

GLOBAL DIVERSIFIED INVESTMENT GRADE INCOME TRUST II

APERÇU DU PORTEFEUILLE

AU 31 MARS 2007

APERÇU DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2007

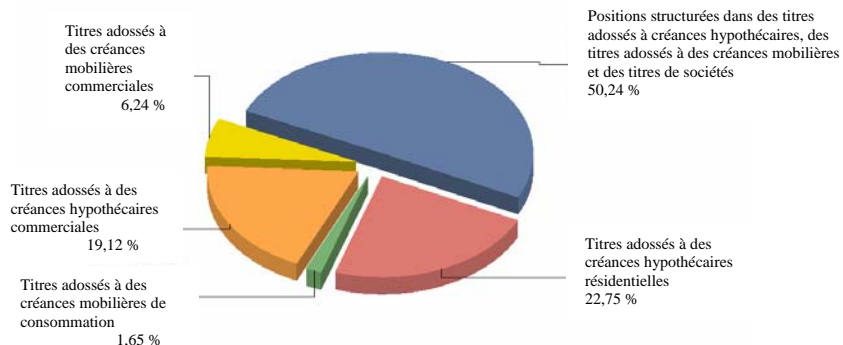
Le portefeuille de Global Diversified Investment Grade Income Trust II est formé des instruments suivants :

1. Contrats de swap A, B, C et D totalisant 2 116 902 000 \$;
2. Billet à taux variable noté AAA de Bayerische Landesbank, totalisant 2 000 000 000 \$;
3. Billet de dépôt à terme noté A de la Banque Nationale du Canada, totalisant 96 511 171 \$;
4. Montant à recevoir de 22 850 962 \$ portant intérêt aux termes des contrats de swap A, B et C.

Les contrats de swap procurent aux porteurs de parts une participation financière dans les portefeuilles de titres adossés à des créances hypothécaires, de titres adossés à des créances mobilières, et de titres de positions structurées (les « obligations de référence »). Veuillez vous reporter à l'annexe A pour une description détaillée des positions crédit dans les obligations de référence. Les obligations de référence dans lesquelles le contrat de swap D a une position est une tranche de rang supérieur du même portefeuille auquel les contrats de swap A, B et C fournissent une position, à l'exception d'une obligation de référence supplémentaire, *Credit Select*, une position corporative synthétique notée AAA par Standard & Poor's Rating Service (« S&P »). Les obligations de référence aux termes des positions crédit A, B et C indiquées à l'annexe A pourraient changer en raison des opérations de portefeuille continues effectuées par Winchester Capital, une division de Deutsche Bank. 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).

	Position crédit A	Position crédit B	Position crédit C	Total
AAA	74,26 %	80,70 %	48,22 %	65,22 %
AA+	3,44 %	0,54 %	2,80 %	2,21 %
AA	7,29 %	3,00 %	7,65 %	6,03 %
AA-	0,88 %	0,00 %	2,34 %	1,22 %
A+	3,30 %	2,30 %	4,69 %	3,57 %
A	10,15 %	10,74 %	25,32 %	16,84 %
A-	0,47 %	2,73 %	7,44 %	4,20 %
BBB+	0,00 %	0,00 %	1,53 %	0,66 %
BB	0,20 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Pourcentage du portefeuille total	24,29 %	32,86 %	42,85 %	100,0 %

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
A4 Funding LP	2003-A	US008275AA74	AAA	Aaa	0,38 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ABACUS Ltd	2006-10	US00257AAA51	AAA	Aaa	1,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Access Group Inc	2002-A	US00432CAQ42	AAA	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
ACCREDITED MORTGAGE LOAN TRUST	2005-2	US004375DH15_C764626M_C	A	A2	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-FM1	US004421DL47	A+	A2	0,08 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE3	US004421HT37	AA	A1	0,33 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE3	US004421HU00	AA	A2	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JL82	AA	A1	0,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
AIG MezzVest Funding Limited	1	XS0198687617	AA	Aa2	1,15 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Alrcastle Aircraft Lease Backed Trust	2006-1	US00505HAA05	AAA	Aaa	0,27 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Alrcraft Lease Securitization Ltd	2005-1	US009349AA90	AAA	Aaa	0,33 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Alesco Preferred Funding , Ltd	10A	US01449WAB28	AAA	Aaa	0,96 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Alesco Preferred Funding , Ltd	14A	US014498AB56	AAA	Aaa	1,05 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Alesco Preferred Funding I, Ltd	1	US01447YAA29	AAA	Aaa	0,37 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ALESCO PREFERRED FUNDING, LTD.	7A	US01448YAB92	AAA	Aaa	0,78 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ALPSTAR CLO 1 PLC	1	XS0249393595	AAA	Aaa	0,81 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Annington finance no. 4 plc	B3	XS0198259813	A	A2	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Anthracite CDO Ltd	1	US03702WAA27	AAA	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Anthracite CDO, Ltd.	2002-CIBA	US03702LAA61	AAA	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ANTHRACITE CDO, LTD.	2006-HY3A	US03703FAA84	AAA	Aaa	0,25 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Arbor Realty Mortgage Securities Series 2005-1, Ltd	2005-1A	US038927AA73	AAA	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Archimedes Funding IV (Cayman) Ltd.	4X	USG04532AA82	AAA	Aaa	0,34 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Ares Commercial Loan Trust 2006-1	2006-1	US002043AG23	A	A2	0,14 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ARTS Ltd	2005	US00971VAB27	AAA	Aaa	0,21 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Asset Backed Securities Corporation	2004-HE8	US04541GMP45	A	A2	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Asset Backed Securities Corporation Series 2005-HE1	2005-HE1	US04541GPL04	A+	A1	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Atrium CDO	1	US04963JAA34	AAA	Aaa	0,78 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ATTENTUS CDO LTD.	2006-1A	US049730AC83	AA	Aa2	0,42 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Aviation Capital Group Trust	2003-2	US004448AA42	AAA	Aaa	0,53 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
BALLYROCK CDO LIMITED	2	US058739AA12	AAA	Aaa	1,05 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Bamburgh Finance No. 1 Plc	1	XS0159966844	AA	NR	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayview Commercial Asset Trust	2006-4A	US07325BAC28	NR	Aaa	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2005-3A	US07324SCC44	NR	Aaa	0,90 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayview commercial Asset Trust 2005-4	2005-4A	US07324SCS95	NR	Aaa	0,92 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bear Stearns Alt-A Trust	2004-13	US07386HPY17	AAA	Aaa	0,37 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Bear Stearns Asset Backed Securities I LLC	2004- HE11	US073879NZ74	A	A2	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
BELLA VISTA MORTGAGE TRUST	2005-1	US07820QBM69	AAA	Aaa	0,37 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
BELLA VISTA MORTGAGE TRUST	2005-2	US07820QCE35	AAA	Aaa	0,25 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
BL Super Finance	—	XS0244892054	AA	NR	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
BLACK Diamond CLO 2005-1 Ltd	2005-1	US09202EAE68	A-	A2	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
BROADWICK FUNDING, LTD.	2006-1A	US11161RAD44	AAA	Aaa	0,31 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CABRAL LTD	1	XS0125882323	NR	Aaa	0,20 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CAPITALSOURC E COMMERCIAL LOAN TRUST	2006-2A	US14056GAC24	AAA	Aaa	0,38 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CAPITALSOURC E COMMERCIAL LOAN TRUST	2006-2A	US14056GAE89	A	A2	0,27 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CAPITALSOURC E REAL ESTATE LOAN TRUST	2006-1A	US140560AD50	A+	A1	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CapMark VII-CRE Ltd	2006-7	US14068XAB38	AAA	Aaa	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Carbon Capital II Real Estate CDO 2005-1, Ltd	2005-1	US140818AA38	AAA	Aaa	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Castle Hill II - Ingots , Ltd	2	US14845TAA43	AAA	Aaa	0,85 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Castle Trust	2003-1	US14852MAF86	AAA	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
C-Bass Ltd	16A	US12498YAE95	A	A2	0,45 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CCCIT	2002-A4	US17305EAZ88	AAA	Aaa	0,52 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
