

DIVULGATION TRIMESTRIELLE DU PORTEFEUILLE



Fonds d'actions internationales Meritas

Sommaire du portefeuille de placement au 30 septembre 2009

Valeur Totale de l'actif net: 27 363 867 \$

25 Titres Principaux*:

Nom de la valeur	% de l'actif net
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	3,2
National Bank of Greece S.A.	3,2
SAP AG	3,1
Hennes & Mauritz AB (H&M) 'B'	3,0
Canadian National Railway Company	2,8
Kingfisher PLC	2,8
Telefonica SA	2,6
Novo Nordisk A/S	2,6
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2,6
L'Air Liquide SA	2,6
Amdocs Limited	2,6
BNP Paribas SA	2,5
AXA SA	2,5
Reckitt Benckiser PLC	2,5
BM&F Bovespa SA	2,4
Fresenius Medical Care AG & Company	2,4
Vestas Wind Systems A/S	2,4
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 'B'	2,3
Rogers Communications Inc. 'B'	2,3
BP PLC ADR	2,3
Toyota Motor Corporation	2,3
Deutsche Bank AG	2,3
Novartis AG	2,3
Wal-Mart de Mexico SAB de CV 'V'	2,2
Standard Chartered PLC	2,2

Pondérations de Secteur:

Secteur	% de l'actif net
Services financiers	28,2
Technologies informatiques	14,7
Services de santé	12,9
Consomm. discrétionnaire	9,4
Produits industriels	6,6
Matériaux	6,4
Services de télécommunications	6,3
Liquidités équivalents	6,2
Consomm. courante	5,2
Énergie	4,1

Répartition géographique:	% de l'actif net
Europe continentale	42,7
Royaume-Uni	19,4
Autre	12,3
Le Canada	11,4
Japon	7,1
Bassin du Pacifique	7,1

*Toutes les valeurs sont les actions ordinaires à moins qu'ou indiqué comme ADR.