

**Diversified Investment
Grade Income Trust,
série I**

États financiers
30 juin 2007
(non vérifiés)

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États de l'actif net

Aux 30 juin 2007 et 31 décembre 2006

	30 juin 2007 (non vérifié) \$	31 décembre 2006 (vérifié) \$
Actif		
Encaisse	86 125	73 241
Placements à court terme (note 3)	2 811 947	3 730 274
Montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit (note 5)	8 841 867	7 928 125
Autres comptes débiteurs	634	3 526
	<hr/> 11 740 573	<hr/> 11 735 166
Passif		
Comptes créditeurs et charges à payer	128 198	53 021
Distributions à payer (note 7)	408 000	408 000
Élément de passif lié au swap sur défaillance de crédit (note 4)	325 903	386 838
	<hr/> 862 101	<hr/> 847 859
Actif net représentant le capital des porteurs de parts	<hr/> 10 878,472	<hr/> 10 887 307
Capital des porteurs de parts (note 7)	3 137 608	3 953 608
Bénéfices non répartis	7 740 864	6 933 699
	<hr/> 10 878 472	<hr/> 10 887 307
Nombre de parts en circulation	<hr/> 1 200 000	<hr/> 1 200 000
Valeur liquidative par part	<hr/> 9,07	<hr/> 9,07

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Approuvé par le fiduciaire, Placements Alternatifs Metcalfe & Mansfield Corp.,

Claude Dalphond, administrateur
Claude Dalphond

Benoît Deschamps, administrateur
Benoît Deschamps

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États des résultats et bénéfices non répartis

Pour les périodes de six mois terminées le 30 juin 2007 et 2006

	30 juin 2007 (non vérifié) \$	30 juin 2006 (non vérifié) \$
Revenus		
Intérêts sur l'encaisse	1 156	719
Intérêts sur les placements à court terme	64 279	89 999
Intérêts sur le swap sur défaillance de crédit	(64 807)	(90 187)
Revenu tiré du swap sur défaillance de crédit	903 608	903 018
	<hr/>	<hr/>
	904 236	903 549
Charges		
Honoraires de vérification	40 000	16 817
Honoraires juridiques	60 000	21 403
Frais d'administration	19 006	19 712
Jetons de présence	30 000	12 472
Droits réglementaires	9 000	8 348
	<hr/>	<hr/>
	158 006	78 752
Revenu net de placement de la période	746 230	824 797
Augmentation (diminution) de la valeur de l'élément d'actif ou de passif lié au swap sur défaillance de crédit	60 935	(738 555)
Augmentation de l'actif net liée aux activités de la période	807 165	86 242
Bénéfices non répartis au début de la période	6 933 699	6 204 661
Bénéfices non répartis à la fin de la période	7 740 864	6 290 903
Augmentation de l'actif net liée aux activités par part	<hr/>	<hr/>
	0,67	0,07

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États de l'évolution de l'actif net

Pour les périodes de six mois terminées le 30 juin 2007 et 2006

	30 juin 2007 (non vérifié) \$	30 juin 2006 (non vérifié) \$
Augmentation de l'actif net liée aux activités de la période	807 165	86 242
Distributions aux porteurs de parts		
Remboursement de capital (note 7)	(816 000)	(816 000)
Diminution de l'actif net au cours de la période	(8 835)	(729 758)
Actif net au début de la période	10 887 307	11 790 269
Actif net à la fin de la période	10 878 472	11 060 511

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États des flux de trésorerie

Pour les périodes de six mois terminées le 30 juin 2007 et 2006

	30 juin 2007 (non vérifié) \$	30 juin 2006 (non vérifié) \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net liée aux activités de la période	807 165	86 242
Ajustements pour		
Variation de la (moins-value) plus-value non réalisée de l'élément d'actif ou de passif lié au swap sur défaillance de crédit	(60 935)	738 555
Diminution (augmentation) des autres comptes débiteurs	2 892	(4 451)
Augmentation (diminution) des comptes créditeurs et charges à payer	75 177	(61 867)
	<u>17 134</u>	<u>672 237</u>
	824 299	758 479
Activités d'investissement		
Augmentation du montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit	(913 742)	(898 865)
Activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts	(816 000)	(816 000)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(905 443)	(956 386)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	<u>3 803 515</u>	<u>5 633 478</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>2 898 072</u>	<u>4 677 092</u>
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit		
Encaisse	86 125	27 922
Placements à court terme	2 811 947	4 649 170
	<u>2 898 072</u>	<u>4 677 092</u>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2007

