

GLOBAL DIVERSIFIED INVESTMENT GRADE INCOME TRUST

APERÇU DU PORTEFEUILLE

AU 31 MARS 2007

APERÇU DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2007

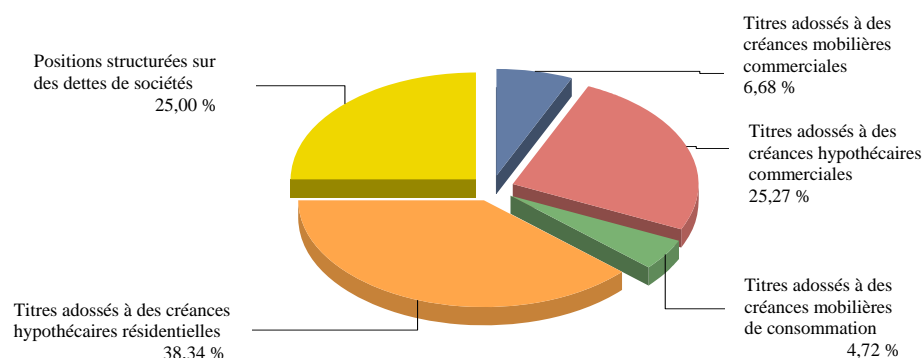
Le portefeuille de Global Diversified Investment Grade Income Trust est formé des instruments suivants :

1. Contrats de swap A, B, C, D, E et F totalisant 1 491 116 000 \$;
2. Billet à taux variable noté AAA de Bayerische Landesbank, totalisant 1 400 000 000 \$;
3. Billet de dépôt à terme noté A de la Banque Nationale du Canada, totalisant 76 771 510 \$;
4. Montant à recevoir de 16 051 081 \$ portant intérêt aux termes des contrats de swap D, E et F.

La Fiducie procure une exposition à une tranche mezzanine de trois portefeuilles de titres adossés à des créances hypothécaires, de titres adossés à des créances mobilières et de positions structurées sur des dettes de sociétés (les « obligations de référence »). Veuillez vous reporter à l'annexe A pour une description détaillée des positions crédit dans les obligations de référence. Les positions crédit A, B et C sont des positions de premier rang et comprennent les mêmes obligations de référence que les positions crédit D, E et F, les positions mezzanines. Les positions crédit D, E et F bénéficient d'un montant de perte initiale représentant respectivement 0,95%, 1,60% et 0,80% des portefeuilles 1, 2 et 3. La prochaine mise à jour trimestrielle sera intégrée dans le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds du 30 juin 2007.

Le graphique qui suit fournit le détail des obligations de référence par catégorie d'actif :

Détail par catégorie d'actif



Pondération selon la notation équivalente de S&P au 31 mars 2007 (en fonction de la notation S&P et lorsque cette notation n'est pas disponible, la notation équivalente de Moody's Investor Service, Inc. (« Moody's ») est retenue).

	Portefeuille 1 (Positions crédit A et D)	Portefeuille 2 (Positions crédit B et E)	Portefeuille 3 (Positions crédit C et F)	Total
AAA	65,03 %	61,63 %	54,37 %	60,34 %
AA+	1,00 %	7,59 %	6,29 %	4,96 %
AA	15,21 %	13,21 %	20,12 %	16,18 %
AA-	0,00 %	0,84 %	6,60 %	2,48 %
A+	4,24 %	4,45 %	1,95 %	3,55 %
A	11,76 %	11,04 %	7,35 %	10,05 %
A-	2,76 %	1,03 %	3,32 %	2,37 %
BBB	0,00 %	0,22 %	0,00 %	0,07 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Pourcentage du portefeuille total	33,33 %	33,33 %	33,33 %	100,0 %
--	---------	---------	---------	---------