CDC Mortgage Capital Trust	2004-HE4	US45071KAF12	A	A2	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29	2004-29	US12669GJC69	AAA	Aaa	0,53 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Citadel Hill 2000 Ltd.	2000	XS0121614761	AAA	Aaa	0,11 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc	2004-RES1	US17307GKP27	AA-	A1	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Cloverie Plc	—	XS0226947827	NR	Aaa	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Coast CFO LTD	2006-1A	US190320AA91	AAA	Aaa	0,70 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-45	US12667G6R94	AA	Aa2	0,38 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-59	US12668AFA88	A	A2	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-J2	US12667F6A87	AAA	NR	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-10	US126673JR41	AAA	Aaa	0,58 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-11	US126673LQ30	AAA	NR	0,44 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-5	US1266716H42	AAA	Aaa	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-6	US126673BF84	AA+	A1	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-7	US126673DZ21	AAA	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-8	US126673EU25	AAA	NR	0,47 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES	2004-13	US126673RQ75	A	A2	0,09 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE HOME LOANS	2005-7	US12669GNQ00	AAA	Aaa	0,16 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Credit-Linked and Structured Securities (CLASS) Limited		CLASS	AAA	NR	1,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CREST 2002-1 Ltd	2002-IG	USG2550JAA90	AAA	Aaa	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
DECO	—	XS0235683736	AA	Aa2	0,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
DECO	—	XS0235684114	A	A2	0,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Diversified Strategies CFO S.A	1	XS0146938666	AAA	Aaa	0,35 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Dow Jones CDX.EM.Diversifie d 7years	3	EMDJCDX7YAAA	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Dow Jones CDX.NA.IG.2 2009	NA.IG.2	DJ_CD_X_10-15_C	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Downey Savings and Loan Association, FA	2004-AR1	US23332UAA25	AAA	Aaa	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
DSLA MORTGAGE LOAN TRUST	2004-AR2	US23332UAR59	AAA	Aaa	0,78 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
DSLA MORTGAGE LOAN TRUST	2005-AR1	US23332UCP75	AAA	Aaa	0,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
DUKE FUNDING, LTD.	2006-10	US26441NAD30	A	A2	0,24 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
DUKE FUNDING, LTD.	2006-11	XS0261422702	A	A2	0,24 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Duke Weeks Industrial Trust	2000-DW1	US36228CHK27	AAA	Aaa	0,60 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Eagle Creek CLO Ltd	2006-1	US269491AE68	A	A2	0,31 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
European Loan Conduit No. 11 plc	11	XS0155869406	AAA	NR	0,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Exum Ridge	IV	US76129SAB07	AAA	Aaa	0,69 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FAXTOR ABS BV	2004-1X	XS0191002780	AAA	Aaa	0,18 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Fort Point CDO Ltd	2003-2A	US348522AA18	AAA	Aaa	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Fortius Funding, Ltd	2006-1	US34958CAB00	AAA	Aaa	0,15 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FORTRESS CREDIT INVESTMENTS LTD	2006-1A	US34957TAD00	A	A1	0,14 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Four Corners CLO	1A	US35083VAL18	A	A2	0,14 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Franklin CLO	4A	US352504AA20	AAA	Aaa	1,05 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GLACIER FUNDING CDO	2006-4A	US37638NAB73	AAA	Aaa	0,16 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Global Commercial One	1	XS0160184908	A	Aa3	0,38 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
GLOBAL ENHANCED LOAN FUND S.A.	2005-1	US37945GAB05	A	A2	0,85 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Golden Knight CDO Ltd	1A	US38108PAA30	AAA	Aaa	0,72 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Goldentree Loan Opportunities 1 Limited	1	USG3960PAA78	AAA	Aaa	0,61 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GRAPHITE MORTGAGES PLC	—	XS0258744555	AA-	Aa2	0,70 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint MTA Trust 2005-AR2	2005-AR2	US39538RBD08	AAA	Aaa	0,19 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint MTA Trust 2005-AR2	2006-AR6	US39538BAK08	AA+	Aaa	0,44 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint MTA Trust 2006-AR7	2006-AR7	US39538CAK80	AA+	Aaa	0,70 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GreenPoint MTA Trust 2006-AR8	2006-AR8	US39539HAG56	AA+	Aaa	0,44 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GS Mortgage Securities Corporation	2003-1	US36228FLK02	AAA	Aaa	0,10 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSAMP TRUST	2005-NC1	US36242DUH42	A	A2	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSC Partners CDO Fund, Limited	2006-7	US36298AAD46	AA	Aa2	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GSR Mortgage Loan Trust	2006-OA1	US362631AD55	AAA	Aaa	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST	2004-9	US41161PHV85	AAA	Aaa	0,19 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006- 12	2006-12	US41162DAN93	A-	A2	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST	2004- AR12	US45660N5J06	AAA	Aaa	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST	2004- AR14	US45660LAB53	AAA	Aaa	0,32 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX Mortgage Loan Trust	2004-AR8	US45660N2K06	AAA	Aaa	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDYMAC INDX Mortgage Loan Trust	2005- Ar14	US45660LSD28	AA+	Aa2	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Intermodal Chassis Issuance, LLC	2003-1	US45881WAA62	AAA	Aaa	0,41 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
IXIS ABS CDO LTD.	2006-3A	US46603EAA10	AAA	Aaa	0,28 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
JER CDO	2005-1A	US46614KAA43	AAA	Aaa	1,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
JER CDO	2005-1A	US46614KAC09	A	A2	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
JETBLUE AIRWAYS PTC 2004-2	2004-1	US47714RAB42	AAA	Aaa	0,50 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Katonah III, Ltd	III	USG52177AA32	AAA	Aaa	0,61 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Katonah IV, Ltd.	IV	USG52168AA25	AAA	Aaa	0,70 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Landmark CDO, LLC	2003-3	US51507JAA79	AAA	Aaa	0,58 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LEHMAN XS TRUST	—	US52522DAP69	AAA	Aaa	0,77 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LEHMAN XS TRUST	2006-2N	US525221HB66	AAA	Aaa	1,02 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LEHMAN XS TRUST	—	US52522CAD56	AAA	Aaa	0,47 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LINEA AAA SRL	2002	IT0003277552	AAA	Aaa	0,00 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
LNR	2002-1A	US50211NAA72	AAA	Aaa	0,70 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
LNR CDO LTD.	2003-1A	US50211MAA99	AAA	Aaa	0,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Long Beach Mortgage Loan Trust	2004-2	US542514FZ20	A	A2	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Long Beach Mortgage Loan Trust	2005-1	US542514JY19	AAA	Aaa	0,16 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Lynx Ltd	2002-1	US55181TAA97	AAA	Aaa	0,07 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Marquette Park CLO Ltd	2005-1A	US57160RAB24	A	A2	0,24 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST	2005-NC1	US57643LGJ98	A+	A1	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MBNA Master Credit Card Trust II	2000-J	CH0011299606	AAA	Aaa	0,70 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
