

## Vue d'ensemble de l'entreprise

**70 G\$**

Prêts hypothécaires sous administration

**25 G\$**

Flux de transactions hypothécaires exclusives en 2024

**12**

Bureaux nationaux



Fitch Ratings

- Systèmes exclusifs de souscription, de surveillance et de notation du risque
- Plus de 2 000 relations directes avec les emprunteurs
- Gestionnaire de prêts hypothécaires de premier ordre selon DBRS et Fitch

## Profil du Fonds

### Objectif

Le Fonds a pour objectif principal d'offrir aux investisseurs une participation à la dette privée immobilière tout en mettant l'accent sur la préservation du capital et la production de revenus.

### Pourquoi investir?

- Rendements de 6 à 8 % sur 16 ans, payés mensuellement
- Faible corrélation avec les marchés publics
- Prêteur de premier ordre avec accès à un flux d'opérations hypothécaires exclusives de près de 25 G\$

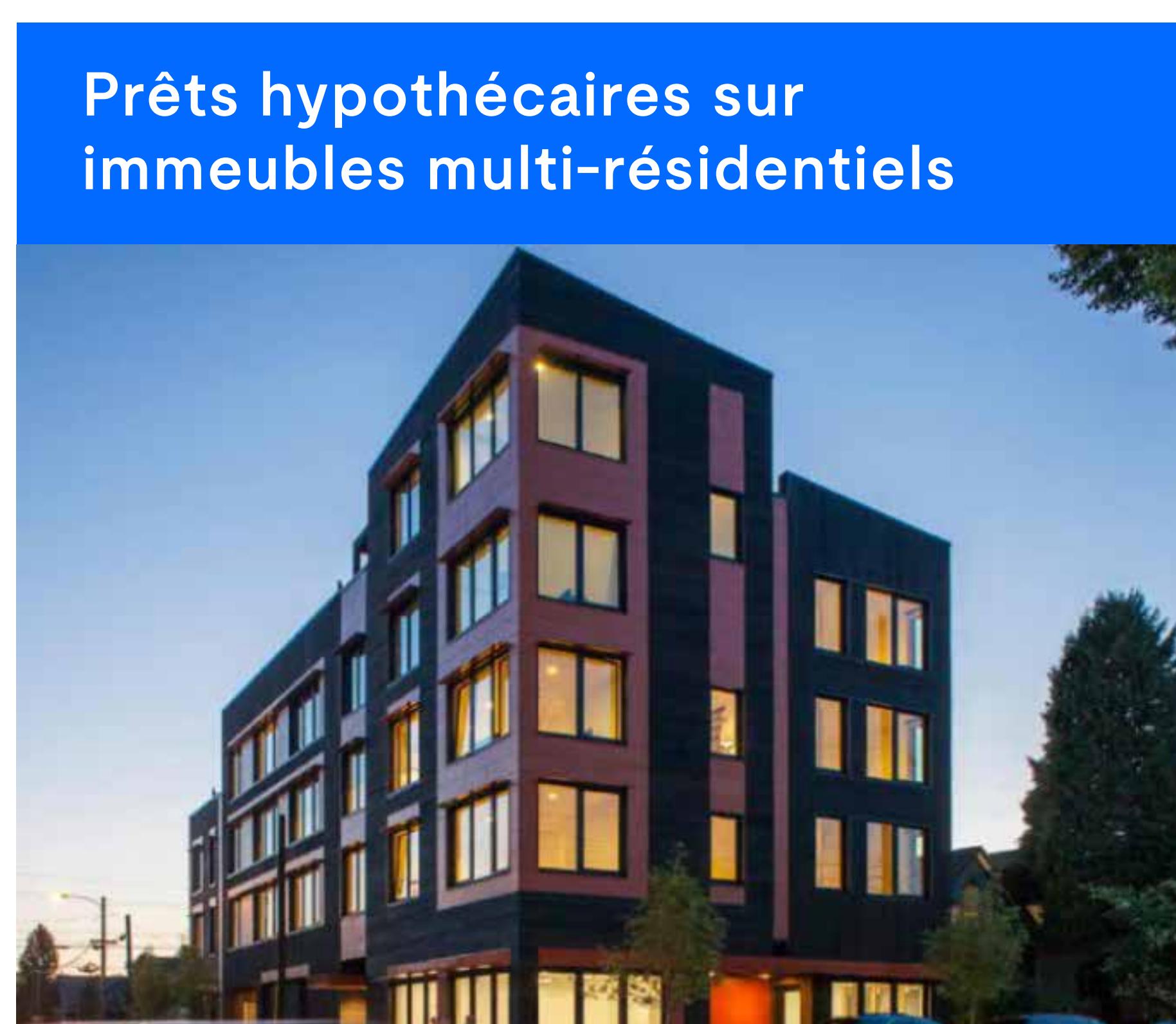
## Principales caractéristiques

<b>6,41 %</b> Rendement annualisé moyen <sup>3</sup>	<b>1,10</b> Durée à l'échéance	<b>PRÊTEUR DE PREMIER ORDRE</b>	<b>60 %</b> Ratio prêt-valeur	<b>330</b> Prêts
---	-----------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	---------------------

## Actifs dans lesquels nous investissons



Toronto (Ont.)