ANNEXE A

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Ace Securities Corp	2004-FM2	US004421GK37	AA	A2	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-OP1	US004421EX75	AA	A2	0,95 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACE SECURITIES CORP.	2006-HE1	US004421WX73	A	Baa1	0,57 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACT 2005-RR Depositor Corp.	2005-RR	US00503NAA90	AAA	NR	1,60 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Aegis Asset Backed Securities Trust	2004-6	US00764MCU99	A	A2	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Aircastle Aircraft Lease Backed Trust	2006-1	US00505HAA05	AAA	Aaa	2,42 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Aleutian Investments LLC	—	US01446EAF60	AAA	Aaa	1,81 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Annington finance no. 4 plc	B3	XS0198259813	A	A2	0,45 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ARMS II	X	AU000ARMX025	AAA	Aaa	0,60 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Asset Backed Securities Corp Home Equity	2005-HE2	US04541GQD78	A	A2	0,01 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Aviation Capital Group Trust	2003-2	US004448AA42	AAA	Aaa	1,57 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Bayview commercial Asset Trust	2005-2A	US07324SBN18	AAA	Aaa	2,05 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayview commercial Asset Trust 2005-4	2005-4A	US07324SCR13	AAA	Aaa	2,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES, INC.	2006-HE3	US07387UHW45	A	A2	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAA79	AAA	Aaa	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAISTRIS Trust (Commercial Mortgage Pass-Through Certificates)	2002-C6	US131366AA41	AAA	Aaa	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXECUTION TRUST	—	XS0203199509	A	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
CAPITAL TRUST RE CDO LTD.	2004-1A	US140574AA24	AAA	Aaa	1,31 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITALSOURCE REAL ESTATE LOAN TRUST	2006-1A	US140560AC77	AA	Aa2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITALSOURCE REAL ESTATE LOAN TRUST	2006-1A	US140560AN33	AAA	Aaa	1,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	—	US12667FU603	AAA	Aaa	1,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-AB1	US126673HG04	AAA	Aaa	1,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION	2004-CB7	US17307GLE60	AAA	Aaa	0,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Credit Select	2004-1	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-2	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-3	Credit Select	A	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-4	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-5	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Downey Savings and Loan Association, FA	2004-AR1	US23332UAC80	AAA	Aaa	0,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
DSL A Mortgage Loan Trust 2006-AR1	2006-AR1	US23332UGU25	A	A2	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
European Loan Conduit No. 11 plc	11	XS0155869406	AAA	NR	0,04 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
FIXED-LINK FINANCE BV	G2-X	XS0125468230	AAA	Aaa	0,82 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Frans 2003 plc	—	XS0171588055	NR	Aaa	1,20 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
FREMONT HOME LOAN TRUST	2004-D	US35729PGG90	A	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
FREMONT HOME LOAN TRUST	2004-D	US35729PGF18	A+	A1	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GALP INVESTMENT PLC	1	XS0171061475	NR	Aaa	1,40 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
GSA Trust	2004-11	US36242DQF32	AAA	Aaa	0,53 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-12	2006-12	US41162DAN93	A-	A2	1,19 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-9	2006-9	US41161XAJ54	A-	A1	0,38 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
HERTZ VEHICLE FINANCING LLC	2005-2A	US42805RAS85	AAA	Aaa	2,01 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
Home Equity Asset Trust	2006-4	US437084VV50	A+	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX Mortgage Loan Trust	2004-AR8	US45660N2L88	AAA	Aaa	0,97 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Intermodal Chassis Issuance, LLC	2003-1	US45881WAA62	AAA	Aaa	0,25 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
JETBLUE AIRWAYS CORP	2004-2	US47714NAA54	AAA	Aaa	1,53 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
KazKommerts DPR Company	2006-B	XS0256195016	AAA	Aaa	2,24 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Lagonda 2006-2	2006-2	LAGONDA062A	AAA	Aaa	1,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMK87	AA	A2	0,79 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMJ15	AA	A1	0,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE6	US61744CFE12	A	A2	0,77 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE7	US61744CGG50	A	A2	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE8	US61744CHD11	A+	A1	1,00 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE9	US61744CJW73	A+	A1	0,63 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC1	US61744CAX48	A	A2	0,48 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MORGAN STANLEY Capital I	2006-HE2	US617451FA24	A+	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MORGAN STANLEY Capital I	2006-SRR2	BCC0U7QW3	AAA	NR	1,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Inc	2003-NC4	US61746WF544	AA+	Aaa	1,00 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VHY02	A+	A1	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VHZ76	A	A2	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Newcastle CDO II, Limited	II	US65105UAA88	AAA	Aaa	1,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