MCG Commercial Loan Trust 2006-1	2006-1A	US55271KAQ40	AA	Aa2	0,35 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MCG Commercial Loan Trust 2006-1	2006-1A	US55271KAM36	AAA	Aaa	0,29 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS, INC.	2004-W2	US59020UQX62	A+	A2	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2005-NC1	US59020URQ03	A+	A2	0,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merritt Funding Trust	2005-1A	US590428AG30	A	A2	0,16 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Midgaard Finance Ltd	1	XS0190303189	A+	Aa3	0,58 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
ML AAA Financials 10_15%	—	AAAFIN10-15_C974798M_C	AAA	Aaa	1,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE8	US61744CHE93	A	A2	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC4	US61744CCJ36	A	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC5	US61746RFW60	A	A2	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MORGAN STANLEY Capital I	2006-SRR1	BCC0SU391	AAA	Aaa	0,94 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Inc. Series 2003-NC2	2003-NC2	US61746WA750	AA+	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MPS Assets Securitisation S.p.A	1	IT0003366314	AAA	Aaa	0,19 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
Newcastle CDO II, Limited	II	US65105UAA88	AAA	Aaa	0,70 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	2006-6A	US62940PAC14	A+	A1	0,19 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
NYLIM FLATIRON CLO LTD.	2004-1	US67073MAC64	A	A2	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
NYLIM FLATIRON CLO LTD.	2003-1A	US62948MAA45	AAA	Aaa	0,39 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Oak Hill Credit Partners II, Limited	II	US67133UAA07	AAA	Aaa	0,61 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Octagon Investment Partners V, Ltd.	V	US67571MAA71	AAA	Aaa	0,77 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580961	AA	A2	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Permanent Custodians Limited	2002-1A	AU000CRU3025	AAA	Aaa	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Permanent Custodians Limited	XII	AU000ARMJ032	AAA	Aaa	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Phoenix Funding Ltd	2001-1	XS0125438670	AAA	Aaa	0,55 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PREFERRED RESIDENTIAL SECURITIES	6	XS0169316675	AAA	Aaa	0,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
PREFERRED TERM SECS XVI	XVI	US74041EAA38	AAA	Aaa	1,57 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 20 Ltd	XX	US74042DAA46	AAA	Aaa	1,17 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 22 Ltd	XXII	US74042MAA45	AAA	Aaa	0,70 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 23 Ltd	XXIII	US74043AAE10	AAA	Aaa	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities VI Ltd	VI	US740417AD29	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term XIX	XIX	US74042HAA59	AAA	Aaa	1,14 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Progress 2002-1 Trust	2002-1	AU000PR20067	AAA	Aaa	0,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Project Funding Corporation I	I	US74338PAA03	BB	A3	0,20 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Puma MasterFund P8	P8	AU000PT10403	AAA	Aaa	0,86 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Punch Taverns Finance	Punch Taverns Receipts	XS0180015868	AAA	Aaa	0,91 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
RACE POINT CLO	2A	US74981SAA42	AAA	Aaa	0,36 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
RAMS MORTGAGE SECURITIES PTY LIMITED	2004-1E	AU300RMM1016	AAA	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Residential Asset Securities Corporation	2004-KS5	US76110WYN00	A+	A2	0,24 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
RMAC	2003-NS2X	XS0171105439	AAA	Aaa	0,00 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
RMAC	2003-NS3X	XS0177532743	AAA	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
RMAC 2003-NS1 Plc.	2003-NS1	XS0163011165	AAA	Aaa	0,80 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
RMS Trust 2002-1	2002-1	AU000RM00033	AAA	Aaa	0,51 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Rosetta SA	I	XS0156925967	AAA	Aaa	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Rosetta SA	I	XS0156926007	AA	Aa2	0,34 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Santiago CDO Limited	2005-1A	US802884AA40	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-NC1	US81375WAL00	A	A2	0,44 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP1	US81375WAC01	A	A2	0,20 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SHerwood ABS CDO	—	US82437RAC51	AAA	Aaa	0,65 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
SLM Private Credit Student Loan Trust 2002-A	2004-A	US78443CBH60	AAA	Aaa	0,30 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SLM Private Credit Student Loan Trust 2003-A	2003-A	US78443CAG96	A	Aa3	0,22 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SLM Student Loan Trust	2003-C	US78443CAZ77	AAA	Aaa	0,31 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SLM Student Loan Trust	2003-C	US78443CBD56	A	Aa3	0,35 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SoundView Home Equity Loan Trust	2006-WF2	US83612MAJ62	NR	A1	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SoundView Home Equity Loan Trust	2006-WF2	US83612MAK36	NR	A2	0,10 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
STAtic repackaging trust, ltd	2004-1A	US85233VAA98	AAA	Aaa	0,11 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-A Ltd	2006-A	US85768VAC81	AA+	Aa1	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-B Ltd	2006-B	US85768XAB64	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Sterlingmax MBS Ltd	I	XS0177867255	AAA	Aaa	0,60 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Straits Global ABS CDO 2004-1	2004-1	US86258PAB85	AAA	Aaa	1,22 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Terwin Mortgage Trust	2004-5HE	US881561FN93	AAA	Aaa	0,02 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Tourmaline CDO	2005-1	US89155XAB91	AA	Aa2	1,12 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO I, LLC	2002-1	US894127AA77	AAA	Aaa	0,44 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO II, LLC	2003-2	US894128AA50	AAA	Aaa	0,69 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO LLC	2003-3A	US89412MAA45	AAA	Aaa	1,36 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO LLC	2003-4A	US894126AA94	AAA	Aaa	0,65 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
TRAPEZA CDO LLC	2005-9A	US89413AAB70	NR	Aaa	0,35 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
UNION SQUARE CDO, LTD	2003-1A	US908393AA98	AAA	Aaa	0,70 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Vermeer Funding Ltd	2004-1A	US92344VAA17	AAA	Aaa	0,62 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
VERTICAL CDO LTD.	—	US925345AE06	A	A2	0,24 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT A - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
VICTORIA FALLS CLO, LTD.	2005-HE1	US926244AE48	A	A2	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
VICTORIA FALLS CLO, LTD.	2005-1A	US926244AC81	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
WACHOVIA CRE CDO 2006-1	2006-1	US92978CAA62	AAA	Aaa	0,65 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
WAMu Mortgage Passthrough Certificates, Series 2005-AR17	2005- AR17	US92922F7X08	AAA	Aaa	0,86 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WAMu Mortgage Passthrough Certificates, Series 2005-AR19	2005- AR19	US92925CBL54	AA+	Aa1	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WAMu Mortgage Passthrough Certificates, Series 2005-AR19	2005- AR19	US92925CBN11	AA	Aa3	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2004- AR10	US92922FXJ29	AAA	Aaa	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR1	US939336X573	AAA	Aaa	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005- AR19	US92925CBJ09	AAA	Aaa	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