1 Établissement de la Fiducie et nature des activités

Diversified Investment Grade Income Trust, série I (la « Fiducie ») est une fiducie de revenu à capital fixe constituée en vertu des lois de la province d'Ontario le 16 septembre 2002 au moyen d'une convention de fiducie.

La Banque Nationale du Canada agit à titre de mandataire administratif depuis le 16 octobre 2006 (Trust Banque Nationale inc. – auparavant et en 2005) et la Financière Banque Nationale inc., promoteur de la Fiducie, ne détient aucun titre avec droit de vote de Placements Alternatifs Metcalfe & Mansfield Corp., le fiduciaire.

Afin de réaliser ses objectifs en matière de placement, la Fiducie a conclu, le 24 septembre 2002, un accord de swap sur défaillance de crédit avec une institution financière solvable (la « Banque ») était noté par S&P AA-.

La Fiducie donne accès, avec effet de levier, à un portefeuille de 99 crédits aux entreprises (99 en 2006) (les « entités de référence ») dont l'objectif est de procurer aux porteurs de parts des distributions trimestrielles continues et de racheter la totalité des parts en circulation le 9 octobre 2007.

Jusqu'à la date d'échéance prévue, le prix de rachat des parts de la Fiducie et la valeur liquidative de la Fiducie varieront en fonction de plusieurs facteurs, tels que les distributions trimestrielles versées sur les parts, les taux d'intérêt, la solvabilité des entités de référence et les montants de perte nette cumulatifs au déclenchement d'un incident de crédit dans le portefeuille. Les incidents de crédit comprennent la faillite, le défaut de payer et la restructuration d'une entité de référence. Toutefois, la Fiducie ne sera pas exposée à des pertes supérieures à 11 200 000 \$.

2 Principales conventions comptables

Principes comptables généralement reconnus

Les présents états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada. Les principales conventions comptables sont résumées ci-après.

Estimations comptables

La préparation d'états financiers selon les PCGR du Canada exige que le fiduciaire effectue des estimations et pose des hypothèses touchant les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Le fiduciaire croit que les estimations utilisées dans la préparation de ses états financiers sont raisonnables et prudentes. Les résultats réels pourraient toutefois différer de ces estimations.

Placements à court terme

Les placements à court terme sont inscrits au coût ou à la valeur de réalisation nette, si cette dernière est moins élevée, plus l'intérêt couru.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2007

Constatation des revenus

Les intérêts créditeurs, les intérêts débiteurs et le revenu tiré du swap sur défaillance de crédit sont inscrits selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Évaluation du swap sur défaillance de crédit

Le swap sur défaillance de crédit est présenté à l'état de l'actif net au coût de remplacement estimatif, et la variation de la plus-value ou de la moins-value non réalisée au cours de l'exercice considéré est présentée aux résultats. Le coût de remplacement est calculé selon diverses hypothèses, y compris l'actualisation des flux de trésorerie prévus au contrat, à un taux qui reflète la qualité de crédit des entités de référence du swap. Le coût de remplacement est fortement influencé par d'autres hypothèses telles que le montant et l'échéancier des flux de trésorerie futurs estimatifs, les taux d'actualisation, la valeur temporelle et les courbes de rendement. Le coût de remplacement estimé reflète les conditions du marché à une date donnée et, pour cette raison, peut ne pas être représentatif des justes valeurs futures. En outre, le coût de remplacement ne reflète pas nécessairement la valeur à laquelle le swap sur défaillance de crédit peut être liquidé.