OPTION ONE MASTER LOAN TRUST	2004-2	US68389FFF62	AAA	Aaa	0,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST	2004-2	US68389FFH29	AA	A2	1,31 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Pan-European Industrial Properties	2	XS0148289746	AAA	Aaa	0,37 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580458	AAA	Aaa	1,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580615	AAA	Aa2	0,48 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Park Place Securities Inc	2004-WCW1	US70069FAA57	AAA	Aaa	0,15 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Puma MasterFund P9	P9	AU300PUMA029	AAA	Aaa	1,10 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Raspro Trust	2005-1	US75405RAA14	AAA	Aaa	2,20 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS, INC.	2006-NC2	US75156TAH32	A+	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Residential Asset Securities Trust	2005-A5	US45660LJX82	AAA	Aaa	2,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP1	US81375WAC01	A	A2	1,62 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SLM Student Loan Trust	2003-C	US78443CAZ77	AAA	Aaa	1,76 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SMART HOME REINSURANCE LIMITED	2006-1X	US83170GAE44	A+	A1	0,95 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SoundView Home Equity Loan Trust	2006-WF2	US83612MAL19	NR	A3	1,19 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST	—	US863579WU83	AAA	Aaa	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Terwin Mortgage Trust	2004-9HE	US881561JW56	AAA	Aaa	1,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Terwin Mortgage Trust 2003-8, LLC	2003-8HE	US881561CX03	AAA	Aaa	0,10 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	—	US92922FZV39	AAA	Aaa	0,86 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR8	US92922FS583	AAA	Aaa	0,92 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 1 (Positions crédit A et D) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moody's	Concentra- tion	Catégorie d'actif
White Tower Plc	2004-1	XS0188956410	AAA	Aaa	2,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
WRIGHTWOOD CAPITAL REAL ESTATE CDO LTD	2005- 1A	US982512AA32	AAA	Aaa	2,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Credit Select	2004-1	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-2	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-3	Credit Select	A	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-4	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-5	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AD57	AA-	Aa3	0,28 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AC74	AA	Aa2	0,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AA19	AAA	Aaa	1,62 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Accredited Mortgage Loan Trust	2004-3	US004375BP58	AAA	Aaa	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-FM2	US004421GL10	AA-	A3	0,33 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE2	US004421GU19	AA	A2	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JJ37	AA+	Aa2	1,45 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-RM2	US004421KB81	A+	A3	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACE SECURITIES CORP.	2005-HE1	US004421KX02	A+	A1	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACE SECURITIES CORP.	2005-HE1	US004421KY84	A	A2	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Aleutian Investments LLC	—	US01446EAF60	AAA	Aaa	1,13 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Annington finance no. 4 plc	B3	XS0198259813	A	A2	0,83 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ANSONIA CDO LTD.	2006-1A	US036510AA39	AAA	Aaa	0,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ANTHRACITE CDO, LTD.	2006-HY3A	US03703FAG54	A	A2	0,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Arbor Realty Mortgage Securities Series 2004-1, Ltd	2004-1	US03877VAA35	AAA	Aaa	1,86 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Arbor Realty Mortgage Securities Series 2005-1, Ltd	2005-1A	US038927AA73	AAA	Aaa	2,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ARGENT SECURITIES INC.	2006-W1	US040104RM55	A+	A2	0,32 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Bamburgh Finance Plc	1	XS0159966257	AAA	NR	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST	2005-1	US07324SBF83	NR	Aaa	0,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2005-2A	US07324SBP65	NR	Aaa	1,77 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2005-3A	US07324SCB60	AAA	Aaa	0,97 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayview commercial Asset Trust 2005-4	2005-4A	US07324SCR13	AAA	Aaa	1,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Inc.	2005-T18	US07383F5M69	NR	Aaa	1,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAA79	AAA	Aaa	1,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAB52	AA	Aa2	0,47 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAC36	A-	A3	0,32 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Brascan Structured Notes 2005-2 Ltd	2005-2A	US10550YAA64	AAA	Aaa	2,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
