

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États financiers

30 juin 2006

(non vérifiés)

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États de l'actif net

	<u>Au 30 juin 2006</u> (non vérifié) \$	<u>Au 31 décembre 2005</u> (vérifié) \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse	27 922	76 194
Placements à court terme (note 3)	4 649 170	5 557 284
Élément d'actif lié au dérivé de crédit (note 4)	(202 649)	535 906
Montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit (note 5)	7 004 519	6 105 654
Autres comptes débiteurs	16 278	11 827
	<u>11 495 240</u>	<u>12 286 865</u>
Passif		
Comptes créditeurs et charges à payer	26 729	88 596
Distributions à payer	408 000	408 000
	<u>434 729</u>	<u>496 596</u>
Actif net représenté par :	<u>11 060 511</u>	<u>11 790 269</u>
Capitaux propres des porteurs de parts		
Capital des porteurs de parts (note 7)	4 769 608	5 585 608
Bénéfices non répartis	6 290 903	6 204 661
	<u>11 060 511</u>	<u>11 790 269</u>
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	<u>1 200 000</u>	<u>1 200 000</u>
Valeur liquidative par part	<u>9,22</u>	<u>9,83</u>

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

(s) Claude Dalphond Administrateur
Claude Dalphond

(s) Benoit Deschamps Administrateur
Benoit Deschamps

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États des résultats et bénéfices non répartis

	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2006	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2005
	(non vérifié)	(non vérifié)
	\$	\$
Revenu		
Intérêts sur l'encaisse	719	76
Intérêts sur les placements à court terme	89 999	85 477
Intérêts sur le swap sur défaillance de crédit	(90 187)	(85 086)
Revenu tiré du swap sur défaillance de crédit	903 018	933 161
	<u>903 549</u>	<u>933 628</u>
Charges		
Honoraires de vérification	16 817	19 005
Honoraires juridiques	21 403	15 770
Honoraires de l'agent administratif	19 712	20 063
Dépenses liées à la réglementation et à l'information	8 348	13 375
Jetons de présence	12 472	19 421
	<u>78 752</u>	<u>87 634</u>
Revenu net de placement pour la période	824 797	845 994
Variation de la valeur de l'élément d'actif lié au dérivé de crédit	<u>(738 555)</u>	<u>(791 041)</u>
Augmentation de l'actif net lié aux activités	86 242	54 953
Bénéfices non répartis au début de la période	<u>6 204 661</u>	<u>6 479 900</u>
Bénéfices non répartis à la fin de la période	<u>6 290 903</u>	<u>6 534 853</u>
Augmentation de l'actif net lié aux activités par part	<u>0,07</u>	<u>0,05</u>

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États de l'évolution de l'actif net

	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2006 <u>(non vérifié)</u> \$	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2005 <u>(non vérifié)</u> \$
Augmentation de l'actif net liée aux activités d'exercice	<u>86 242</u>	<u>54 953</u>
Distributions aux porteurs de parts	<u>(816 000)</u>	<u>(864 000)</u>
Opérations sur les capitaux propres		
Vente de parts	-	-
Frais d'émission des parts	-	-
Rachats de parts	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net au cours de la période	<u>(729 758)</u>	<u>(809 047)</u>
Actif net au début de la période	<u>11 790 269</u>	<u>13 769 508</u>
Actif net à la fin de la période	<u>11 060 511</u>	<u>12 960 461</u>

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

États des flux de trésorerie

	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2006 <u>(non vérifié)</u> \$	Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2005 <u>(non vérifié)</u> \$
Activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net lié aux activités de la période	86 242	54 953
Ajustements pour :		
Variation de la valeur de l'élément d'actif lié au dérivé de crédit	738 555	791 041
Diminution (augmentation) des autres comptes débiteurs	(4 451)	(1 082)
Augmentation (diminution) des comptes créditeurs et charges à payer	(61 867)	1 744
	<u>672 237</u>	<u>791 703</u>
	<u>758 479</u>	<u>846 656</u>
Activités d'investissement		
Augmentation du montant à recevoir sur le swap sur défaillance de crédit	(898 865)	(938 060)
Activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts	(816 000)	(864 000)
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(956 386)	(955 404)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	<u>5 633 478</u>	<u>7 492 123</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>4 677 092</u>	<u>6 536 719</u>
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :		
Encaisse	27 922	36 048
Placements à court terme	4 649 170	6 500 670
	<u>4 677 092</u>	<u>6 536 719</u>

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2006

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.

Trust Banque Nationale Inc. agit à titre d'agent administratif 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.

La Fiducie donne accès, avec effet de levier, à un portefeuille de 99 créances d'entreprises (99 en 2005) (les « entités de référence » énumérées à l'annexe 1) 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.

