

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Starlight Hybrid Global Real Assets Trust (NEO: SCHG.UN) publie ses résultats du quatrième trimestre et de la fin de l'année 2020

Toronto, le 31 mars 2021 – Starlight Investments Capital LP (« **Starlight Capital** »), au nom de la Starlight Hybrid Global Real Assets Trust (la « **Fiducie** »), a annoncé aujourd'hui les états financiers de la Fiducie pour les périodes de trois mois et de douze mois terminées le 31 décembre 2020.

FAITS SAILLANTS DU T4 2020 ET DE L'ENSEMBLE DE 2020

Placements de portefeuille

Au 31 décembre 2020, la Fiducie avait un investissement de 25 209 036 \$ (31 décembre 2019 - 32 617 601 \$) dans la Société en commandite de portefeuille et 16 624 602 \$ dans trois placements privés (31 décembre 2019 - 10 464 403 \$ dans deux placements). La Société en commandite de portefeuille comptait 57 placements (41 placements au 31 décembre 2019) d'une valeur marchande de 23 907 534 \$ (29 842 900 \$ au 31 décembre 2019) dans des titres immobiliers et d'infrastructure mondiaux cotés en Bourse.

Le portefeuille d'investissement de la Société en commandite de portefeuille demeure liquide et la Fiducie ne prévoit aucun problème pour répondre aux besoins de liquidité de la Société en commandite de portefeuille ou de la Fiducie.

Distributions

Le 14 janvier 2020, Starlight Capital a annoncé les distributions mensuelles de 2020 aux porteurs de parts inscrits pour la Fiducie de 0,0433 \$ par part pour une distribution brute totale de 0,52 \$ par part par an (2019 - 0,50 \$ par part par an), ce qui représente une hausse de 4 % par rapport à 2019.

Au 31 décembre 2020, la Fiducie a déclaré douze distributions de 0,0433 \$ par part de séries A et C et six distributions de 0,0433 \$ par part de séries B et F, soit une distribution totale de 0,5196 \$ par part et de 0,2598 \$ par part pour chaque série de parts, respectivement. En outre, les distributions déclarées comprenaient une composante financée par le plan de réinvestissement des distributions du fonds.

Rachat annuel

Le 29 juin 2020, 43 020 parts de série A, 10 483 parts de série C et 4 117 parts de série F ont été rachetées conformément à la déclaration de fiducie modifiée et mise à jour (« DDF ») à la valeur liquidative (« VL »). Les porteurs de parts de série A, de série C et de série F ont reçu un produit de rachat de 410 501 \$, 104 791 \$ et 40 772 \$, respectivement, pour un produit total de 556 064 \$ à une VL par part de 9,5498 \$, 10,0075 \$ et 9,9014 \$, respectivement.

Changement de désignation de parts au T4

Les parts de série A ont été redésignées comme parts de série C et les parts de série C ont été redésignées comme parts de série A, au choix du détenteur, conformément à la DDF et la VL.

Le 30 septembre 2020, 330 823 parts de série A ont été redésignées comme des parts de série C avec une VL de 3 219 930 \$. Les porteurs de parts de série A ont reçu 315 828 parts de série C d'une VL par part de 10,20 \$ en échange de 330 823 parts de série A d'une VL par part de 9,73 \$. En outre, 6 399 parts de série C ont été

redésignées comme des parts de série A avec une VL de 65 231 \$. Les porteurs de parts de série C ont reçu 6 702 parts de série A dont la VL par part était de 9,73 \$ en échange de 6 399 parts de série A dont la VL liquidative unitaire était de 10,20 \$.

Le 31 décembre 2020, 69 529 parts de série A ont été redésignées comme des parts de série C avec une VL de 694 195 \$. Les porteurs de parts de série A ont reçu 66 540 parts de série C d'une VL par part de 10,43 \$ en échange de 69 529 parts de série A d'une VL par part de 9,98 \$.

Le 14 janvier 2021, le fonds a annoncé qu'étant donné le nombre actuel de parts de série A et de parts de série C en circulation, les demandes de redésignation des parts de série A en parts de série C ne sont actuellement pas acceptées par le fonds.

Les parts de série A sont inscrites à la Bourse sous le symbole SCHG.UN. Les parts de série C ne sont pas cotées en Bourse.

Mise à jour sur les retombées de la COVID-19

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré que l'épidémie de COVID-19 était une pandémie mondiale. Les gouvernements du monde entier ont adopté une série de mesures de santé publique pour lutter contre la propagation du virus. Ces mesures ont considérablement réduit la production économique et l'activité commerciale à l'échelle mondiale. Depuis la fin du mois de février 2020, les marchés financiers ont connu une volatilité importante en réponse à la pandémie de COVID-19, ce qui a entraîné une augmentation des risques liés aux émetteurs du portefeuille et des fluctuations de la VL et de la VL propre à chaque série de parts de la Fiducie. La pandémie de COVID-19 a également entraîné une hausse des risques liés aux infrastructures et aux biens immobiliers pour la Fiducie. En outre, une crise de santé publique, y compris la crise sanitaire actuelle liée à la pandémie de COVID-19, ou liée à tout autre virus, grippe, épidémie, pandémie ou toute autre maladie ou affection similaire, pourrait accroître les risques de la Fiducie liés aux émetteurs du portefeuille, aux fluctuations de la VL et de la VL de chaque série de parts de la Fiducie, au risque lié à l'infrastructure et au risque immobilier.

