

**BUFFALO WATER BOARD**  
**ANNUAL INVESTMENT REPORT AT JUNE 30, 2011**

MATURITY DATE	INTEREST RATE	HSBC	FIRST NIAGARA	JP MORGAN CHASE	BANK OF AMERICA	M&T BANK
<b><u>REPURCHASE AGREEMENTS</u></b>						
	N/A					
<b>TOTALS</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b><u>CERTIFICATE OF DEPOSIT</u></b>						
	N/A					
<b>TOTALS</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b><u>MONEY MARKETS</u></b>						
Water Board	0.500%			\$26,922,168		
<b>TOTALS</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$26,922,168</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b><u>TREASURY SLGS</u></b>						
<b>TOTALS</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b><u>CHECKING ACCOUNTS</u></b>						
Water Board	0.100%			\$2,128,062		
<b>TOTALS</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$2,128,062</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b>TOTALS PER BANK</b>		<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$29,050,230</u></b>	<b><u>\$0</u></b>	<b><u>\$0</u></b>
<b>DIVERSIFICATION OF FUNDS BY BANK</b>		<b><u>0.00%</u></b>	<b><u>0.00%</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>0.00%</u></b>	<b><u>0.00%</u></b>
<b>TYPE OF INVESTMENT CONCENTRATION</b>						
	<b>AMOUNT</b>	<b>% OF TOTAL</b>		Total Investments at June 30, 2011	<b><u>\$29,050,230</u></b>	
Repurchase Agreement	\$0	0.00%		Interest earned at June 30, 2011	<b><u>\$414,642</u></b>	
Certificate of Deposit	\$0	0.00%				
Money Market	\$26,922,168	92.67%				
Treasury SLGU	\$0	0.00%				
Checking Accounts	\$2,128,062	7.33%				
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$29,050,230</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>				