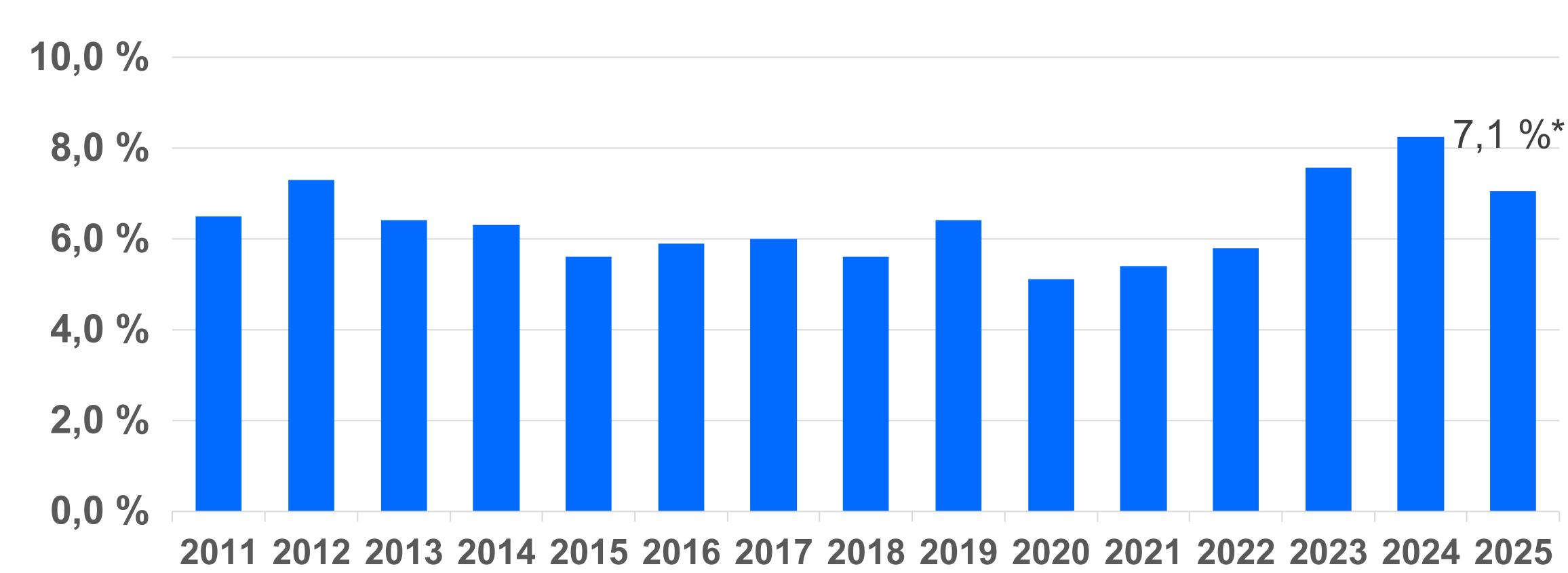
Québec (Qc)



Vancouver (C.-B.)