Au premier trimestre de 2020, la fermeture progressive des grandes économies mondiales a entraîné d'importants effondrements des marchés boursiers mondiaux, ce qui a donné lieu à une baisse de la valeur des investissements de la Société en commandite de portefeuille et de la VL de la fiducie. Les marchés boursiers ont fait face à une volatilité élevée face à la hausse du chômage et à la forte baisse de la production économique. La Société en commandite de portefeuille a également connu une volatilité élevée, les investisseurs en actions recherchant la liquidité et la sécurité face à l'incertitude. En plus d'avoir une incidence sur la VL de la fiducie, cette situation pourrait rendre difficile la mobilisation de capitaux sur les marchés boursiers, ce qui pourrait avoir une incidence négative sur la stratégie de la Fiducie. La liquidité de la Société en commandite de portefeuille est restée élevée et n'a pas été affectée de manière significative par la pandémie de COVID-19. En raison de cette crise, les volumes de transactions dans la Société en commandite de portefeuille ont augmenté, le gestionnaire de placement cherchant à tirer parti des occasions d'investissement découlant du niveau élevé de volatilité du marché.

Bien que les événements entourant la pandémie de COVID-19 aient entraîné une volatilité sans précédent du marché, le gestionnaire des placements estime que le portefeuille de la Fiducie est bien positionné pour traverser cette période difficile. La Fiducie n'a pas connu de distribution importante ou de réduction de dividendes provenant des investissements dans le portefeuille public ou le portefeuille privé. Étant donné que la Société en commandite de portefeuille demeure liquide, et bien qu'on ne s'y attende pas, toute réduction de distribution effectuée par les investissements du portefeuille résultant de la pandémie de COVID-19 ou autre ne devrait pas avoir de répercussion sur la capacité de la Fiducie à payer ses distributions mensuelles étant donné la nature liquide de la Société en commandite de portefeuille et de la capacité de la Fiducie à ajuster son portefeuille en conséquence. Le portefeuille privé n'a pas subi d'impact significatif en raison de la COVID-19 et aucune modification importante des évaluations n'a été requise en raison de la pandémie. La Société en commandite de portefeuille est actuellement positionnée dans des secteurs et des zones géographiques considérés comme les plus résilients pendant et après l'épidémie de COVID-19 et comme ayant un potentiel de hausse important en cas de reprise économique. Le gestionnaire de placement continue d'examiner quotidiennement le portefeuille et demeure déterminé à détenir des entreprises de grande qualité ayant un potentiel de croissance à long terme.

Starlight Capital a mis en œuvre des mesures de précaution appropriées pour s'assurer qu'elle mène ses activités de manière sûre et efficace (y compris, sans s'y limiter, en limitant les visites à leur siège social au personnel essentiel et en assurant des protocoles appropriés en matière d'assainissement et de distanciation sociale), et continue de travailler avec diligence avec ses fournisseurs de services pour rester opérationnel pendant la pandémie. Rien ne garantit que les mesures prises empêcheront de subir les retombées de la COVID-19 sur la

Fiducie ou sur les employés ou les fournisseurs de services de Starlight Capital.

En réponse à la pandémie mondiale, les gouvernements et les banques centrales ont réagi en mettant en place d'importants programmes de relance monétaire et financière destinés à stabiliser les conditions économiques. Les gouvernements ont également déclaré des situations d'urgence nécessitant diverses restrictions telles que des directives de rester à la maison, des fermetures obligatoires de certains types d'entreprises et des limites réduites sur les rassemblements sociaux ayant un impact sur les entreprises et les économies. À l'heure actuelle, la durée et l'ampleur de l'épidémie de COVID-19 sont encore inconnues, tout comme l'efficacité des interventions des gouvernements et des banques centrales. Bien que la distribution initiale de vaccins ait commencé dans le monde entier, les États-Unis ayant administré plus de 115 millions de doses et plus de 12 % de la population américaine étant désormais vaccinée, de nombreux gouvernements continuent de mettre en place des mesures d'urgence. Il est impossible de prévoir la durée et l'ampleur de l'impact économique de la pandémie de COVID-19 et d'autres changements conséquents qu'elle aura sur les activités de la Fiducie, tant à court qu'à long terme, et cela dépendra des développements futurs qui sont très incertains et ne peuvent être prédits avec précision, y compris les nouvelles informations qui peuvent émerger concernant la gravité et les actions requises pour contenir la pandémie de COVID-19 ou remédier à son impact, entre autres. Le portefeuille d'investissement pourrait connaître une plus grande volatilité et des baisses de valeur marchande, ce qui pourrait avoir une incidence négative importante sur le rendement de la Fiducie, sa VL et sa capacité à mobiliser des capitaux. Bien que la situation continue d'évoluer, les dirigeants de la Fiducie sont sûrs que les mesures tactiques mises en œuvre à ce jour lui permettront d'offrir une création de valeur à long terme aux porteurs de parts.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS ET DES OPÉRATIONS

	Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2019
Actifs courants	41 885 611 \$	43 360 853 \$
Passifs courants	307 282	397 109
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	10 249 932	15 216 599
Série B	–	376 527
Série C	31 328 397	21 682 443
Série F	–	5 688 175
	41 578 329 \$	42 963 744 \$

ANALYSE DU RENDEMENT FINANCIER

Le rendement financier et les résultats d'exploitation de la Fiducie pour les trois mois et l'exercice clos les 31 décembre 2020 et 2019 sont résumés ci-dessous.

	Pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2020	Pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2019
Gain (perte) de placement	1 713 435 \$	1 217 575 \$
Dépenses	(129 453)	(199 443)
Revenu de placement net (perte)	1 583 982	1 018 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 583 982 \$	1 018 132 \$

	Pour l'année terminée le 31 décembre 2020	Pour l'année terminée le 31 décembre 2019
Gain (perte) de placement	1 956 216 \$	4 651 234 \$
Dépenses	(676 502)	(565 327)
Revenu de placement net (perte)	1 279 714	4 085 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 279 714 \$	4 085 907 \$

Renseignements financiers

Les états financiers intermédiaires résumés de la Fiducie, les notes complémentaires et le rapport de gestion intermédiaire pour la période de trois mois (4T 2020) et l'année closes le 31 décembre 2020 sont disponibles sur le site Web de Starlight Capital à l'adresse www.starlightcapital.com ou www.sedar.com.

Certains énoncés contenus dans le présent document sont de nature prospective. Les énoncés prospectifs sont des énoncés qui sont de nature prévisionnelle, dépendent d'événements ou de conditions futurs ou s'y réfèrent, ou comprennent des mots tels que « peut », « sera », « devrait », « pourrait », « s'attendre », « anticiper », « avoir l'intention », « planifier », « croire » ou « estimer », ou d'autres expressions similaires. Les énoncés qui se projettent dans le temps ou qui comprennent des éléments autres que des informations historiques sont soumises à des risques et des incertitudes, et les résultats, actions ou événements réels pourraient différer sensiblement de ceux présentés dans les énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne sont pas des garanties de performances futures et sont par nature basées sur de nombreuses hypothèses. Bien que les énoncés prospectifs contenus dans le présent document soient basées sur ce que Starlight Capital considère comme des hypothèses raisonnables, Starlight Capital ne peut être certain que les résultats réels seront conformes à ces énoncés prospectifs. Le lecteur est prié de considérer les énoncés prospectifs avec attention et de ne pas accorder une confiance excessive aux énoncés prospectifs. À moins que la loi applicable ne l'exige, il n'y a aucune intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser les énoncés prospectifs, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres.

Au sujet de la Starlight Hybrid Global Real Assets Trust

L'objectif de placement de la Fiducie est de procurer aux porteurs de parts des distributions en espèces mensuelles stables et une plus-value du capital à long terme au moyen d'une exposition à des actifs immobiliers de qualité institutionnelle dans les secteurs mondiaux de l'immobilier et des infrastructures.

Au sujet de Starlight Capital et Starlight Investments

Starlight Capital est un gestionnaire d'actifs indépendant offrant des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse et des produits structurés. Notre objectif est de maximiser les rendements ajustés selon le risque pour le compte des investisseurs grâce à une méthode rigoureuse de placements ciblés axés sur les entreprises. Starlight Capital est une filiale en propriété exclusive de Starlight Investments. Starlight Investments est une société privée à service complet de placements immobiliers et de gestion d'actifs. L'entreprise gère plus de 20,0 milliards \$ d'actifs pour le compte de coentreprises institutionnelles, de FPI cotées en Bourse, de fonds à capital fixe et de fonds de placement et elle est dirigée par une équipe chevronnée composée de plus de 300 professionnels. Veuillez visiter le site www.starlightcapital.com et communiquez avec nous sur LinkedIn.

Pour obtenir plus de renseignements, veuillez communiquer avec :

Dennis Mitchell
 Directeur général et chef
 des placements

 416-855-2642
 dmitchell@starlightcapital.com

Graeme Llewellyn
 Directeur financier et directeur de
 l'exploitation

 1-416-855-2643
 gllewellyn@starlightcapital.com