William Street Funding Corporation	2004-5	US969285AJ43	AAA	Aaa	0,87 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
WILLIAM STREET FUNDING CORPORATION	2006-2	US969285AN54	AAA	Aaa	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
WMALT MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES	2006-AR1	US93934FJS20	AAA	Aaa	0,70 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Ace Securities Corp	2004-FM2	US004421GK37	AA	A2	0,56 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-OP1	US004421EX75	AA	A2	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACE SECURITIES CORP.	2006-HE1	US004421WX73	A	Baa1	0,31 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACT 2005-RR Depositor Corp.	2005-RR	US00503NAA90	AAA	NR	0,87 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Aegis Asset Backed Securities Trust	2004-6	US00764MCU99	A	A2	0,25 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Aircastle Aircraft Lease Backed Trust	2006-1	US00505HAA05	AAA	Aaa	1,77 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Alesco Preferred Funding III, Ltd	III	US01448MAA71	AAA	Aaa	0,77 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Alesco Preferred Funding V, Ltd	V	US01448TAA25	AAA	Aaa	1,76 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ALESCO PREFERRED FUNDING, LTD.	6	US01448XAA37	AAA	Aaa	1,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Aleutian Investments LLC	—	US01446EAF60	AAA	Aaa	0,98 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Altius Funding Ltd	2005-2	US02149WAD92	A	A2	0,25 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Annington finance no. 4 plc	B3	XS0198259813	A	A2	0,25 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Archimedes Funding IV (Cayman) Ltd.	4	US039549AA87	AAA	Aaa	0,41 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ARMS II	X	AU000ARMX025	AAA	Aaa	0,32 %	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
Avalon Capital Ltd 3	3	US05342RAD89	A	A2	0,26 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Aviation Capital Group Trust	2003-2	US004448AA42	AAA	Aaa	1,09 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Bayview commercial Asset Trust	2005-2A	US07324SBN18	AAA	Aaa	1,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayview commercial Asset Trust 2005-4	2005-4A	US07324SCR13	AAA	Aaa	1,63 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES, INC.	2006-HE3	US07387UHW45	A	A2	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
BLACKROCK SENIOR INCOME SERIES CORP.	2004-2	US09250FAG90	A	A2	0,33 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAA79	AAA	Aaa	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BROADWICK FUNDING, LTD.	2006-1A	US11161RAF91	A	A2	0,42 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CABRAL LTD	1	XS0125882323	NR	Aaa	0,41 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CAISTRIS Trust (Commercial Mortgage Pass- Through Certificates)	2002-C6	US131366AA41	AAA	Aaa	0,09 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXECUTION TRUST	—	XS0203199509	A	A2	0,13 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
Capital Source Commercial Loan Trust	2005-1	US140553CL08	NR	Aa2	0,17 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CAPITAL TRUST RE CDO LTD.	2004-1A	US140574AA24	AAA	Aaa	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITALSOURCE REAL ESTATE LOAN TRUST	2006-1A	US140560AC77	AA	Aa2	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
CAPITALSOURCE REAL ESTATE LOAN TRUST	2006-1A	US140560AN33	AAA	Aaa	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Citadel Hill 2000 Ltd.	2000	XS0121614761	AAA	Aaa	0,18 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Clare Island B.V.	1	XS0143891132	AAA	Aaa	1,41 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Coast CFO LTD	2005-1A	US190314AA24	AAA	Aaa	1,29 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST		US12667FU603	AAA	Aaa	1,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004- AB1	US126673HG04	AAA	Aaa	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION	2004- CB7	US17307GLE60	AAA	Aaa	0,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CREST 2003-1, Ltd.	2003-1	US22608SAE81	AAA	Aaa	1,78 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Dekania CDO	2003-1A	US244882AB20	AAA	NR	0,97 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Dekania CDO	2004-2A	US24488RAA95	AAA	Aaa	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Denali Capital CLO III Limited	3A	US24822TAB89	AAA	Aaa	1,70 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Denali Capital CLO IV Ltd	IV	US24821PAB76	A	A2	1,03 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Downey Savings and Loan Association, FA	2004-AR1	US23332UAC80	AAA	Aaa	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Dryden IX - Senior Loan Fund 2005 plc	2005-9A	US262483AB66	A	A2	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
DRYDEN LEVERAGED LOAN CDO	2003-5A	US26243WAA99	AAA	Aaa	1,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
DSL A Mortgage Loan Trust 2006-AR1	2006-AR1	US23332UGU25	A	A2	0,08 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
DUKE FUNDING, LTD.	2006-11	XS0261421480	AAA	Aaa	1,03 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
European Loan Conduit No. 11 plc	11	XS0155869406	AAA	NR	0,02 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
FAirHazel Street	1	CEDAR26_28_C77 1567M_C	A	A2	0,90 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FIRST CLO Ltd	2004-1A1	USG34935AD14_C	A	A2	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FIXED-LINK FINANCE BV	G2-X	XS0125468230	AAA	Aaa	0,69 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Frans 2003 plc		XS0171588055	NR	Aaa	0,90 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
FREMONT HOME LOAN TRUST	2004-D	US35729PGG90	A	A2	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
FREMONT HOME LOAN TRUST	2004-D	US35729PGF18	A+	A1	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GALL 2005-1A A1L	2005-1A	US363631AA07	AAA	Aaa	1,67 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GALP INVESTMENT PLC	1	XS0171061475	NR	Aaa	0,76 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
GEMSTONE CDO LTD	—	US36867VAE74	A	A2	0,13 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Gemstone CDO Ltd	2004-1	US36867KAE10	A	A2	0,39 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GLOBAL ENHANCED LOAN FUND S.A.	2005-1	XS0212772825	A	A2	0,25 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GOLDENTREE CAPITAL OPPORTUNITIES LP	2006-1A	US38136CAA80	AAA	Aaa	1,08 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GSA Trust	2004-11	US36242DQF32	AAA	Aaa	0,29 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-12	2006-12	US41162DAN93	A-	A2	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-9	2006-9	US41161XAJ54	A-	A1	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harvest CLO SA	II	XS0216227370	AAA	Aaa	0,54 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
HERTZ VEHICLE FINANCING LLC	2005-2A	US42805RAS85	AAA	Aaa	1,55 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
Home Equity Asset Trust	2006-4	US437084VV50	A+	A2	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
INDEEPENDENCE IV CDO, LTD	4	US453433AP90	AAA	Aaa	0,82 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
INDYMAC INDX Mortgage Loan Trust	2004-AR8	US45660N2L88	AAA	Aaa	0,53 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Intermodal Chassis Issuance, LLC	2003-1	US45881WAA62	AAA	Aaa	0,38 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Ivy Lane CDO 2006-1	2006-1	US46601QAC24	AAA	Aaa	1,42 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