3 Placements à court terme

Aux termes de l'accord de swap sur défaillance de crédit, les placements à court terme sont donnés en garantie à la Banque. Ils sont émis ou garantis entièrement et sans condition pour le capital et les intérêts par le gouvernement du Canada ou par une institution financière canadienne, dont la notation à court ou à long terme accordée par le Standard & Poor's Rating Service est d'au moins A1 ou AA-, et la notation à court ou à long terme accordée par Moody's est d'au moins P-1 ou Aa3, respectivement. Au 30 juin 2007, le montant impayé venait à échéance le 7 juillet 2007 (le 7 juillet 2006 au 30 juin 2006) et portait intérêt au taux de 4,32 % (4,02 % en 2006).

4 Instrument financier dérivé

La Fiducie a conclu un accord de swap sur défaillance de crédit avec la Banque, selon lequel la Fiducie devra rembourser la Banque si un incident de crédit devait se produire parmi les entités de référence. La perte maximale pouvant être subie par la Fiducie dans le cas d'un incident de crédit s'élève à 1 120 000 \$ jusqu'à un montant de perte nette cumulative de 11 200 000 \$.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2007

Le montant nominal du swap sur défaillance de crédit au 30 juin 2007 est de 10 782 206 \$ (10 782 206 \$ en 2006) pour un portefeuille composé d'un groupe de 110 880 000 \$ (110 880 000 \$ en 2006) d'obligations de référence de 99 entités (99 en 2006), pondérées en proportions égales et ayant, le 30 juin 2007, une notation moyenne de Moody's de Ba1 (Baa3 au 31 décembre 2006). Le swap sur défaillance de crédit viendra à échéance le 24 septembre 2007. Le montant net des versements trimestriels aux termes du swap s'établit comme suit :

- a) Un versement trimestriel par la Fiducie à la Banque fondé sur un montant correspondant au taux des acceptations bancaires à trois mois, appliqué au montant de la garantie en cours à la date précédant immédiatement le versement trimestriel, au prorata du nombre de jours de la période;
- b) Une quittance trimestrielle par la Banque à la Fiducie du montant de la garantie en cours, calculée selon un taux annuel de 16,9 % sur le solde moyen en cours durant la période.

Risque de crédit

À la suite de l'introduction du swap sur défaillance de crédit, la Fiducie est assujettie à une exposition de crédit à effet de levier. Tout incident de crédit (la faillite, le défaut de payer ou la restructuration d'une entité de référence) relativement à une entité de référence donnerait lieu à une perte nette pour la Fiducie. La première tranche de perte nette de 11 200 000 \$ dans le portefeuille d'entités de référence est la perte maximale que peut subir la Fiducie.

De plus, la Fiducie est exposée au risque de crédit de contrepartie découlant de la plus-value non réalisée sur le swap sur défaillance de crédit, en plus du montant à recevoir de la Banque. À mesure que la date d'échéance de la Fiducie approche, le montant d'exposition au risque de crédit de contrepartie augmentera graduellement pour s'établir à près de 9 500 000 \$, plus la plus-value non réalisée ou moins la moins-value non réalisée sur le swap sur défaillance de crédit. La direction croit que la probabilité de défaillance est faible. Au 30 juin 2007, la position du risque de crédit de contrepartie s'établissait à 8 515 964 \$ (6 801 870 \$ en 2006).

Durant la période de 6 mois terminée le 30 juin 2007, aucun événement de crédit n'est survenu dans le portefeuille d'obligations de référence.

Risque de taux d'intérêt

L'instrument dérivé comporte un risque de taux d'intérêt, car l'une de ses nombreuses composantes consiste à rémunérer un risque assumé en fonction du passage du temps. Les taux de rendement du marché peuvent varier et ainsi faire fluctuer la juste valeur de l'instrument dont le taux a été fixé à la signature du contrat.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2007

5 Montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit

Le montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit correspond au montant impayé à la Fiducie relativement au revenu tiré du swap sur défaillance de crédit, calculé au taux annuel de 16,9 %, et il est réduit du montant des intérêts payés sur le swap sur défaillance de crédit à la Banque, selon le taux des acceptations bancaires canadiennes à trois mois.

