

OBJECTIF DE PLACEMENT	
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.	
SOMMAIRE DU GESTIONNAIRE	
Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif géré	2,6 milliards \$ ¹
DÉTAILS DU FONDS	
Type de fonds	Fonds de placement hypothécaire à capital variable
Création	Janvier 2006
Rachats	Avis de 30 jours, sous réserve d'une pénalité d'encaissement par anticipation de 1 % si le rachat a lieu la première année
Plan de réinvestissement des dividendes (PRD)	Oui
Frais de gestion	1,5%
Commission de performance	10% du revenu net d'exploitation

SOMMAIRE FINANCIER DU FONDS	30-sept-18	31-déc-17	Var. en %
Espèces et quasi-espèces	885,033\$	4,305,349\$	(79.4%)
Autres actifs	1,989,125	1,629,207	22.1%
Placements hypothécaires	140,289,710 ³	87,157,775	61.0%
Total des actifs	143,163,868\$	93,092,331\$	53.8%
Facilité de crédit (utilisée)	(10,600,000)	(5,500,000)	92.7%

Non vérifié, au 30 septembre 2018

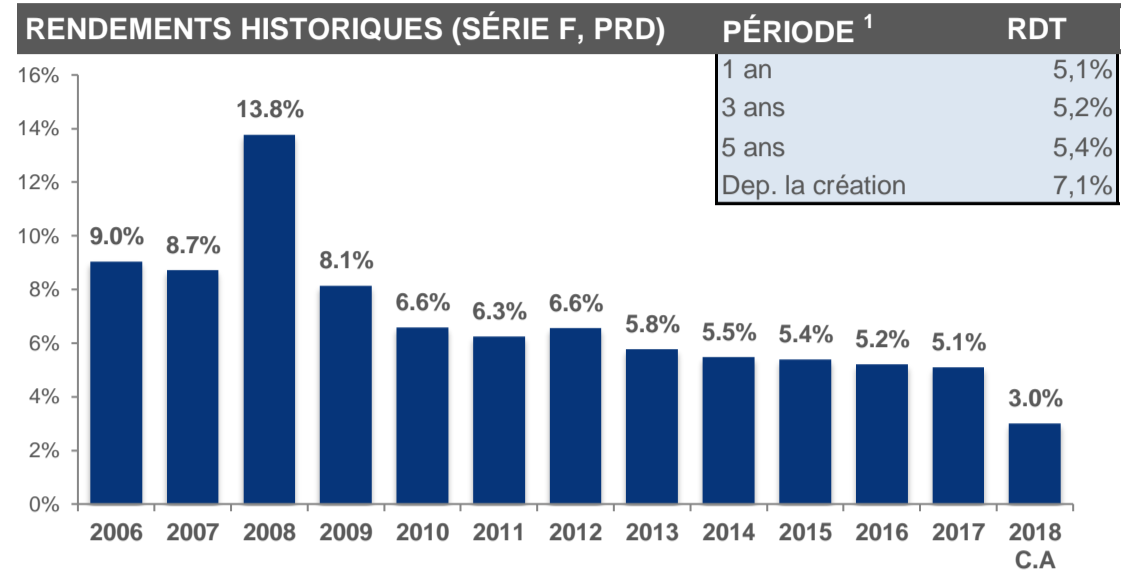
PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE	30-sept-18	31-déc-17	Var. en %
Valeur moyenne des prêts	3,421,700\$	2,355,616\$	45.3%
Nombre de prêts	41	37	10.8%
RPV moyen pondéré	51.0%	49.0%	4.1%
Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)	13.3	11.1	19.2%
Taux d'intérêt moyen pondéré	7.8%	7.8%	0.00%

¹ Valeur estimée des actifs sous gestion du gérant

² Les rendements historiques du fonds sont comptabilisés à la fin de l'année civile, le 31 décembre 2017.