JETBLUE AIRWAYS CORP	2004-2	US47714NAA54	AAA	Aaa	1,08 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Katonah Capital LLC	6	US48601QAD60	A	A2	0,15 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Katonah IV, Ltd.	4	US48600PAA57	AAA	Aaa	0,59 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
KazKommerts DPR Company	2006-B	XS0256195016	AAA	Aaa	1,67 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
Lagonda 2006-2	2006-2	LAGONDA062A	AAA	Aaa	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Landmark CDO, LLC	2003-3	US51507JAE91	A-	A2	0,13 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Landmark V CDO Ltd	2005-1A	US51506JAC45	A-	A2	0,26 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LATITUDE CLO LTD.	2005-1A	US51829NAC56	A	A2	1,03 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LNR CDO LTD.	2003-1A	US50211MAA99	AAA	Aaa	1,80 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Madison Park Funding I, Ltd	2005-1	US558176AD59	A	A2	0,13 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MAGNETITE CLO, LIMITED	2003-5	US55952SAC44	A	A2	0,15 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMJ15	AA	A1	0,49 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMK87	AA	A2	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC1	US61744CAX48	A	A2	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE6	US61744CFE12	A	A2	0,42 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE7	US61744CGG50	A	A2	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE8	US61744CHD11	A+	A1	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE9	US61744CJW73	A+	A1	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MORGAN STANLEY Capital I	2006-HE2	US617451FA24	A+	A2	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MORGAN STANLEY Capital I	2006-SRR2	BCC0U7QW3	AAA	NR	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Inc	2003-NC4	US61746WF544	AA+	Aaa	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VHZ76	A	A2	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VHY02	A+	A1	0,39 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Newcastle CDO II, Limited	II	US65105UAA88	AAA	Aaa	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
North Street Referenced Linked Notes	2005-9	USG66587AA77	AAA	Aaa	1,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Northwoods Capital Limited	2004-4A	USG66661AA01	AAA	Aaa	1,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
NYLIM FLATIRON CLO LTD.	2003-1A	US62948MAA45	AAA	Aaa	1,25 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
OAK HILL CREDIT PARTNERS	1X	USG6685NAA93	AAA	Aaa	0,88 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Octagon Investment Partners VI, Ltd	VI	US67571YAE32	A-	A2	0,15 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
OPTION ONE MASTER LOAN TRUST	2004-2	US68389FFF62	AAA	Aaa	0,04 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST	2004-2	US68389FFH29	AA	A2	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Pan-European Industrial Properties	2	XS0148289746	AAA	Aaa	0,20 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580458	AAA	Aaa	0,67 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Pan-European Industrial Properties	3	XS0163580615	AAA	Aa2	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Park Place Securities Inc	2004- WCW1	US70069FAA57	AAA	Aaa	0,08 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Phoenix Funding Ltd	2001-1	XS0125438670	AAA	Aaa	0,92 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Secs XI	X	US74041WAA36	AAA	Aaa	1,12 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PREFERRED TERM SECS XVI	XVI	US74041EAA38	AAA	Aaa	1,79 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 15 Ltd	15	US74041CAA71	AAA	Aaa	1,29 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 17 Ltd	XVII	US74042EAA29	AAA	Aaa	1,55 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities VI Ltd	—	US740417AA89	AAA	Aaa	0,26 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities XIV	—	US74041UAA79	AAA	Aaa	1,55 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Puma MasterFund P9	P9	AU300PUMA029	AAA	Aaa	0,59 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Raspro Trust	2005-1	US75405RAA14	AAA	Aaa	1,50 %	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS, INC.	2006-NC2	US75156TAH32	A+	A2	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Residential Asset Securities Trust	2005-A5	US45660LJX82	AAA	Aaa	1,66 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP1	US81375WAC01	A	A2	1,03 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Signature QSPE	1	US82669YAA38	AAA	Aaa	0,27 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
SLM Student Loan Trust	2003-C	US78443CAZ77	AAA	Aaa	0,95 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
SMART HOME REINSURANCE LIMITED	2006-1X	US83170GAE44	A+	A1	0,52 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
SoundView Home Equity Loan Trust	2006-WF2	US83612MAL19	NR	A3	0,64 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-A Ltd	2006-A	US85768VAE48	A-	A3	0,39 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-B Ltd	2006-B	US85768XAB64	AAA	Aaa	0,64 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STAtic reSIDENTIAL TRUST	2005-A	US85768PAC14	A	A2	0,06 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STAtic reSIDENTIAL TRUST	2005-C	US85768TAG40	A-	A2	0,31 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Sterlingmax MBS Ltd	I	XS0177867255	AAA	Aaa	0,52 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Stone Tower CLO Ltd	2005-3	US86175NAD93	A	A2	0,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST		US863579WU83	AAA	Aaa	0,35 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Terwin Mortgage Trust	2004-9HE	US881561JW56	AAA	Aaa	0,68 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Terwin Mortgage Trust 2003-8, LLC	2003-8HE	US881561CX03	AAA	Aaa	0,05 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Trapeza CDO I, LLC	2002-1	US894127AA77	AAA	Aaa	1,10 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT B - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCEN- TRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Trapeza CDO II, LLC	2003-2	US894128AA50	AAA	Aaa	0,31 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO LLC	2003-3A	US89412MAA45	AAA	Aaa	0,27 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO LLC	2003-5A	US89412RAA32	AAA	Aaa	0,90 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO VI, LLC	6	US89412UAA60	AAA	Aaa	0,77 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
US Capital Funding III	III	US90342BAA17	AAA	Aaa	1,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Velocity CLO Ltd	2004-1A	US92257GAB77	A	A2	0,22 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Venture CBO III CDO Ltd.	2003-1A	US92327WAA09	AAA	Aaa	1,00 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
WASHINGTON MUTUAL		US92922FZV39	AAA	Aaa	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR8	US92922FS583	AAA	Aaa	0,50 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
White Tower Plc	2004-1	XS0188956410	AAA	Aaa	1,77 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
WRIGHTWOOD CAPITAL REAL ESTATE CDO LTD	2005-1A	US982512AA32	AAA	Aaa	1,55 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Zing Investment Grade Limited V	5	US98885YAA73	AAA	Aaa	0,90 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