CDC Mortgage Capital Trust	2003-HE2	US12506YBE86	AA+	Aa2	0,44 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25	2004-25	US12669GKJ93	AAA	Aaa	1,06 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc	2004-OPT1	US17307GJM15	A+	A1	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-J2	US12667F6A87	AAA	NR	1,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2006-OA12	US23243AAP12	BBB	A3	0,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-11	US126673LV25	A+	NR	0,63 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-5	US1266716H42	AAA	Aaa	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES	2006-8	US045427AJ09	A	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE HOME LOANS	2004-4	US12669GUS82	AAA	Aaa	1,05 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE HOME LOANS	2005-1	US12669GRN33	AAA	Aaa	0,61 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE HOME LOANS	2005-3	US12669GTT84	AAA	Aaa	0,31 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Downey Savings and Loan Association, FA	2004-AR1	US23332UAB08	AAA	Aaa	0,59 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
DSL A MORTGAGE LOAN TRUST	2005-AR1	US23332UCN28	AAA	Aaa	1,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006-AR5	US39538AAN63	AA+	Aaa	1,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006-AR5	US39538AAV89	NR	A3	0,32 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR3	2006-AR3	US39538WHM38	AA-	Aa2	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR3	2006-AR3	US39538WHP68	A	Aa3	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint MTA Trust 2005-AR2	2006-AR6	US39538BAK08	AA+	Aaa	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
HARBOR SPC 2006-2	2006-2	US41154JAA43	AAA	Aaa	1,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Home Equity Asset Trust	2004-7	US437084FW18	A+	A2	0,27 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Home Equity Asset Trust	2006-4	US437084VV50	A+	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST	2004-AR14	US45660LAD10	AAA	Aaa	1,27 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
JETBLUE AIRWAYS CORP	2004-2	US47714NAB38	AAA	Aaa	0,50 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
JETBLUE AIRWAYS PTC 2004-1	2004-1	US47714RAA68	AAA	Aaa	0,55 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
LEHMAN XS TRUST	2005-9N	US525221GN14	AAA	Aaa	1,37 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LEHMAN XS TRUST	2006-10N	US525229AF79	AAA	Aaa	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST	2006-NC1	US57643LNL61	A+	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Metris Master Trust	2002-4A	US59159UBL17	AAA	Aaa	1,44 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
ML AJ CMBS Portfolio	—	AJ_CMBSPORT	AAA	Aaa	0,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ML AJ CMBS Portfolio	—	AJ_CMBSPORT_C992167M_C	AAA	Aaa	0,36 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Morgan Stanley ABS Capital I	2003-NC5	US61746RBC43	AA+	Aaa	0,83 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE9	US61744CJY30	A-	A3	0,40 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC6	US61744CEV46	A	A2	0,86 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC7	US61744CFS08	A	A2	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-WMC2	US61746RHT14	A	A2	0,79 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2006-WMC2	US61749KAL70	A	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Inc	2003-NC3	US61745MPN73	A	Aa3	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST	2003-2	US64352VCR06	AAA	Aa1	0,20 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Newcastle CDO IV, Limited	2004-4A	US65105YAA01	AAA	Aaa	1,97 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	—	US62939WAA36	AAA	Aaa	1,96 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580458	AAA	Aaa	0,48 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
RELIANCE RAIL FINANCE PT	3	AU3FN0001491	AAA	Aaa	1,35 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Residential Asset Securities Corporation	2004-KS4	US76110WXW18	AAA	Aaa	0,94 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Residential Asset Securities Corporation	2004-KS9	US76110WF272	AAA	Aaa	0,45 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Seawall SPC	2006-4A	US81273YAB11	AAA	Aaa	2,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP2	US81375WBP05	A+	A2	0,81 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SLM Private Credit Student Loan Trust 2003-12	2003-12	US78442GKD78	AA+	Aa1	1,40 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SLM Student Loan Trust	2003-C	US78443CAZ77	AAA	Aaa	1,33 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation

