

**Présentation trimestrielle du portefeuille**

Au 31 décembre 2011

**Aperçu du portefeuille**

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions .....	95,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	4,3 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,7 %

**Répartition régionale effective**

<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada.....	71,9 %
États-Unis.....	13,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	4,3 %
Royaume-Uni.....	2,6 %
Autres .....	2,0 %
France .....	1,5 %
Suisse .....	1,2 %
Pays-Bas.....	0,9 %
Suède.....	0,7 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,7 %
Japon.....	0,6 %
Belgique.....	0,5 %

**Répartition sectorielle effective**

<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Services financiers.....	25,7 %
Consommation discrétionnaire .....	18,5 %
Énergie.....	17,7 %
Consommation courante.....	8,1 %
Matières.....	7,1 %
Produits industriels .....	6,7 %
Technologie de l'information.....	6,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	4,3 %
Services de télécommunications .....	3,2 %
Soins de santé.....	1,4 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,7 %

**Exposition nette effective aux devises**

<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien .....	80,5 %
Dollar américain.....	10,6 %
Autres .....	3,1 %
Livre sterling .....	2,4 %
Euro.....	2,2 %
Franc suisse.....	1,2 %

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant la quote-part du Fonds dans les placements et autres actifs nets des fonds sous-jacents avec ceux détenus directement par le Fonds.

**Les 25 principaux titres**

<i>Émetteur/Fonds sous-jacent</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Fonds Focus Mackenzie, série R	24,3 %
Cenovus Energy Inc.	5,2 %
ShawCor Ltd.	3,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,6 %
MI Developments Inc.	3,5 %
La Banque Toronto-Dominion	3,2 %
Tim Hortons Inc.	3,2 %
Corus Entertainment Inc.	2,9 %
Rogers Communications Inc.	2,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8 %
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	2,8 %
Celestica Inc.	2,5 %
Brookfield Asset Management Inc.	2,3 %
Torstar Corp.	2,2 %
Great-West Lifeco Inc. <sup>1)</sup>	2,2 %
Canfor Corp.	2,1 %
Metro Inc.	2,0 %
Suncor Énergie Inc.	1,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,9 %
Goldcorp Inc.	1,8 %
Magna International Inc.	1,7 %
Corporation Cameco	1,7 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,7 %
Corporation Shoppers Drug Mart	1,6 %
Morneau Shepell Inc.	1,6 %

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **85,4 %**

**Valeur liquidative totale du Fonds** **80,0 millions \$**

1) L'émetteur de ce titre est affilié à Corporation Financière Mackenzie.

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2011 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf au 31 mars, la date de fin d'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.