

NOTES EXPLICATIVES
RELATIVES À DES SITUATIONS PARTICULIÈRES

<u>DATE</u>	<u>SUJET ET EXPLICATION</u>
2001-09-11	<p><i>Événements du 11 septembre</i></p> <p>À la suite des attentats survenus aux États-Unis le 11 septembre 2001, les marchés financiers ont été perturbés pendant quelques jours. Cela n'a pas empêché le ministère des Finances du Québec de payer, le vendredi 14 septembre, les bons du Trésor qui venaient à échéance cette journée-là. Cependant, l'adjudication des nouveaux bons du Trésor qui devait se tenir le mercredi 12 septembre a été retardée au lundi 17 septembre; ces bons furent d'ailleurs émis la journée même de leur adjudication.</p> <p>Le portefeuille de référence est construit de telle façon que, normalement, il n'y a aucune sortie de fonds. En effet, à chaque date d'échéance d'un bon du Trésor, le montant reçu est utilisé pour acheter un nouveau bon du Trésor émis la même journée. La situation du 14 septembre a été particulière dans le sens suivant: il y a bien eu un montant venant à échéance le vendredi 14 septembre mais ce n'est que le lundi suivant qu'une nouvelle émission de bon du Trésor a été rendue disponible pour investissement. Afin de respecter le plus possible le principe d'un investissement continu dans les bons du Trésor Québec (91 jours), l'approche suivante a été utilisée: il a été supposé que le montant venant à échéance le 14 septembre a été temporairement investi, du 14 au 16 septembre, dans les douze bons du Trésor constituant encore le portefeuille de référence le 14 septembre. L'investissement a été effectué en proportion des poids respectifs des douze bons à l'intérieur du portefeuille de référence. Le montant découlant de cet investissement (incluant les intérêts gagnés pendant trois jours jusqu'au 17 septembre) a servi à acheter le bon du Trésor émis le 17 septembre.</p>
2001-09-17	<p><i>Indices du 14 et du 17 septembre 2001</i></p> <p>Voir explication du 2001-09-11 "<i>Événements du 11 septembre</i>"</p>