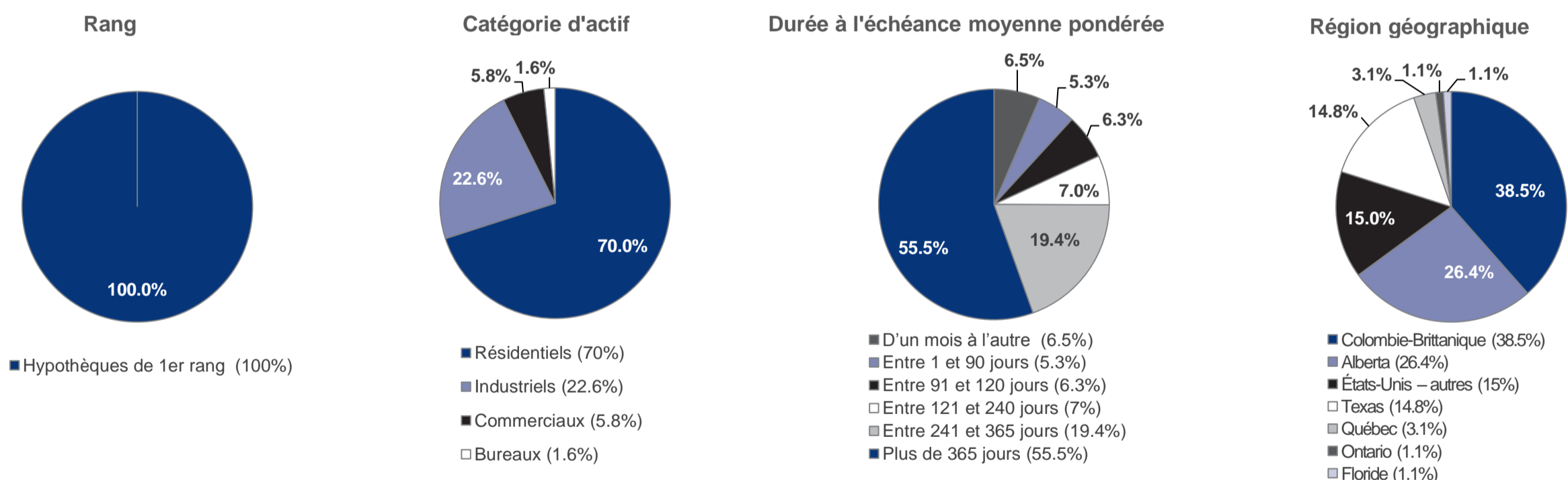
³ Portefeuille d'hypothèques réparti en titres, classes d'actifs, zones géographiques et durée moyenne pondérée jusqu'à échéance

CODE FUNDSERV	CATÉGORIE DE PART	COMMISSION DE SUIVI
TRZ 410	Série F	N.D.



SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE			
Description	# de prêts hypothécaires	Montant en \$	% total
Rang			
Hypothèques de 1er rang	41	140,289,710\$	100.0%
	41	140,289,710\$³	100.0%
Catégorie d'actif			
résidentiels	32	98,240,688\$	70.0%
industriels	6	31,691,673	22.6%
commerciaux	2	8,158,389	5.8%
bureaux	1	2,198,960	1.6%
	41	140,289,710\$³	100.0%
Région géographique			
Colombie-Britannique	15	53,994,013\$	38.5%
Alberta	10	37,072,778	26.4%
États-Unis – autres	6	21,051,693	15.0%
Texas	5	20,782,587	14.8%
Québec	2	4,353,251	3.1%
Ontario	2	1,496,333	1.1%
Floride	1	1,539,055	1.1%
	41	140,289,710\$³	100.0%

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE



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 1 314 prêts totalisant plus de 8,2 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
Téléphone: 1.877.689.0821
Courriel: investor-services@trezcapital.com
Visitez notre site à: www.trezcapital.com

Vancouver
1700 - 745 Thurlow St.
Vancouver, BC V6E 0C5
Téléphone: 604.689.0821
Télécopieur: 604.638.2775

Toronto
1404-401 Bay St.
Toronto, ON M5H 2Y4
Téléphone: 416.350.1224
Télécopieur: 416.350.1268

Dallas
500-5055 Keller Springs Rd.
Addison, TX 75001
Téléphone: 214.545.0951
Télécopieur: 214.545.0960

Palm Beach
240-1501 Corporate Dr.
Palm Beach, FL 33426
Téléphone: 561.588.0132
Télécopieur: 561.588.0133