ABACUS Ltd	2005-4	US00256GAA31	AAA	Aaa	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AA19	AAA	Aaa	0,57 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AC74	AA	Aa2	0,21 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ABACUS Ltd	2006-NS1	US002573AD57	AA-	Aa3	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Accredited Mortgage Loan Trust	2004-3	US004375BP58	AAA	Aaa	0,22 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2003-OP1	US004427BN90	A+	A2	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JM65	A+	A2	0,54 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-FM2	US004421GL10	AA-	A3	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE2	US004421GU19	AA	A2	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE3	US004421HV82	AA-	A3	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JH70	AA+	Aa1	1,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JJ37	AA+	Aa2	0,98 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-HE4	US004421JN49	A	A3	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-OP1	US004421EZ24_C	A	Baa1	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2004-RM2	US004421KA09	A+	A2	0,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2005-HE6	US004421ST18	A	Baa1	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Ace Securities Corp	2005-RM2	US004421NY57	A	A3	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ACE SECURITIES CORP.	2005-HE4	US004421PV90	A	A3	0,41 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Alesco Preferred Funding , Ltd	11A	US01450AAB61	AAA	Aaa	0,91 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ALESCO PREFERRED FUNDING, LTD.	7A	US01448YAB92	AAA	Aaa	0,68 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Alexander Park CDO, Ltd	2004-1A	US014684AD66	A	A2	0,05 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Annington finance no. 4 plc	B3	XS0198259813	A	A2	0,87 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Anthracite CDO II Ltd	2002	US03702SAA15	AAA	Aaa	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Anthracite CDO Ltd	2006-HY3A	US03703FAL40	A-	A3	0,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Anthracite Euro CRE CDO	1	XS0276697272	NR	Aaa	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Arbor Realty Mortgage Securities Series 2004-1, Ltd	2004-1	US03877VAA35	AAA	Aaa	1,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Ares Enhanced Loan Investment Strategy	2004-1	USG3332YAD34	A	A1	0,41 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Asset Backed Securities Corporation	2003-HE3	US04541GEM06	A	Aa3	0,13 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ATTENTUS CDO LTD.	2006-1A	US049730AC83	AA	Aa2	0,41 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Avalon Capital Ltd 3	3	US05342RAD89	A	A2	0,17 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
AVERY STREET CLO	2006-1A	US053643AG79	A	A2	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
BANC OF AMERICA COMMERCIAL MORTGAGE INC	2005-2	US05947UM471	AAA	Aaa	0,61 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bayberry Funding, Ltd	2006-1A	US07272PAA84	AAA	Aaa	0,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Bayberry Funding, Ltd	2006-1A	US07272PAC41	A	A2	0,17 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
BAyview commercial Asset Trust		US07324SAX09	AAA	Aaa	0,71 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2004-2	US07324SAR31	AAA	Aaa	0,07 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST	2005-1	US07324SBF83	NR	Aaa	0,14 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BAyview commercial Asset Trust	2005-3A	US07324SCC44	NR	Aaa	0,58 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bear Stearns Asset Backed Securities I LLC	2004-HE11	US073879PA06	A-	A3	0,41 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Bear Stearns Asset Backed Securities I LLC	2005-HE1	US073879PS14	A	A2	0,31 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES, INC.	—	US073879X453	AA	NR	0,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Inc.	2005-PWR8	US07383F7Y89	NR	Aaa	0,69 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Inc.	2005-T18	US07383F5M69_C757774M_C	NR	Aaa	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Inc.	2005-T18	US07383F5M69	NR	Aaa	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BL Super Finance	—	XS0244892054	AA	NR	0,46 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BLACK Diamond CLO 2005-1 Ltd	2005-1	US09202EAE68	A-	A2	0,21 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAA79	AAA	Aaa	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Brascan Real Estate Financial Partners LLC	2004-1	US10550TAC36	A-	A3	0,11 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
BROADWICK FUNDING, LTD.	2006-1A	US11161RAF91	A	A2	0,22 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Capital ONE MULTI ASSET EXECUTION TRUST	2004-B3	US14041NBL47	A	A2	0,18 %	Titres adossés à des créances mobilières de consommation
Capital Trust RE CDO Ltd.	2005-1A	US140558AA57	AAA	NR	0,41 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Capital Trust RE CDO Ltd.	2005-1A	US140558AB31	AA	NR	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Capital Trust RE CDO Ltd.	2005-1A	US140558AC14	A	NR	0,09 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
C-BASS LTD	15A	US124670AC45	A	A2	0,25 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
C-Bass Ltd	9A	US12497LAD01	A	A2	0,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25	2004-25	US12669GKJ93	AAA	Aaa	0,48 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc	2004-OPT1	US17307GJM15	A+	A1	0,45 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc	2004-OPT1	US17307GJQ29	A-	Baa1	0,09 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc	2004-RES1	US17307GKQ00	A	A2	0,12 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST, INC.	2004-RES1	US17307GKR82	A	A3	0,15 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST	2005-51	US12668ADE29	A	A2	0,43 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-10	US126673JW36	AA	A1	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-10	US126673JX19	AA-	A2	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-11	US126673LT78	AA	NR	0,18 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Countrywide Asset Backed Certificates	2004-7	US126673DZ21	AAA	Aaa	0,26 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES	—	US126673LD27	A	NR	0,23 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Dekania CDO	2003-1A	US244882AB20	AAA	NR	0,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Dekania CDO	2004-2A	US24488RAA95	AAA	Aaa	0,16 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Dryden VIII-Leveraged Loan CDO 2005	2005-8A	US26243YAC12	A	A2	0,26 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Duchess CDO SA	1X	XS0131194226	AAA	Aaa	0,57 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Duke Funding IX	2005-9	US26450AAC18	A	A2	1,54 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Duke Funding VI Ltd	2004-1	US264407AF46	A	A2	0,80 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Duke Funding VII Ltd	2004-1A	US264403AC01	AA	Aa2	0,48 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
DUNHILL ABS CDO, LTD.	2004-1	US26545QAE98	AAA	Aaa	0,93 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
E*Trade ABS CDO III, Ltd.	2004-1	US26925JAB17	AAA	Aaa	0,54 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Encore Credit Receivables Trust 2005-2	2005-2	US126673J605	A	A3	0,25 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
EPIC PLC	MLDN	XS0251156435	A	NR	0,34 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
FAirHazel Street	1	CEDAR26_28_C 771567M_C	A	A2	1,14 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FIRST CLO Ltd	2004-1A1	USG34935AD14	A	A2	0,19 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FIXED-LINK FINANCE BV	G2-X	XS0125468230	AAA	Aaa	0,80 %	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Fort Point CDO Ltd	2003-2A	US348522AA18	AAA	Aaa	1,67 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Fortius Funding, Ltd	2006-1	US34958CAD65	A	A2	0,11 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FORTRESS CREDIT FUNDING LP	2005-1A	US34957LAD73	A	A2	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FORTRESS CREDIT FUNDING LP	2006-3A	US34957RAG74	NR	Aa2	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FORTRESS CREDIT FUNDING LP	2006-3A	US34957RAJ14	NR	A2	0,89 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