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 digne de confiance (la « Banque »).

Jusqu'à la date d'échéance, le prix de rachat et la valeur liquidative 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 cumulative à la survenance d'un événement de crédit dans le portefeuille. Les événements 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 états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus (« 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 afférentes. Le fiduciaire croit que les estimations utilisées dans la préparation des 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 comptabilisés 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 2006

Constatation des revenus

Les intérêts créditeurs, les intérêts débiteurs et le revenu tiré du swap sur défaillance de crédit sont comptabilisés 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 des gains ou des pertes non réalisés au cours de l'exercice considéré est présentée à l'état des 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 de l'argent et les courbes de rendement. Le coût de remplacement calculé 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 Standard & Poor's Rating Service est d'au moins A-1 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 2006, le montant impayé venait à échéance le 7 juillet 2006 et portait intérêt au taux de 4,02 %.

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 événement de crédit devait se produire parmi les entités de référence. La perte maximale pouvant être subie par la Fiducie dans le cas d'un événement de crédit s'élève à 1 120 000 \$ à concurrence d'un montant de perte nette cumulative de 11 200 000 \$.

Le notionnel du swap sur défaillance de crédit au 30 juin 2006 est de 10 782 206 \$ (11 148 670 \$ en 2005) pour un portefeuille composé d'un groupe de 110 880 000 \$ (112 000 000 \$ en 2005) d'obligations de référence de 99 entités, pondérées en proportions égales et ayant, les 30 juin 2006 et 2005, une notation moyenne de Moody's de Baa3. Le swap viendra à échéance le 24 septembre 2006. 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 remise 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 pendant la période.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2006

Risque de crédit

À la suite de la conclusion du swap sur défaillance de crédit, la Fiducie est exposée à un risque de crédit à effet de levier. Tout événement de crédit (faillite, défaut de payer ou 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 du gain non réalisé sur le swap sur défaillance de crédit, en plus du montant à recevoir de la contrepartie. 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 tout gain non réalisé ou moins la perte non réalisée sur le swap sur défaillance de crédit. La contrepartie au swap est une institution financière digne de confiance et la direction croit que la probabilité de défaillance est faible.

Le 8 octobre 2005, Delphi, une entité de référence incluse dans le portefeuille de la Fiducie, a déposé une requête en vertu du chapitre 11 du *United States Bankruptcy Code* pour ses activités américaines. À titre de contrepartie à l'accord de swap, la Banque a envoyé un avis d'événement de crédit et un avis de renseignements accessibles au public à la Fiducie l'avisant qu'un événement de crédit s'était produit à l'égard de cette entité de référence. La Banque a procédé à une évaluation le 24 octobre 2005, et le prix final s'est établi à 67,28 %, soit un montant de perte nette de 366 464 \$ (0,31 \$ par part), ce qui réduit le prix de rachat des parts en circulation à l'échéance le 9 octobre 2007 à 10 782 206 \$ (environ 8,99 \$ par part) de 11 148 670 \$ (environ 9,30 \$ par part). À la suite de cet événement de crédit, l'entité de référence a été retirée du portefeuille qui inclut maintenant 99 obligations et la tranche de premier risque a été réduite à 37 490 000 \$.

Risque de taux d'intérêt

L'instrument dérivé comporte un risque de taux d'intérêt, car l'une de ses composantes consiste à compenser un risque assumé en fonction du passage du temps. Les taux 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.

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, calculé au taux annuel de 16,9 %, et il est réduit du montant des intérêts payés sur le swap 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 à la survenance d'un événement 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 considérée comme une fiducie d'investissement à participation unitaire au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). En vertu de cette loi, la Fiducie est assujettie aux impôts sur les

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Notes afférentes aux états financiers

30 juin 2006

bénéfices imposables de l'exercice et elle a droit à une déduction dans le calcul de ses impôts sur les bénéfices pour tous les montants payés ou payables aux porteurs de parts de la Fiducie.

Tout montant payable aux termes du swap sur défaillance de crédit est considéré comme un revenu payable aux termes de l'entente de swap et, à ce titre, est imposable. Selon les modalités de l'accord de swap, le montant pourra être déterminé seulement à la date d'échéance et, par conséquent, le paiement du swap à la Fiducie devrait être imposable au titre de bénéfice seulement 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 et égale 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.

Le prix de rachat sera égal au moindre de :

- 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 extrêmes des parts si la bourse ou d'autres marchés où celles-ci sont inscrites transmettent uniquement les cours extrêmes des parts négociées lors d'une journée donnée; ou
 - (iii) à la moyenne des derniers cours acheteur et vendeur 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.

8. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs de l'exercice précédent ont été reclassés afin d'être conformes à la présentation comptable adoptée pour l'exercice en cours.

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Annexe 1

Le 30 juin 2006

Dénomination	Secteur selon Moody's	Notation de Moody's		Notation de S&P	
		Initiale, 2 mai 2003	30 juin 2006	Initiale, 2 mai 2003	30 juin 2006
Abitibi-Consolidated Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B1	BBB-	B+
ACE Limited	Assurance	A2	A3	A-	BBB+
Aetna Inc.	Assurance	Baa3	A3	BBB	A-
Agrium Inc.	Agriculture	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Ambac Assurance Corp.	Assurance	Aaa	Aaa	AAA	AAA
American Electric Power Company Inc.	Services publics	Baa1	Baa2	BBB+	BBB
American Hess Corp.	Pétrole et gaz	Baa2	Ba1	BBB	BBB-
American International Group Inc.	Assurance	Aaa	Aa2	AAA	AA
Amgen Inc.	Soins de santé, enseignement et soins aux enfants	A2	A2	A+	A+
Anadarko Petroleum Corp.	Pétrole et gaz	Baa1	Baa1	BBB+	BBB+
AOL Time Warner Inc.	Divertissement et cinéma	Baa1	Baa2	BBB+	BBB+
Aramark Corp.	Services personnels, alimentaires et autres	Baa3	(P)Baa3	BBB-	BBB-
Arvinmeritor Inc.	Automobile	Baa3	Ba2	BBB-	BB
AT&T Corp.	Télécommunications	Baa2	Baa2	BBB+	A
Bank of America Corp.	Services bancaires	Aa2	Aa2	A+	AA-
BCE Inc.	Télécommunications	Baa1	Baa2	A	A-
Bellsouth Corporation	Télécommunications	Aa3	A2	A+	A
Boeing Capital Inc.	Aérospatiale et défense	A3	A2	A+	A
Bowater Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B1	BBB	B+
Burlington Northern Santa Fe Corp.	Divertissement et cinéma	Baa2	Baa2	BBB+	BBB+
Carnival Corp.	Transport cargo	A2	A3	A	A-
Caterpillar Inc.	Machinerie (autre que pour les secteurs de l'agriculture, de la construction et de l'électronique)	A2	A2	A+	A
Cendant Corp.	Services diversifiés/conglomérat	Baa1	Baa1	BBB	BBB+
Cinergy Corp.	Services publics	Baa2	Baa2	BBB+	BBB
Cingular Wireless L.L.C	Télécommunications	A3	Baa2	A+	A
Citigroup Inc.	Banque	Aa1	Aa1	AA-	AA-
CNA Financial Corp.	Assurance	Baa2	Baa3	BBB-	BBB-
Con-way Inc.	Transport cargo	Baa3	Baa3	BBB-	BBB
Comcast Corp.	Communications	Baa3	Baa2	BBB	BBB+
Conagra Foods Inc.	Produits alimentaires, boissons et tabac	Baa1	Baa2	BBB+	BBB+
Constellation Energy Group Inc.	Services publics	Baa1	Baa1	BBB+	BBB+
Cooper Industries Inc.	Machinerie (autre que pour les secteurs de l'agriculture, de la construction et de l'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	Baa2	BBB	BBB
Deere and Company	Agriculture	A3	A3	A-	A-
Delphi Corporation (jusqu'au 5 oct.)	Électronique	Baa2	ND	BBB	ND
Devon Energy Corp.	Pétrole et gaz	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Domtar Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	B1	BBB-	BB-
Dow Chemical Company	Produits chimiques, plastiques et caoutchouc	A3	A3	A	A-
Eastman Kodak Company	Santé, enseignement et soins aux enfants	Baa1	B2	BBB+	B+
Electronic Data Systems Corp.	Électronique	A1	Ba1	A	BBB-
ERAC USA Finance Co.	Transport personnel	Baa1	Baa1	A	BBB+

