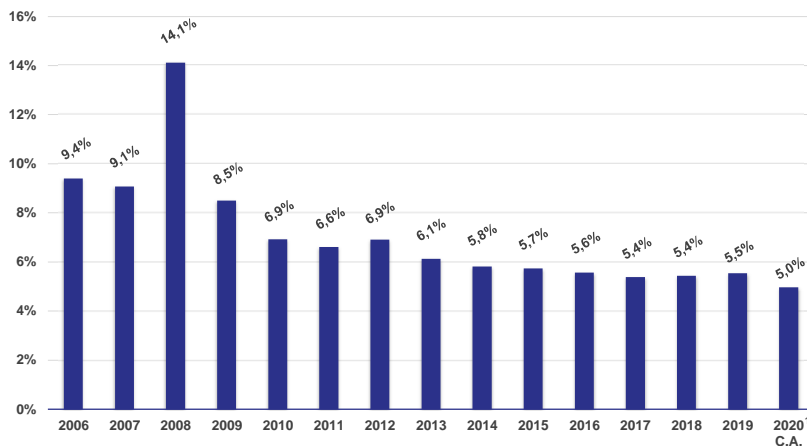


Code FundServ TRZ 420	Catégorie Série I	Commission de suivi N.D.
---------------------------------	-----------------------------	------------------------------------

L'objectif de placement du fonds Trez Capital Prime Trust consiste à préserver le capital investi, tout en produisant un revenu en intérêts stable en investissant dans un portefeuille diversifié et prudent de créances hypothécaires commerciales et multi-résidentielles de premier rang qui ne dépassent pas 75% de la valeur des immeubles au moment du financement.

Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire
DÉTAILS DU FONDS

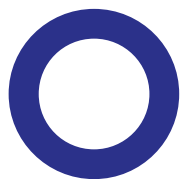
Type de fonds	Fonds de placement hypothécaire à capital variable	Création	janvier 2006
Investissement minimum	5,0 million \$	Valeur unitaire	10 \$
Achats	T + 2	Rachats	T + 20, pénalité de 1% si rachetée dans les douze mois suivants
Frais de gestion	1,15%	Commission de performance	10% du revenu net d'exploitation
Fréquence de distribution	Mensuel	Rendement cible	5,35% par an

RENDEMENTS HISTORIQUES (PRD)

Tous les retours déclarés sont nets de frais
¹ Les chiffres de 2020 ne sont pas des retours de fin d'année car ils n'incluent pas la distribution complémentaire potentielle à payer en mars.
³ Rendements annualisés au 31 décembre 2019
SOMMAIRE DU GESTIONNAIRE

Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif géré	4,1 milliards \$ ²
Total des actifs	380 014 827 \$

² Estimé au 31 décembre 2020

PÉRIODE ¹	RENDEMENT ³
Dep. la création	7,2%
10 ans	6,0%
5 ans	5,5%
3 ans	5,5%
1 an	5,5%

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE
RANG


■ Hypothèques de 1er rang (100,0%)

CATÉGORIE D'ACTIF


- Résidentiel (64,4%)
- Industriel (13,0%)
- Hôtel (9,5%)
- Bureau (9,0%)
- Vente au détail (4,1%)

RÉGION GÉOGRAPHIQUE


- Colombie-Britannique (37,8%)
- Alberta (13,7%)
- Texas (11,3%)
- Arizona (10,2%)
- Région des États-Unis sud - Autre (15,5%)
- Région des États-Unis ouest - Autre (9,8%)
- Est du Canada (1,7%)

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

Nombre de prêts	56
Taux de couverture moyen	56,1%
Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)	12,4

Non vérifié et non consolidé au 31 décembre 2020
LA FAMILLE DE FONDS TREZ

Les cinq fonds exclusifs de Trez Capital donnent aux investisseurs accès à la gamme complète des placements hypothécaires. Ces fonds regroupent des sociétés de placement hypothécaire négociées en bourse et des produits de placement privés vendus par l'intermédiaire de courtiers en valeurs mobilières. Ils proposent également différents profils de risque et une participation aux marchés hypothécaires canadien et américain. Depuis 1997, Trez Capital a émis plus de 1 538 prêts totalisant plus de 12,3 milliards \$ de placements et elle est l'un des plus importants émetteurs non bancaires de prêts hypothécaires commerciaux au Canada.

POUR EN SAVOIR PLUS, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC :

Services aux investisseurs
T: 1.877.689.0821
E: investor-services@trezcapital.com

www.trezcapital.com