

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

### Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions .....	98,7 %
<i>Actions</i> .....	91,3 %
<i>Options souscrites</i> .....	7,7 %
<i>Contrats à terme sur indice boursier*</i> .....	(0,3 %)
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	1,2 %
Titres à revenu fixe .....	0,2 %
Options vendues .....	(0,1 %)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
Canada .....	43,6 %
États-Unis .....	38,3 %
Royaume-Uni .....	6,7 %
Australie .....	2,2 %
Brésil .....	1,9 %
Hong Kong .....	1,8 %
Russie .....	1,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	1,2 %
Corée du Sud .....	0,8 %
Suisse .....	0,7 %
Autres .....	0,6 %
Inde .....	0,5 %

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Énergie .....	55,3 %
Métaux .....	23,5 %
Produits industriels .....	11,8 %
Forêts et papier .....	3,7 %
Agriculture .....	2,7 %
Services publics .....	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	1,2 %
Autres .....	0,3 %

Exposition effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain .....	48,1 %
Dollar canadien .....	45,0 %
Dollar australien .....	1,8 %
Dollar de Hong Kong .....	1,8 %
Autres .....	1,7 %
Real brésilien .....	0,8 %
Won sud-coréen .....	0,8 %

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région, 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

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Catégorie Mackenzie Universal Ressources canadiennes, série R	8,4 %
Plains Exploration & Production Co.	5,1 %
First Quantum Minerals Ltd.	4,5 %
Rio Tinto PLC	4,1 %
Secure Energy Services Inc.	3,1 %
Occidental Petroleum Corp.	3,0 %
International Paper Co.	2,9 %
Cabot Oil & Gas Corp.	2,8 %
Allegheny Technologies Inc.	2,5 %
Cameron International Corp.	2,4 %
IAMGOLD Corp.	2,2 %
The Williams Companies Inc.	2,2 %
Chesapeake Energy Corp.	2,2 %
Advantage Oil & Gas Ltd.	2,1 %
Halliburton Co.	2,0 %
Western Energy Services Corp.	1,9 %
Athabasca Oil Sands Corp.	1,9 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,7 %
The Dow Chemical Co.	1,7 %
QEP Resources Inc.	1,6 %
Griffiths Energy International Inc.	1,5 %
China Metal Recycling (Holdings) Ltd.	1,4 %
Xstrata PLC	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	1,4 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **65,4 %**

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrat à terme sur le pétrole brut Brent*	0,0 %
Contrats à terme sur l'indice boursier S&P/TSX 60*	(0,0 %)
Contrats à terme sur l'indice boursier E-Mini S&P 500*	(0,0 %)
Contrats à terme sur l'or 100 oz*	(0,3 %)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **(0,3 %)**

Valeur liquidative totale du Fonds **1,7 milliard \$**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 3,3 % de la valeur liquidative des Contrats à terme sur l'or 100 oz, (5,2 %) de la valeur liquidative des Contrats à terme sur le pétrole brut Brent, (3,2 %) de la valeur liquidative des Contrats à terme sur l'indice boursier S&P/TSX 60 et (4,6 %) sur la valeur liquidative des Contrats à terme sur l'indice boursier E-Mini S&P 500.

Le prospectus simplifié et d'autres renseignements sur les fonds sous-jacents sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) ou à l'adresse [www.mackenziefinancial.com](http://www.mackenziefinancial.com) lorsque ces derniers sont des fonds Mackenzie.

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.