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Annexe 1

Le 30 juin 2006

Dénomination	Secteur selon Moody's	Notation de Moody's		Notation de S&P	
		Initiale, 2 mai 2003	30 juin 2006	Initiale, 2 mai 2003	30 juin 2006
Federated Department Stores Inc.	Distribution au détail	Baa1	(P)Baa1	BBB+	BBB
Fedex Corp.	Transport cargo	Baa2	Baa2	BBB	BBB
FleetBoston Financial Corp.	Services bancaires	A1	Aa2	A	AA-
Ford Motor Credit Company	Finance	A3	Ba2	BBB+	B+
General Electric Capital Corp.	Finance	Aaa	Aaa	AAA	AAA
General Motors Acceptance Corp.	Finance	A2	Ba1	BBB+	BB
Goodrich Corp.	Aérospatiale et défense	Baal	Baa3	BBB+	BBB-
Harrah's Entertainment Inc.	Hôtels, motels, auberges et jeux	Baa3	Baa3	BBB-	BBB-
Hertz Corporation	Transport personnel	Baa2	Ba2	BBB	BB-
Hewlett-Packard Company	Électronique	A3	A3	A-	A-
Household International Inc.	Finance	A3	Aa3	A	AA-
Inco Ltd.	Extraction minière, acier, fer et métaux non précieux	Baa3	Baa3	BBB-	BBB-
Ingersoll-Rand Company	Machinerie (autre que pour les secteurs de l'agriculture, de la construction et de l'électronique)	A3	A3	BBB+	A-
International Business Machines Corp.	Électronique	A1	A1	A+	A+
International Lease Finance Corp.	Services diversifiés/conglomérat	A1	A1	AA-	AA
International Paper Co.	Édition et imprimerie	Baa2	Baa3	BBB	BBB
Interpublic Group of Companies Inc.	Services diversifiés/conglomérat	Baa1	Ba3	BBB+	B
Jones Apparel Group Inc.	Textile et cuir	Baa2	Baa2	BBB	BBB
Lockheed Martin Corp.	Aérospatiale et défense	Baa2	Baa1	BBB	BBB+
Marriott International Inc.	Hôtels, motels, auberges et jeux	Baa2	Baa2	BBB+	BBB+
MBNA Corp.	Services bancaires	Baa2	Aa2	BBB	AA-
McKesson Corporation	Soins de santé, enseignement et soins aux enfants	Baa2	Baa3	BBB	BBB
Merrill Lynch and Company Inc.	Finance	Aa3	Aa3	AA-	A+
Metlife Inc.	Assurance	A2	A2	A	A
Motorola Inc.	Électronique	Baa2	Baa2	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.	Extraction minière, 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+
Raytheon Co.	Aérospatiale et défense	Baa3	Baa2	BBB-	BBB
Reebok International Ltd.	Textile et cuir	Baa3	NN	BBB-	NN
RyderSystem Inc.	Transport personnel	Baa1	Baa1	BBB	BBB+
Sabre Holdings Corp.	Électronique	Baa2	Baa3	BBB+	BBB
Safeway Inc.	Distribution alimentaire	Baa2	Baa2	BBB	BBB-
SBC Communications Inc.	Télécommunications	Aa3	A2	AA-	A
Sears Roebuck Acceptance Corp.	Finance	Baa1	Ba1	A-	BB+
Sempra Energy	Services publics	A2	Baa1	A-	BBB+
Shaw Communications Inc.	Communications	Baa3	Ba2	BBB	BB+
Sherwin William Company	Produits chimiques, plastiques et caoutchouc	A2	A3	A	A-
Simon Property Group L.P.	Immobilier	Baa1	Baa1	BBB+	A-
Southwest Airlines Company	Transport personnel	Baa1	Baa1	A	A
SuperValu Inc.	Distribution alimentaire	Baa3	B2	BBB	BB-
Telus Corp.	Télécommunications	Ba1	Baa2	BBB	BBB+

Diversified Investment Grade Income Trust, série I

Annexe 1

Le 30 juin 2006

<u>Dénomination</u>	<u>Secteur selon Moody's</u>	<u>Notation de Moody's</u>		<u>Notation de S&P</u>	
		<u>Initiale, 2 mai 2003</u>	<u>30 juin 2006</u>	<u>Initiale, 2 mai 2003</u>	<u>30 juin 2006</u>
Temple-Inland Inc.	Édition et imprimerie	Baa3	Baa3	BBB	BBB
Textron Inc.	Services diversifiés/conglomérat	A3	A3	A	A-
Toys R Us Inc.	Distribution au détail	Baa3	Caa2	BBB	B-
TransOcean Inc.	Pétrole et gaz	Baa2	Baa1	A-	A-
TXU Corp.	Services publics	Baa3	Ba1	BBB+	BBB-
Tyson Foods Inc.	Produits alimentaires, boissons et tabac	Baa3	Baa3	BBB	BBB
Verizon Global Funding Corp.	Télécommunications	A1	A3	A+	A-
Viacom Inc.	Communications	A3	Baa3	A-	BBB
Visteon Corp.	Produits alimentaires, boissons et tabac	Baa2	B3	BBB	B+
Walt Disney Company	Communications	A3	A3	A-	A-
Weatherford International Inc.	Pétrole et gaz	Baa1	Baa1	BBB+	BBB+
Weyerhaeuser Company	Ressources naturelles, métaux précieux et minéraux	Baa2	Baa2	BBB	BBB