Portefeuille 2 (Positions crédit B et E) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
SLM Student Loan Trust 2002-4	2003-1	US78442GFJ04	AA+	Aa1	0,90 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SLM Student Loan Trust 2003-7	2003-7	US78442GHK58	AA	Aa1	1,17 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST	2005-19XS	US863579YT92	AAA	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Structured Asset Mortgage Investments II Inc	2006-AR7	US86361HAU86	AA+	Aaa	0,55 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS INC	2006-AR1	US86359LTK51	AAA	Aaa	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
STRuctured Asset Mortgage Investments, Inc	2005-AR7	US86359LPZ66	AAA	Aaa	0,84 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Terwin Mortgage Trust	2004-9HE	US881561JW56	AAA	Aaa	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
TITAN EUROPE 2006-3 PLC	2006-3A	XS0257769769	A	A3	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
TORRENS TRUST	2004-1	AU300PTT4026	AAA	Aaa	1,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
UNITED CAPITAL AVIATION TRUST	—	US90264FAE88	AAA	Aaa	1,89 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
WASHINGTON MUTUAL	—	US92922FZV39	AAA	Aaa	2,04 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR11	US92922F2P29	AAA	Aaa	0,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
White Tower Plc	2004-1	XS0188956410	AAA	Aaa	0,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 3 (Positions crédit C et F) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Credit Select	2004-1	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-2	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-3	Credit Select	A	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-4	Credit Select	AA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
Credit Select	2004-5	Credit Select	AAA	NR	5,00 %	Positions structurées sur des dettes de sociétés
ABACUS Ltd	2006-10	US00257AAD90	AA-	Aa3	0,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-10	US00257AAB35	AA+	Aa1	0,73 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS LTD	2006-17A	US002578AB88	AAA	Aaa	4,82 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Ace Securities Corp	2003-OP1	US004427BN90	A+	A2	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JH70	AA+	Aa1	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Amerquest Mortgage Securities Inc.	2004-R10	US03072SVT94	AA-	Aa3	0,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Amerquest Mortgage Securities Inc.	2004-R10	US03072SVQ55	AAA	Aaa	0,27 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Amerquest Mortgage Securities Inc.	2004-R10	US03072SVS12	AA	Aa2	1,47 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ARMS II	XIII	AU300ARML032	AAA	Aaa	2,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Asset Backed Securities Corp Home Equity	2004-HE1	US04541GHL95	AA	Aa2	1,66 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Bayview commercial Asset Trust	—	US07324SAX09	AAA	Aaa	0,62 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

