

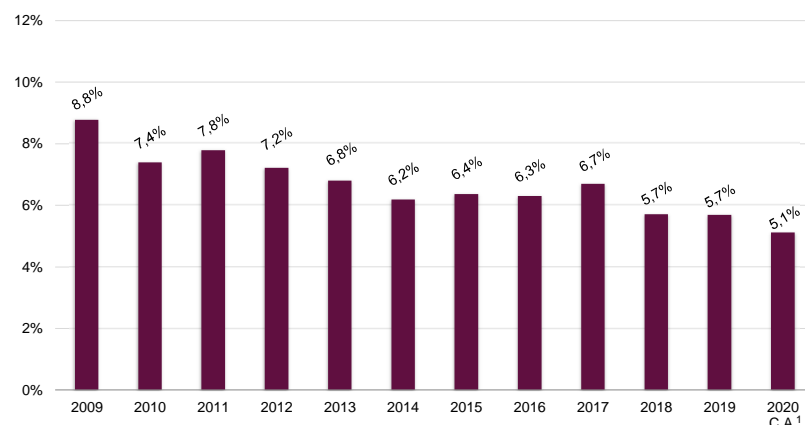
<b>Code FundServ</b> TRZ 100	<b>Catégorie</b> Série A	<b>Commission de suivi</b> 100 pb
---------------------------------	-----------------------------	--------------------------------------

L'objectif de placement du fonds Trez Capital Yield Trust consiste à préserver le capital, tout en produisant un revenu en intérêts attrayant et stable en investissant dans un portefeuille diversifié de créances hypothécaires commerciales et multi-résidentielles au Canada et aux États-Unis.

*Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire*

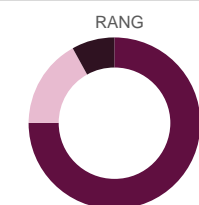
**DÉTAILS DU FONDS**

<b>Type de fonds</b>	Fonds de placement hypothécaire à capital variable	<b>Création</b>	juin 2009
<b>Admissibilité</b>	REER, FERR, CELI, REEE, RPBD, REEI, RRI	<b>Valeur unitaire</b>	10 \$
<b>Achats</b>	T + 2	<b>Rachats</b>	T + 20, pénalité de 1% si rachetée dans les douze mois suivants
<b>Frais de gestion</b>	1,50% + commission de suivi de 1,00% au conseiller	<b>Commission de performance</b>	10% du revenu net d'exploitation
<b>Fréquence de distribution</b>	Mensuel	<b>Rendement cible</b>	5,5% par an

**RENDEMENTS HISTORIQUES (PRD)**


Tous les retours déclarés sont nets de frais

<sup>1</sup> 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.

**DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE**


- Hypothèques de 1er rang (75,1%)
- Hypothèques de 2e rang (16,8%)
- Hypothèques générales (8,1%)

**CATÉGORIE D'ACTIF**


- Résidentiel (70,9%)
- Industriel (10,2%)
- Bureau (7,8%)
- Hôtel (6,4%)
- Vente au détail (4,5%)
- Autres (0,2%)

**RÉGION GÉOGRAPHIQUE**


- Alberta (32,4%)
- Colombie-Britannique (25,6%)
- Texas (11,8%)
- Oregon (8,9%)
- Est du Canada (5,5%)
- Région des États-Unis sud - Autre (9,3%)
- Région des États-Unis ouest - Autre (6,5%)

**SOMMAIRE DU GESTIONNAIRE**

<b>Gestionnaire</b>	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
<b>Actif géré</b>	4,1 milliards \$ <sup>2</sup>
<b>Total des actifs</b>	1 215 743 431 \$

<sup>2</sup> Estimé au 31 décembre 2020

PÉRIODE	RENDEMENT <sup>3</sup>
<b>Dep. la création</b>	6,8%
<b>10 ans</b>	6,6%
<b>5 ans</b>	6,2%
<b>3 ans</b>	6,0%
<b>1 an</b>	5,7%

<sup>3</sup> Rendements annualisés au 31 décembre 2019

**PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE**

<b>Nombre de prêts</b>	164
<b>Taux de couverture moyen</b>	69,9%
<b>Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)</b>	9,3

*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](http://www.trezcapital.com)