Le montant à recevoir, déduction faite de l'excédent des pertes nettes subies au déclenchement d'un incident de crédit sur le montant des placements à court terme donnés en garantie, sera reçu le 9 octobre 2007, date d'échéance de la Fiducie.

6 Impôts sur les bénéfices

La Fiducie est admissible à titre de fiducie à participation unitaire, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Fiducie est assujettie à l'impôt sur les bénéfices en application de cette loi sur le montant des bénéfices imposables des exercices et peut déduire dans le calcul de son impôt sur les bénéfices tous les montants payés ou payables aux porteurs de parts de la Fiducie.

Tout montant payable aux termes des swaps sur défaillance de crédit est considéré comme un montant payable aux termes de l'accord de swap et est imposable comme tel. Suivant les modalités de l'accord de swap en cause, le montant ne peut être déterminé qu'à la date d'échéance et, par conséquent, le paiement au titre du swap à la Fiducie ne peut être imposable à titre de bénéfice qu'à la date d'échéance.

7 Capital des porteurs de parts

Parts autorisées

La Fiducie est autorisée à émettre en séries un nombre illimité de parts, cessibles et rachetables, chacune correspondant à une participation indivise dans l'actif net de la Fiducie.

Toutes les parts comportent les mêmes droits et privilèges. Chaque part entière est assortie d'un vote et confère le droit de participer également à toute distribution effectuée par la Fiducie.

Les parts peuvent être déposées en tout temps aux fins de rachat, mais elles seront rachetées uniquement sur une base trimestrielle le dernier jour ouvrable de chacun des mois de mars, juin, septembre et décembre (la « date de rachat ») pour un montant correspondant au prix de rachat des parts établi à cette date de rachat.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2007

Le prix de rachat sera égal au moindre des montants suivants :

- a) 90 % du cours moyen pondéré quotidien par part à la principale Bourse où les parts sont inscrites, pour les cinq jours de Bourse précédant la date de rachat; et
- b) un montant égal :
 - i) au cours de clôture des parts à la principale Bourse où celles-ci sont inscrites; ou
 - ii) à la moyenne des cours les plus élevés et les plus bas des parts si la Bourse ou d'autres marchés où celles-ci sont inscrites transmettent uniquement les cours les plus hauts et les plus bas des parts négociées lors d'une journée donnée; ou
 - iii) à la moyenne des derniers cours acheteurs et vendeurs à la principale Bourse où les parts sont inscrites si celles-ci n'ont pas fait l'objet de négociations à cette date de rachat.

Distributions trimestrielles

Les distributions aux porteurs de parts constituent un remboursement partiel du capital au prix d'émission des parts et peuvent fluctuer d'un trimestre à l'autre, selon le déclenchement d'incidents de crédit dans le portefeuille.

	2007 \$	2006 \$
Capital des porteurs de parts au début de la période	3 953 608	5 585 608
Distributions aux porteurs de parts	(816 000)	(816 000)
Capital des porteurs de parts à la fin de la période	<u>3 137 608</u>	<u>4 769 608</u>