Portefeuille 3 (Positions crédit C et F) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moodys	Concentration	Catégorie d'actif
Bayview commercial Asset Trust	2004-2	US07324SAR31	AAA	Aaa	1,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST	2005-1	US07324SBF83	NR	Aaa	0,72 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2005-3A	US07324SCB60	AAA	Aaa	4,95 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES, INC.	—	US073879X453	AA	NR	1,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CBRE REALTY FINANCE CDO, LTD.	2007-1A	US1248MLAE37	AAA	Aaa	1,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CC MORTGAGE FUNDING CORPORATION	2003-3A	US16678RAB33	AAA	Aaa	0,36 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CC MORTGAGE FUNDING CORPORATION	2003-4	US16678RAK32	AAA	Aaa	0,53 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	—	US02146QAM50	AA	Aa1	1,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-56	US12668ALY90	AA+	Aa1	0,59 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-56	US12668AMB88	A+	A1	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2006-OA2	US126694S743	AA+	Aa1	1,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2003-5	US126671S642	AA	Aaa	0,72 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-10	US126673JX19	AA-	A2	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CREST 2002-1 Ltd	2002-IG	USG2550JAA90	AAA	Aaa	2,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Downey Savings and Loan Association, FA	2004-AR1	US23332UAB08	AAA	Aaa	0,83 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Encore Credit Receivables Trust 2005-2	2005-2	US126673J522	AA-	A2	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 3 (Positions crédit C et F) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moody's	Concentra- tion	Catégorie d'actif
FBR Securitization Trust 2005-4	2005-4	US30246QCA94	AA-	A3	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GRAPHITE MORTGAGES PLC	2006-1	GRAPH_LSS	AAA	NR	2,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006- AR4	US39539FAT12	A-	Aa3	0,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006- AR5	US39538AAQ94	NR	Aa1	1,85 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSAMP TRUST	2005- NC1	US36242DUH42	A	A2	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST	2005-1	US41161PLE15	AAA	Aaa	1,45 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-7	2006-7	US41161VAH33	AA	Aa3	0,59 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-9	2006-9	US41161XAG16	AA-	Aa1	1,82 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2004-11	2004- 11	US41161PJZ71	AAA	Aaa	1,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Home Equity Asset Trust	2003-3	US22541N3S63	AA	Aa1	0,95 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Home Equity Asset Trust	2004-7	US437084FL52	AAA	Aaa	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
IMPAC CMB TRUST	2003- 12	US45254NGK72	AA+	Aa2	0,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
IMPAC CMB TRUST	2004-7	US45254NKN65	AA+	A1	0,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
IMPAC CMB TRUST	2004-9	US45254NKY21	AAA	Aaa	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST	2006- AR2	US45661EAL83	AA-	A1	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST	2006- Ar4	US45661EAZ79	AA+	Aa1	0,88 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 3 (Positions crédit C et F) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moody's	Concentra- tion	Catégorie d'actif
Lagonda 2006-2	2006-2	LAGONDA062A	AAA	Aaa	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
LEHMAN XS TRUST	2006- GP3	US525228AV47	A-	Aa3	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Long Beach Mortgage Loan Trust	2004-4	US542514HY37	A+	A3	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MASTER ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST	2004- WMC2	US57643LDK98	A	A2	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004- NC1	US61744CAX48	A	A2	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley Home Equity Loans 2005-1	2005-1	US61744CLJ35	A	A2	0,62 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
National Collegiate Student Loan Trust	2005-2	US63543PBT21	AAA	Aaa	0,78 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST	2004-4	US64352VJP76	A-	A3	0,59 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VJA08	A-	A3	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Newcastle CDO II, Limited	II	US65105UAA88	AAA	Aaa	0,98 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-Star Real Estate CDO 2006-8	2006- 8A	US62940FAC32	NR	Aaa	3,51 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
OPTION ONE MASTER LOAN TRUST	2004-3	US68389FFX78	A+	A2	0,57 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Park Place Securities Inc	2004- WCW2	US70069FAR82	AAA	Aaa	0,02 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
PARK PLACE SECURITIES INC	2004- WHQ2	US70069FEK93	AA-	Aa3	1,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
PEOPLE'S CHOICE HOME LOAN SECURITIES TRUST	2005-4	US71085PDK66	AA	A1	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Puma MasterFund P9	P9	AU300PUMA029	AAA	Aaa	2,36 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

Portefeuille 3 (Positions crédit C et F) - Émetteur	Série	ISIN	Note de S&P	Note de Moody's	Concentra- tion	Catégorie d'actif
RMAC	2003- NS3X	XS0177532743	AAA	Aaa	2,04 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SAXON ASSET SECURITIES TRUST	2005-1	US805564RS25	A-	A3	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004- NC2	US81375WBC91	A	A2	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SLM Student Loan Trust	2003- C	US78443CAZ77	AAA	Aaa	3,13 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SMHL Global Fund No. 3	3	AU000GLO3017	AA	Aa2	0,00 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SoundView Home Equity Loan Trust	2006- WF2	US83612MAL19	NR	A3	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Southern Pacific Securities	FX	XS0163532566	AAA	Aaa	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Structured Asset Mortgage Investments II Inc	2006- AR3	US86360KAL26	AA	Aa1	1,47 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
THE SUPERANNUATION MEMBERS HOME LOAN PROGRNO	2003-2	AU300SF40035	AAA	Aaa	4,08 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles