

QUÉBEC CLASS SUMMARY OF INVESTMENT PORTFOLIO

AS AT JUNE 30, 2016

MAPLE LEAF SHORT DURATION 2015-II FLOW-THROUGH LIMITED PARTNERSHIP

INVESTMENT OBJECTIVES

Maple Leaf Short Duration 2015-II Flow-Through Limited Partnership - Quebec Class is designed to provide holders of its Québec Class Units ("Limited Partners") with a tax-assisted investment in a diversified portfolio of Flow-Through Shares of Resource Companies incurring Eligible Expenditures principally in the Province of Québec with a view to maximizing the tax benefits of an investment in Québec Class Units and achieving capital appreciation and/or income for Limited Partners.

TOP 25 PORTFOLIO HOLDINGS, BY NET ASSET VALUE

HOLDING NAME	% OF NAV
BONTERRA RESOURCES INC	18.47%
MANITOK ENERGY INC	12.12%
PETROLIA INC	7.46%
METANOR RESOURCES INC	6.62%
FOCUS GRAPHITE	6.43%
TOURMALINE OIL CORP	4.88%
COMMERCE RESOURCE CORP	4.65%
GLOBEX MINING ENTERPRISES INC	3.47%
ALDEVER RESOURCES INC	2.83%
VISIBLE GOLD MINES INC	2.75%
NORONT RESOURCES INC	2.09%
BANKERS PETROLEUM	1.99%
TOTAL HOLDINGS IN PORTFOLIO:	12

SECTOR ALLOCATION

CASH	34.70%
OIL & GAS	27.25%
GOLD	21.22%
PRECIOUS METALS	11.45%
BASE METALS	5.38%

GEOGRAPHICAL ALLOCATION

CANADA	100%
OTHER	0%

FUND FACTS

FUND TYPE	Short Term Flow-Through
SECTOR FOCUS	Canadian Natural Resources
MANDATE	Capital Appreciation
INCEPTION DATE	August 6, 2015
OFFERING CLOSED	November 17, 2015
LIQUIDITY EVENT	Est. December 31, 2016
CUSIP	56531Q201
FEDERAL TAX SHELTER ID	TS 083600
QUEBEC TAX SHELTER ID	QAF-15-01591
RSP ELIGIBILITY	No
TOTAL HOLDINGS	12
NAV JUNE 30, 2016	\$24.11617

PORTFOLIO MANAGER, JIM HUANG, CFA, CGA



Jim Huang, CFA, CGA
Portfolio Manager,
Maple Leaf Funds Inc.
Group of Companies

The investment portfolio of Maple Leaf Resource Class Mutual Fund investment portfolio is exclusively and actively managed by Portfolio Manager, Jim Huang, President of T.I.P. Wealth Manager Inc.

With over 2 decades of experience in the resource sector and a strong track record of performance, Mr. Huang has managed or co-managed over \$2 billion in mutual funds and institutional assets.

The information contained herein may change due to the ongoing portfolio transactions of the fund. A quarterly update is available. The content of this document is for information only and does not constitute an offer to sell or an advertisement, solicitation, or recommendation to buy securities of any Maple Leaf Short Duration Flow-Through Limited Partnership.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS DE LA CATÉGORIE QUÉBEC

AU 30 JUIN 2016

MAPLE LEAF SHORT DURATION 2015-II FLOW-THROUGH LIMITED PARTNERSHIP

OBJECTIFS DE PLACEMENT

Maple Leaf Short Duration 2015-II Flow-Through Limited Partnership – de la catégorie Québec a été conçu dans le but de procurer aux détenteurs de parts de catégorie Québec (« commanditaires ») un placement donnant droit à une aide fiscale dans un portefeuille diversifié d'actions accréditatives de sociétés exploitant des ressources naturelles et engageant des dépenses admissibles principalement dans la province de Québec en vue de maximiser les avantages fiscaux d'un placement dans des parts de catégorie Québec et de procurer une plus-value du capital et/ou un revenu aux commanditaires.

25 PRINCIPAUX AVOIRS EN PORTEFEUILLE, PAR VALEUR DE L'ACTIF NET

DÉNOMINATION DE L'AVOIR	% DE LA VALEUR DE L'ACTIF NET
BONTERRA RESOURCES INC	18,47 %
MANITOK ENERGY INC	12,12 %
PETROLIA INC	7,46 %
METANOR RESOURCES INC	6,62 %
FOCUS GRAPHITE	6,43 %
TOURMALINE OIL CORP	4,88 %
COMMERCE RESOURCE CORP	4,65 %
GLOBEX MINING ENTERPRISES INC	3,47 %
ALDEVER RESOURCES INC	2,83 %
VISIBLE GOLD MINES INC	2,75 %
NORONT RESOURCES INC	2,09 %
BANKERS PETROLEUM	1,99 %
TOTAL DES AVOIRS DU PORTEFEUILLE :	12

RÉPARTITION SECTORIELLE

LIQUIDITÉS	34,70 %
PÉTROLE ET GAZ	27,25 %
OR	21,22 %
MÉTAUX PRÉCIEUX	11,45 %
MÉTAUX DE BASE	5,38 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

CANADA	100 %
AUTRE	0 %

DÉTAILS CONCERNANT LE FONDS

TYPE DE FONDS	Placement accréditif de courte durée
SECTEUR CIBLÉ	Ressources naturelles du Canada
MANDAT	Plus-value en capital
DATE DE PRISE D'EFFET	Le 6 août 2015
FERMETURE DES REGISTRES DE PLACEMENT	Le 17 novembre 2015
ÉVÉNEMENT DE LIQUIDITÉ	Prévu vers le 31 décembre 2016
NUMÉRO CUSIP	56531Q201
NUMÉRO D'IDENTIFICATION D'ABRI FISCAL FÉDÉRAL	TS 083600
NUMÉRO D'IDENTIFICATION D'ABRI FISCAL POUR LA PROVINCE DE QUÉBEC	QAF-15-01591
ADMISSIBILITÉ AUX RÉR	No
TOTAL DES AVOIRS	12
VALEUR DE L'ACTIF NET	\$ 24,11617

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE, JIM HUANG, CFA, CGA



Jim Huang, CFA, CGA
Gestionnaire de Portefeuille,
Maple Leaf Funds Inc.
Groupe de Sociétés

Les portefeuilles de placement du Fonds commun de placement de catégorie Ressource Maple Leaf sont activement administrés de façon exclusive par M. Jim Huang, Gestionnaire de portefeuilles et président de T.I.P. Wealth Manager Inc.

Ayant plus de deux décennies d'expérience dans le secteur des ressources et un historique solide de rendements, M. Huang a administré et coadministré plus de 2 milliards de dollars en fonds commun de placement et en actifs institutionnels.

Les renseignements figurant dans le présent document sont susceptibles d'être modifiés en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Une mise à jour trimestrielle est disponible. Le contenu de ce document est offert à titre d'information seulement et ne constitue en aucune façon une offre de vente ou annonce publicitaire, une sollicitation, ou une recommandation pour l'achat de titre pour tout placement accréditif de courte durée Maple Leaf que ce soit.