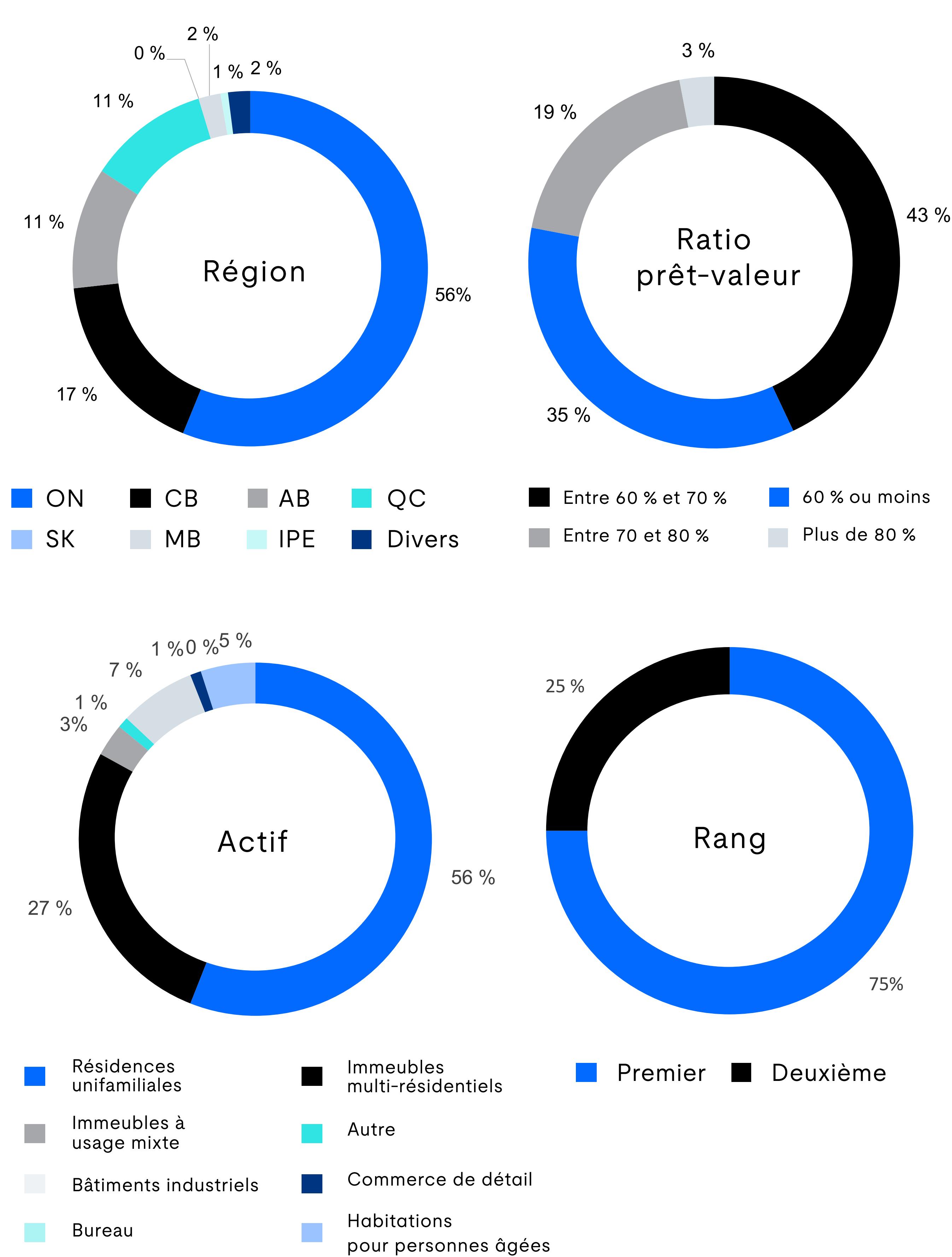
## Rendement<sup>2</sup>

Les rendements historiques représentent les parts de catégorie I, déduction faite des frais de 1 %. Les distributions sur les parts de catégorie F ont commencé en décembre 2019, toutefois, les rendements historiques des parts de catégorie F auraient été semblables à ceux des parts de catégorie I puisque leurs structures de coûts sont identiques.



\*Rendement annualisé au 30 novembre 2025.

## Profil de diversification



## Rendement net mensuel

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annualisé
2025	0,52 %	0,54 %	0,56 %	0,65 %	0,62 %	0,55 %	0,53 %	0,57 %	0,56 %	0,59 %	0,56 %	7,05 %	
2024	0,64 %	0,72 %	0,77 %	0,72 %	0,67 %	0,68 %	0,61 %	0,77 %	0,56 %	0,59 %	0,53 %	0,68 %	8,24 %
2023	0,61 %	0,49 %	0,58 %	0,55 %	0,56 %	0,49 %	0,59 %	0,57 %	0,71 %	0,64 %	0,73 %	0,79 %	7,56 %
2022	0,43 %	0,46 %	0,56 %	0,48 %	0,40 %	0,26 %	0,30 %	0,63 %	0,42 %	0,52 %	0,57 %	0,61 %	5,79 %
2021	0,39 %	0,35 %	0,48 %	0,42 %	0,47 %	0,46 %	0,52 %	0,44 %	0,39 %	0,43 %	0,45 %	0,46 %	5,38 %
2020	0,41 %	0,47 %	-0,42 %	0,45 %	0,42 %	0,65 %	0,46 %	0,82 %	0,32 %	0,39 %	0,46 %	0,56 %	5,11 %
2019	0,40 %	0,39 %	0,54 %	0,48 %	0,56 %	0,50 %	0,57 %	0,46 %	0,43 %	0,79 %	0,62 %	0,43 %	6,35 %
2018	0,56 %	0,48 %	0,44 %	0,35 %	0,36 %	0,31 %	0,36 %	0,57 %	0,44 %	0,53 %	0,48 %	0,56 %	5,58 %
2017	0,45 %	0,47 %	0,44 %	0,53 %	0,52 %	0,43 %	0,48 %	0,42 %	0,57 %	0,49 %	0,55 %	0,53 %	6,04 %
2016	0,39 %	0,60 %	0,47 %	0,47 %	0,53 %	0,48 %	0,41 %	0,48 %	0,44 %	0,42 %	0,44 %	0,58 %	5,87 %
2015	0,43 %	0,45 %	0,41 %	0,44 %	0,37 %	0,46 %	0,51 %	0,45 %					