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Relevé

Au 30 juin 2007

Nom	Industrie selon Moody's	Notation de Moody's		Notation de S&P	
		23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007	23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007
Abitibi-Consolidated Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B3	BBB-	B
ACE Limited	Assurance	A2	(P)A3	A-	A-
Aetna Inc.	Assurance	Baa3	A3	BBB	A-
Agrium Inc.	Agriculture et ferme	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Ambac Assurance Corp.	Assurance	Aaa	Aaa	AAA	AAA
Amerada Hess Corp.	Pétrole et gaz	Baa2	Baa3	BBB	BBB-
American Electric Power Company Inc.	Services publics	Baa1	Baa2	BBB+	BBB
American International Group Inc.	Assurance	Aaa	Aa2	AAA	AA
Amgen Inc.	Produits chimiques, plastiques et caoutchouc	A2	A2	A+	A+
Anadarko Petroleum Corp.	Pétrole et gaz	Baa1	Baa3	BBB+	BBB-
AOL Time Warner Inc.	Divertissement et films	Baa1	Baa2	BBB+	BBB+
Aramark Corp.	Services personnels, alimentaires et autres	Baa3	(P)B3	BBB-	B+
ArvinMeritor Inc.	Automobile	Baa3	Ba3	BBB-	BB-
AT&T Corp.	Télécommunications	Baa2	A2	BBB+	A
Goodrich Corp.	Aéronautique et défense	Baal	Baa2	BBB+	BBB
Bank of America Corp.	Banque	Aa2	Aa1	A+	AA
BCE Inc.	Télécommunications	Baa1	Baa2	A	A-
Bellsouth Corp.	Télécommunications	Aa3	A2	A+	A
Boeing Capital Inc.	Finance	A3	A2	A+	A+
Bowater Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B3	BBB	B
Burlington Northern Santa Fe Corp.	Transport cargo	Baa2	Baa1	BBB+	BBB
Carnival Corp.	Transport cargo	A2	A3	A	A-
Caterpillar Inc.	Machinerie (non agricole, non construction, non électronique)	A2	A2	A+	A
Cendant Corp.	Diversifié/conglomérats	Baa1	Ba2	BBB	BB+
Cinergy Corp.	Services publics	Baa2	Baa2	BBB+	A-
Cingular Wireless LLC (non cotée)	Télécommunications	A3	A3	A+	A
Citigroup Inc.	Banque	Aa1	Aa1	AA-	AA
CNA Financial Corp.	Assurance	Baa2	Baa3	BBB-	BBB-
CNF Inc.	Transport cargo	Baa3	Baa3	BBB-	BBB
Comcast Corp.	Communications	Baa3	Baa2	BBB	BBB+
Conagra Inc.	Produits alimentaires, boissons et tabac	Baa1	Baa2	BBB+	BBB+
Constellation Energy Group Inc.	Services publics	Baa1	Baa1	BBB+	BBB+
Cooper Industries Inc.	Machinerie (non agricole, non construction, non électronique)	A3	A3	A-	A
Countrywide Home Loans	Finance	A3	A3	A	A
Cox Enterprises Inc.	Communications	Baa1	Baa3	BBB	BBB-
CSX Corp.	Transport cargo	Baa2	Baa3	BBB	BBB-
Deere and Company	Agriculture et ferme	A3	A2	A-	A
Devon Energy Corp.	Pétrole et gaz	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Domtar Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B2	BBB-	BB-
Eastman Kodak Company	Santé, éducation et services de garde	Baa1	B2	BBB+	B+
Electronic Data Systems Corp.	Électronique	A1	Ba1	A	BBB-
ERAC USA Finance Co.	Transport personnel	Baa1	Baa2	A	BBB
FedEx Corp.	Transport cargo	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Federated Department Stores Inc.	Distribution au détail	Baa1	(P)Baa2	BBB+	BBB
FleetBoston Financial Corp.	Banque	A1	Aa1	A	AA

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Relevé (suite)