FORTRESS CREDIT FUNDING LP	2006-4A	US34957XAE94	NR	A2	0,27 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Four Corners CLO	1A	US35083VAL18	A	A2	0,19 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Franklin CLO	4A	US352504AB03	AA	Aa2	0,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Fremont Home Loan Trust	2004-C	US35729PEV85	AA-	A2	0,17 %	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Fund America Investors III Ltd	2004-3A	US80410JAD63	A-	A3	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Gallatin Funding Ltd	2005-1	US363631AC62	A-	A2	0,46 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
GEMSTONE CDO LTD	—	US36867VAE74	A	A2	0,23 %	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GEMSTONE CDO LTD	—	US36868BAE02	A	A2	0,23%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GEMSTONE CDO LTD	2005-3A	US36868AAJ16	A	A2	0,48%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Glacier Funding CDO	2004-2A	US37638VAB99	AAA	Aaa	0,14%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GLOBAL ENHANCED LOAN FUND S.A.	2005-1	US37945GAB05	A	A2	0,57%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GOLDENTREE CAPITAL OPPORTUNITIES LP	2006-1A	US38136CAD20	AA	Aa2	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GRAPHITE MORTGAGES PLC	2006-1	GRAPH_LSS	AAA	NR	0,68%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2005-AR4	US39538WCN65	A+	A3	0,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006-AR1	US39538WFM55	AAA	Aaa	0,18%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST	2006-AR5	US39538AAV89	NR	A3	0,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSAMP TRUST	2004-AHL	US36242DHS53	A	A3	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSAMP TRUST	2004-NC2	US36242DHC02	A-	NR	0,18%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSAMP TRUST	2004-OPT	US36242DNV19	AA	A2	0,34%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
GSC ABS CDO Ltd.	2005-1A	US362470AC01	A	A2	0,34%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
GSC Partners CDO Fund, Limited	2006-7	US36298AAD46	AA	Aa2	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
G-Star Ltd	2004-4	US36242CAF23	AA	NR	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-12	2006-12	US41162DAN93	A-	A2	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-7	2006-7	US41161VAK61	A+	A2	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2006-9	2006-9	US41161XAJ54	A-	A1	0,16%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Harvest CLO SA	II	XS0216228428	A	A2	0,27%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Home Equity Asset Trust	2004-7	US437084FW18	A+	A2	0,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Hudson Straits CLO Ltd	2004-1A	US44413QAD34	A	A2	0,28%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Hudson Straits CLO Ltd	2004-1A	US44413QAC50	AA	Aa2	0,23%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ICG Mezzanine Fund 2003 No.1 Funding limited	2003-1	XS0207113530	BBB+	A3	1,53%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
INDYMAC RESIDENTIAL ASSET BACKED TRUST	2005-A	US43708AAX00	A-	Baa1	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
I-Preferred Term Securities IV, Ltd	IV	US44984RAA68	AAA	Aaa	1,37%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
JER CDO	2005-1A	US46614KAA43	AAA	Aaa	0,46%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
JETBLUE AIRWAYS CORP	2004-2	US47714NAA54	AAA	Aaa	0,64%	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
JETBLUE AIRWAYS CORP	2004-2	US47714NAB38	AAA	Aaa	0,46%	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
JP MORGAN Chase Commercial Mortgage Securities 2006-RR1	2006-RR1	US48123HAE36	A-	A3	0,32%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Katonah Capital LLC	6	US48601QAD60	A	A2	0,23%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
KNOLLWOOD CDO LTD.	2006-2A	US49916RAE09	A	A2	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Landmark CDO, LLC	2004-3	US51506DAE31	A-	A2	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LATITUDE CLO LTD.	2006-2A	US51829TAL26	AAA	Aaa	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LCM Limited Partnership	3A	US50182CAC29	A	A2	0,16%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
LEHMAN XS TRUST	2005-9N	US525221GN14	AAA	Aaa	0,27%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LNR CDO LTD.	2005-1A	US53944PAD42	A	A3	0,30%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
LNR CDO LTD.	2006-1A	US53944MAA71	AAA	Aaa	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
LNR CDO LTD.	2006-1A	US53944MAB54	AA	Aa2	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
LNR CDO LTD.	2006-1A	US53944MAD11	A	A2	0,89%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Long Beach Mortgage Loan Trust	2004-4	US542514HY37	A+	A3	0,26%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LONG BEACH MORTGAGE LOAN TRUST	2004-4	US542514HZ02	A	Baa1	0,08%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Long Beach Mortgage Loan Trust	2005-1	US542514KD52	A	A2	0,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
LONG HILL, LTD.	2006-1A	US54266TAE29	A-	A3	0,18%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MAGNETITE CLO, LIMITED	2003-5	US55952SAC44	A	A2	0,23%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
MARATHON REAL ESTATE CDO LTD	2006-1A	US565853AA65	AAA	Aaa	0,69%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST	2005-OPT1	US57643LHW90	A-	NR	0,33%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST	2005-OPT1	US57643LHV18	A	NR	0,42%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MCG Commercial Loan Trust 2006-1	2006-1A	US55271KAQ40	AA	Aa2	0,34%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-OPT1	US59020UKP92	AA+	NR	0,09%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-OPT1	US59020UKQ75	AA	NR	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMJ15	AA	A1	0,43%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc.	2004-WMC5	US59020UMK87	AA	A2	0,46%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
ML AAA CMBS Portfolio	—	AAA_CMBSPORT	A+	Aa2	0,27%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
ML AAA Financials 10_15%	—	AAAFIN10-15_C974798M_C	AAA	Aaa	1,03%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
ML AJ CMBS Portfolio	—	AJ_CMBSPORT_C992167M_C	AAA	Aaa	0,69%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MM COMMUNITY FUNDING CORP.	2003-9X	US606867AA79	AAA	Aaa	0,16%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC8	US61744CHS89	A+	A1	0,25%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC8	US61744CHT62	A	A2	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE9	US61744CJX56	A	A2	0,25%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-HE9	US61744CJY30	A-	A3	0,13%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC6	US61744CEV46	A	A2	0,43%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley ABS Capital I	2004-NC7	US61744CFS08	A	A2	0,34%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I	2005-NC1	US61744CKS43	A	A2	0,16%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
MORGAN STANLEY Capital	2005-T17	US61745MW666	AAA	NR	0,68%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MORGAN STANLEY Capital I	2005-IQ9	US61745M2H50	AAA	NR	1,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
MORGAN STANLEY Capital I	2006-SRR2	BCC0U7QW3	AAA	NR	0,57%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
