, en vertu d'un régime de retraite contributif à prestations déterminées, aux députés de l'Assemblée législative qui ont été députés pour une période d'au moins six années avant le 16 octobre 1995 ou d'au moins quatre années après le 16 octobre 1995, à partir du 10 mars 1975, date de la première Assemblée législative élue au suffrage universel.

(b) Politique en matière de capitalisation

En vertu de la Loi, les députés doivent cotiser au Fonds neuf pour cent de leur salaire bimensuel et de leur indemnité quotidienne. Pour maintenir le fonds entièrement capitalisé, le gouvernement des Territoires du Nord-Ouest verse la différence requise.

(c) Remboursements de cotisations

Les membres qui ont cessé d'être députés le 16 octobre 1995 ou avant et qui comptent moins de six années de service ou qui ont cessé d'être députés après le 16 octobre 1995 et qui comptent moins de quatre années de service se voient rembourser leurs cotisations plus les intérêts.

(d) Prestations de retraite

Un député comptant six années de service ou plus avant le 16 octobre 1995 ou un député comptant quatre années de service ou un mandat complet comme député de l'Assemblée législative après le 16 octobre 1995 a droit à des prestations de retraite calculées comme suit :

- i) deux pour cent du salaire annuel moyen donnant droit à la pension, multiplié par le nombre d'années de service et
- ii) deux pour cent du salaire moyen le plus élevé en tant que ministre, président de l'Assemblée législative, président adjoint de l'Assemblée législative ou président d'un comité, multiplié par le nombre d'années de service. Le titulaire doit avoir occupé son poste pendant au moins un an pour être admissible à la rente.

Dans les deux cas, le salaire moyen est calculé sur n'importe quelle période de quatre ans choisie par le député. Les années de service ne peuvent excéder 15 ans. Les députés qui sont admissibles à une rente peuvent la recevoir à compter de 55 ans. Les députés qui choisissent de recevoir la rente avant l'âge de 55 ans voient la prestation à laquelle ils ont droit ajustée à l'équivalent actuariel de la rente payable à l'âge de 55 ans. Ils peuvent cependant la différer jusqu'à l'âge de 71 ans.

(e) Prestations de décès

Le conjoint ou la conjointe d'une ou d'un député qui décède a droit à une allocation équivalant à 75 pour cent du droit du député. Les enfants ont droit à une allocation équivalant à 10 pour cent du droit du député ou à 25 pour cent, s'il n'y a pas de conjointe ou de conjoint survivant. L'allocation est versée à l'enfant jusqu'à l'âge de 18 ans ou jusqu'à l'âge de 25 ans, si l'enfant est étudiant à temps plein et célibataire. Il y a un plafond quand au total de la prestation de décès qui peut être versée s'il y a plus d'un enfant survivant.

FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

Notes afférentes aux états financiers
31 mars 1997

1. Description du régime (suite)

(f) Indexation

Afin de protéger les prestations de retraite contre l'inflation, les droits à la rente sont indexés conformément à l'indice des prestations de la *Loi sur les prestations de retraite supplémentaire* (Canada).

(g) Indexation

Le Fonds est un régime de retraite agréé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, par conséquent, n'est pas assujéti à l'impôt.

2. Conventions comptables

(a) Méthode de présentation

Les présents états financiers ne représentent que la situation financière du Fonds d'allocations de retraite de l'Assemblée législative « LARAF », établi pour les députés de l'Assemblée législative, en vertu de la *Loi sur les allocations de retraite des députés à l'Assemblée législative*. Ils ne comprennent aucune prestation de retraite à laquelle les députés pourraient avoir droit en vertu d'autres régimes. Ils ne reflètent pas les besoins de capitalisation du régime ni la protection dont jouissent les députés à titre individuel.

(b) Placements

Les placements sont évalués à leur juste valeur. Les placements qui sont négociés sur un marché actif sont évalués au cours du marché, suivant les cotes de clôture du dernier jour ouvrable de l'exercice. Les obligations non négociées sont évaluées selon une estimation interne et les biens immobiliers sont évalués par expertise.

3. Valeur actuarielle des prestations de retraite constituées

La valeur actuarielle des prestations constituées a été calculée au 31 mars 1997 par The Coles Group, l'actuaire du Fonds, qui s'est fondé sur les hypothèses les plus probables quant aux estimations et sur la méthode de répartition des prestations au prorata des années de service.

La valeur actuarielle de l'actif net disponible pour le versement des prestations de retraite au 31 mars 1997 était de \$12,479,000 (1996 : \$11,205,000). Les actuaires déterminent ce montant en utilisant une méthode fondée sur une moyenne mobile de quatre ans plutôt que les justes valeur utilisées dans les présents états financiers.

La valeur actuarielle des prestations de retraite au 31 mars 1997 et les principaux changements dans la valeur actuarielle au cours de l'exercice sont les suivants :

FONDS D'ALLOCATIONS DE RETRAITE DE L'ASSEMBLÉE LÉGISLATIVE
(Territoires du Nord-Ouest)

Notes afférentes aux états financiers
31 mars 1997

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Valeur actuarielle des prestations de retraite constituées au début de l'exercice	\$ 8,759,000	\$ 9,418,000
Intérêts sur les prestations constituées	724,000	781,000
Coût des prestations constituées	517,000	542,000
Prestations versées	(451,000)	(386,000)
Changement dans les hypothèses les plus probables de la direction		1,279,000
Perte (gain) actuarielle		<u>(2,875,000)</u>
Valeur actuarielle des prestations de retraite constituées à la fin de l'exercice	\$ <u>9,549,000</u>	\$ <u>8,759,000</u>

4. Placements

Les éléments d'actif du Fonds sont gérés par Canada Trust et sont placés dans le fonds équilibré de la RT Capital Management Inc., dans le fonds hypothécaire de la Condéfaction vie et dans un placement d'obligations émises par la Société pour l'édifice de l'Assemblée législative des Territoires du Nord-Ouest (voir note 5).

La répartition proportionnelle des éléments d'actif au 31 mars est la suivante :

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Fonds équilibré	93.88	92.83
Obligations de la Société pour l'édifice	2.99	3.85
Fonds hypothécaire	2.83	3.04
Encaisse	0.30	0.28
 Total	 100.00 %	 100.00 %

5. Opérations entre apparentés

Des obligations émises par la Société pour l'édifice de l'Assemblée législative des T. N.-O. (la Société), dont la valeur est de \$404,974 (1996 : \$453,230), représentent 2,99 % (1996 : 3,85 %) de la valeur du portefeuille. L'Assemblée législative loue l'édifice de la Société.

Le Fonds reçoit sans frais différents services administratifs et de gestion de la part du gouvernement des Territoires du Nord-Ouest.