Au 30 juin 2007

Nom	Industrie selon Moody's	Notation de Moody's		Notation de S&P	
		23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007	23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007
Ford Motor Credit Company	Finance	A3	B1	BBB+	B
General Electric Capital Corp.	Finance	Aaa	Aaa	AAA	AAA
General Motors Acceptance Corp.	Finance	A2	Ba1	BBB+	BB+
Harrah's Entertainment Inc.	Hôtels, motels, auberges et jeux	Baa3	Baa3	BBB-	BB
Hewlett-Packard Company	Électronique	A3	A2	A-	A
Household International Inc.	Finance	A3	Aa3	A	AA-
Inco Ltd.	Mines, acier, fer et métaux non précieux	Baa3	Baa3	BBB-	BBB
Ingersoll-Rand Company	Machinerie (non agricole, non construction, non électronique)	A3	A3	BBB+	BBB+
International Business Machines Corp.	Électronique	A1	A1	A+	A+
International Lease Finance Corp.	Diversifié/conglomérats	A1	A1	AA-	AA-
International Paper Co.	Édition et imprimerie	Baa2	Baa3	BBB	BBB
Interpublic Group of Companies Inc.	Diversifié/conglomérats	Baa1	Ba3	BBB+	B
Jones Apparel Group Inc.	Textile et cuir	Baa2	Baa3	BBB	BBB-
Lockheed Martin Corp.	Aéronautique et défense	Baa2	Baa1	BBB	A-
Marriott International Inc.	Hôtels, motels, auberges et jeux	Baa2	Baa2	BBB+	BBB+
MBNA Corp.	Banque	Baa2	Aa1	BBB	AA
McKesson HBOC Inc.	Santé, éducation et services de garde	Baa2	Baa3	BBB	BBB
Merrill Lynch and Company Inc.	Finance	Aa3	Aa3	AA-	AA-
Metlife Inc.	Assurance	A2	A2	A	A
Motorola Inc.	Électronique	Baa2	Baa1	BBB	A-
Nabors Industries Inc.	Pétrole et gaz	A3	A3	A-	A-
National Rural Utilities Coop. Finance Corp.	Services publics	A2	A2	NN	A
Newmont Mining Corp.	Mines, acier, fer et métaux non précieux	Baa3	Baa1	BBB	BBB+
News America Inc.	Communications	Baa3	Baa2	BBB-	BBB
Nordstrom Inc.	Distribution au détail	Baa1	Baa1	A-	A
Norfolk Southern Corp.	Transport cargo	Baa1	Baa1	BBB	BBB+
Telus Corp.	Télécommunications	Ba1	Baa1	BBB	BBB+
Raytheon Co.	Aéronautique et défense	Baa3	Baa1	BBB-	BBB+
Reebok International Ltd.	Textile et cuir	Baa3	Baa2	BBB-	NN
RyderSystem Inc.	Transport personnel	Baa1	Baa1	BBB	BBB+
Sabre Holdings Corp.	Électronique	Baa2	Caa1	BBB+	B+
Safeway Inc.	Distribution alimentaire	Baa2	Baa2	BBB	BBB-
SBC Communications Inc.	Télécommunications	Aa3	A2	AA-	A
Sears Roebuck Acceptance Corp.	Finance	Baa1	Ba2	A-	BB+
Sempra Energy	Services publics	A2	Baa1	A-	BBB+
Shaw Communications Inc.	Communications	Baa3	Ba1	BBB	BB+
Simon Property Group L.P.	Immobilier	Baa1	A3	BBB+	A-
Southwest Airlines Company	Transport personnel	Baa1	Baa1	A	A
Supervalu Inc.	Distribution alimentaire	Baa3	B1	BBB	BB-
Temple-Inland Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	Baa3	BBB	BBB
Textron Inc.	Diversifié/conglomérats	A3	A3	A	A-
The Dow Chemical Company	Produits chimiques, plastiques et caoutchouc	A3	A3	A	A-
The Hertz Corp.	Transport personnel	Baa2	Ba1	BBB	BB-
The Sherwin-Williams Company	Produits chimiques, plastiques et caoutchouc	A2	A3	A	A-
Toys R Us Inc.	Distribution au détail	Baa3	Caa1	BBB	B-

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Relevé (suite)

Au 30 juin 2007

Nom	Industrie selon Moody's	Notation de Moody's		Notation de S&P	
		23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007	23 septembre 2002 Initiale	30 juin 2007
TransOcean Sedco Forex Inc.	Pétrole et gaz	Baa2	Baa1	A-	A-
TXU Corp.	Services publics	Baa3	Ba1	BBB+	BB
Tyson Foods Inc.	Produits alimentaires, boisson et tabac	Baa3	Ba2	BBB	BBB-
Verizon Global Funding Corp.	Télécommunications	A1	A3	A+	A
Viacom Inc.	Communications	A3	Baa3	A-	BBB
Visteon Corp.	Automobile	Baa2	Caa2	BBB	B
Walt Disney Company	Communications	A3	A2	A-	A-
Weatherford International Inc.	Pétrole et gaz	Baa1	Baa1	BBB+	BBB+
Weyerhaeuser Company	Ressources naturelles, métaux précieux et minéraux	Baa2	Baa2	BBB	BBB