Morgan Stanley Home Equity Loans 2005-1	2005-1	US61744CLH78	A+	A1	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Morgan Stanley Investment Management Corp	2005-1	US61748RAE99	A	A2	0,69%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Nautilus CDO	2005-2	US639103AD22	A	NR	0,42%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Nautilus CDO	2006-3	US639099AD28	A	NR	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST	2004-4	US64352VJN29	A	A2	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2005-3	US64352VLP49	A-	A3	0,56%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VHY02	A+	A1	0,34%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
New Century Home Equity Loan Trust 2004-3	2004-3	US64352VJA08	A-	A3	0,30%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Newcastle CDO IV, Limited	2004-4A	US65105YAA01	AAA	Aaa	0,83%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
North Street Referenced Linked Notes	2005-9	USG66587AA77	AAA	Aaa	1,49%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Northwesterly CDO II	II	XS0199037531	A+	A1	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
N-Star Real Estate CDO 2006-8	2006-8A	US62940FAC32	NR	Aaa	0,57%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-Star Real Estate CDO 2006-8	2006-8A	US62940FAD15	NR	Aa1	0,50%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	—	US62939WAC91	A	A2	0,34%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	—	US62939WAA36	AAA	Aaa	0,62%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	2005-5	US62940HAE53	AA	NR	0,29%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	2005-3A	US629387AG68	A-	NR	0,55%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
N-star Real Estate CDO LTD	2006-6A	US62940PAD96	A-	A3	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
NYLIM FLATIRON CLO LTD.	2004-1	US67073MAC64	A	A2	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
NYLIM FLATIRON CLO LTD.	2003-1A	US62948MAB28	AA	Aa2	0,23%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Octagon Investment Partners VI, Ltd	VI	US67571YAE32	A-	A2	0,25%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
OPTION ONE MASTER LOAN TRUST	2004-3	US68389FFX78	A+	A2	0,19%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
OPTION ONE MASTER LOAN TRUST	2005-1	US68389FGP36	A	NR	0,11%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
PARK PLACE SECURITIES INC	2005-WCW2	US70069FLK11	AA-	A1	0,21%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
People's Choice Home Loan Trust	2004-2	US71085PAX15	A+	A2	0,30%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Preferred Term Secs XI	X	US74041WAA36	AAA	Aaa	0,14%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PREFERRED TERM SECS XIV	XIV	US74041UAB52	AAA	Aaa	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PREFERRED TERM SECS XVI	XVI	US74041EAA38	AAA	Aaa	1,25%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 15 Ltd	15	US74041CAB54	AAA	Aaa	0,19%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities 20 Ltd	XX	US74042DAC02	AAA	Aaa	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities VI Ltd	A-2	US74040YAB83	AAA	Aaa	0,91%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities XIII	13	US74041AAA16	AAA	Aaa	0,80%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term Securities XIV	—	US74041UAA79	AAA	Aaa	0,69%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Preferred Term XVIII	XVIII	US74042WAA27	AAA	Aaa	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PREMIUM EMERGING MANAGED CAPITAL BV	1	XS0159198331	AA-	Aa3	0,13%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
PULS CDO 2006-1 PLC	2006-1	XS0260584148	AAA	Aaa	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
RACE POINT CLO	2A	US74981SAA42	AAA	Aaa	0,27%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Raspro Trust	2005-1	US75405RAA14	AAA	Aaa	1,08%	Titres adossés à des créances mobilières commerciales

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
Regional Diversified Funding	2004-1	US75902XAA63	AAA	Aaa	0,32%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
SAXON ASSET SECURITIES TRUST	2005-1	US805564RQ68	A+	A1	0,19%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP2	US81375WBR60	A-	Baa1	0,05%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Securitized Asset Backed Receivables LLC	2004-OP2	US81375WBP05	A+	A2	0,41%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
Silverado CLO Ltd	2006-2A	US82835AAJ51	A	A2	0,34%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STatic repackaging trust, ltd	2004-1	US85233VAC54	A	A2	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-A Ltd	2006-A	US85768VAD64	AA-	Aa3	0,69%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-A Ltd	2006-A	US85768VAE48	A-	A3	0,11%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STATIC RESIDENTIAL CDO (START) 2006-B Ltd	2006-B	US85768XAF78	A	A3	0,53%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STatic reSIDENTIAL TRUST	2005-A	US85768PAC14	A	A2	0,53%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STatic reSIDENTIAL TRUST	2005-BA	US85768QAF28	A-	A3	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
STatic reSIDENTIAL TRUST	2005-C	US85768TAG40	A-	A2	0,17%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Stone Tower CLO Ltd	2005-3	US86175NAD93	A	A2	0,16%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
SUMMIT RMBS CDO, LTD	2005-1	US866244AB23	AAA	NR	0,46%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
SUMMIT RMBS CDO, LTD	2005-1	US866244AC06	AA	NR	0,69%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
TITAN EUROPE 2006-3 PLC	2006-3A	XS0257769769	A	A3	0,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
TRAFFORD CENTRE FIN LTD	A3	XS0222488396	AAA	Aaa	1,14%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
TRAINER WORTHAM FIRST REPUBLIC CBO	3	US892881AD58	A	A2	0,78%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
TRAINER WORTHAM FIRST REPUBLIC CBO	3A	US892881AA10	AAA	Aaa	0,72%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Trapeza CDO I, LLC	2002-1	US894127AA77	AAA	Aaa	0,28%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
TRAPEZA EDGE CDO LTD	—	US89412LAB45	AAA	Aaa	0,14%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
TROPIC CDO CORP.	2004-4	US89707YAA29	AAA	Aaa	0,87%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
UNITED CAPITAL AVIATION TRUST	—	US90264FAE88	AAA	Aaa	2,70%	Titres adossés à des créances mobilières commerciales
US Capital Funding I	I	US903329AA80	AAA	Aaa	1,25%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
US Capital Funding II	II	US90390KAA25	AAA	Aaa	2,73%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
US Capital Funding III	III	US90342BAA17	AAA	Aaa	1,71%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
US Capital Funding III	III	US90342BAC72	AAA	Aaa	0,53%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
Velocity CLO Ltd	2004-1A	US92257GAB77	A	A2	0,25%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés

POSITIONS CRÉDIT C - ÉMETTEURS	SÉRIE	ISIN	NOTE DE S&P	NOTE DE MOODYS	CONCENTRATION	CATÉGORIE D'ACTIF
VERTICAL CDO LTD.	—	US925345AE06	A	A2	0,27%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
VICTORIA FALLS CLO, LTD.	2005-HE1	US926244AE48	A	A2	0,27%	Positions structurées dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des titres de sociétés
WACHOVIA CRE CDO 2006-1	2006-1	US92978CAE84	A-	A3	0,46%	Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales
WAMu Mortgage Passthrough Certificates, Series 2005-AR19	2005-AR19	US92925CBP68	AA-	A1	0,32%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR13	US92922F4W51	AAA	Aaa	0,82%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WASHINGTON MUTUAL	2005-AR13	US92922F5B06	A+	A1	0,23%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles
WELLS FARGO HOME EQUITY TRUST	—	US9497ERAH70	A-	Baa2	0,57%	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles