

OBJECTIF DE PLACEMENT
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.

SOMMAIRE DU GESTIONNAIRE
Gestionnaire Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif géré 2,6 milliards \$¹

DÉTAILS DU FDNDS
Type de fonds Fonds de placement hypothécaire à capital variable
Création juin 2009
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

CODE FUNDSERV	CATÉGORIE DE PART	COMMISSION DE SUIVI
TRZ 110	Série F	N.D.

SOMMAIRE FINANCIER DU FONDS	30-Sep-18	31-déc-17	Var. en %
Espèces et quasi-espèces	20,896,649\$	16,205,818\$	28,9%
Autres actifs	24,154,751	20,661,093	16,9%
Immeubles détenus pour vente	1,500,000	1,912,109	(21,6%)
Placements dans des sociétés en commandite	18,289,671	23,905,667	(23,5%)
Placements hypothécaires	679,303,340 ⁴	481,682,611	41,0%
Total des actifs	744,144,411\$	544,367,298\$	36,7%
Facilité de crédit (utilisée)	-	-	ND

Non vérifié, au 30 septembre 2018

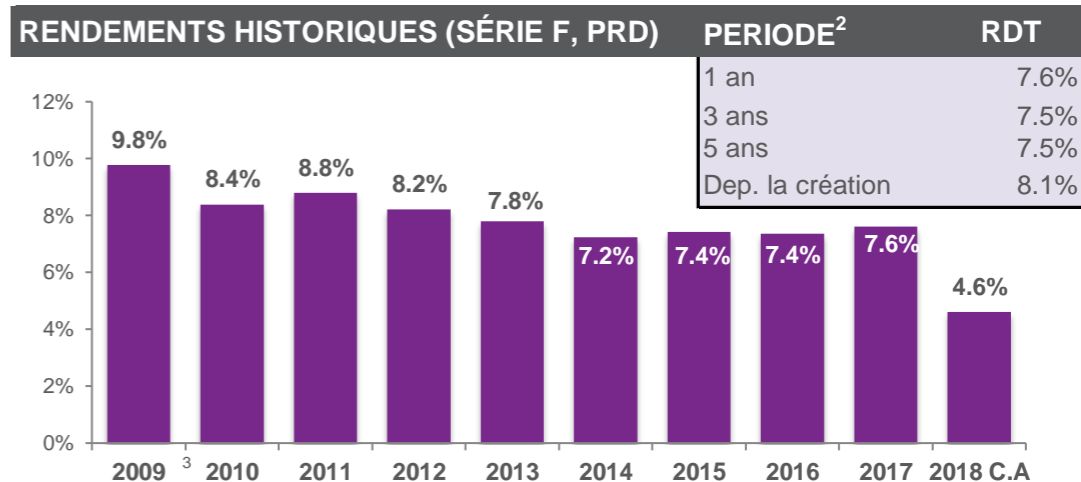
PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE	30-Sep-18	31-déc-17	Var. en %
Valeur moyenne des prêts	5,146,237\$	4,056,030\$	26,9%
Nombre de prêts	132	114	15,8%
RPV moyen pondéré	72,8%	68,5%	6,3%
Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)	18,2	14	29,7%
Taux d'intérêt moyen pondéré	9,7%	9,1%	6,7%

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 Comme le fonds a été créé en juin 2009, le rendement pour 2009 est un rendement annualisé.

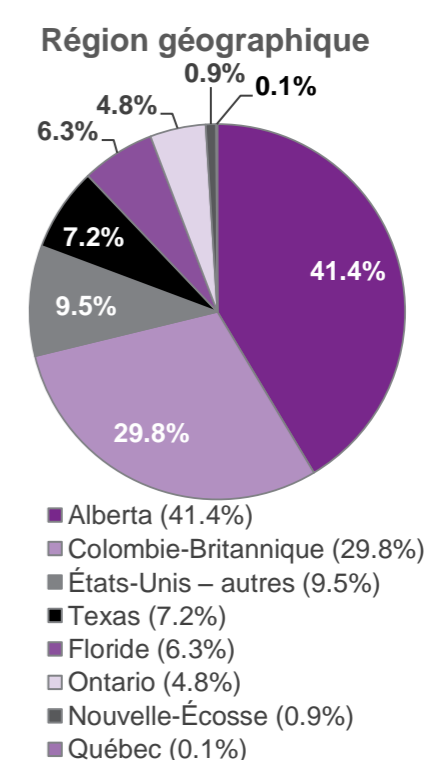
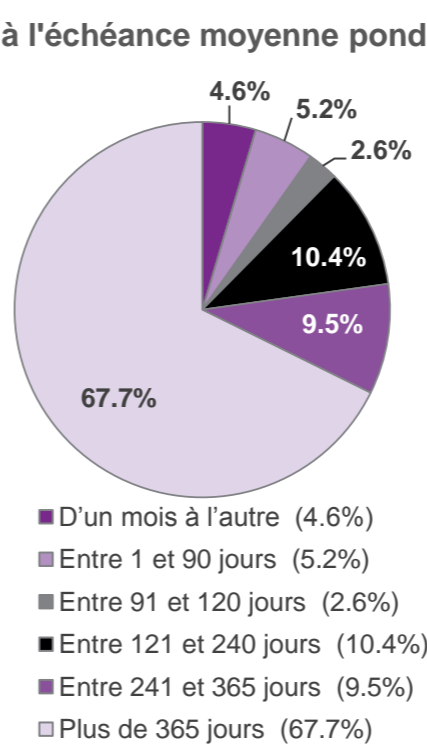
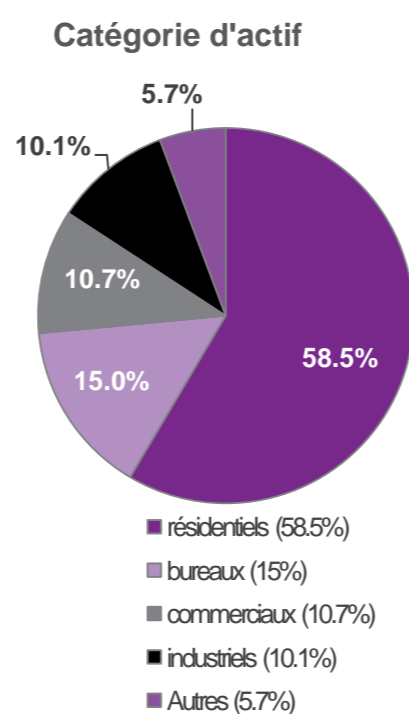
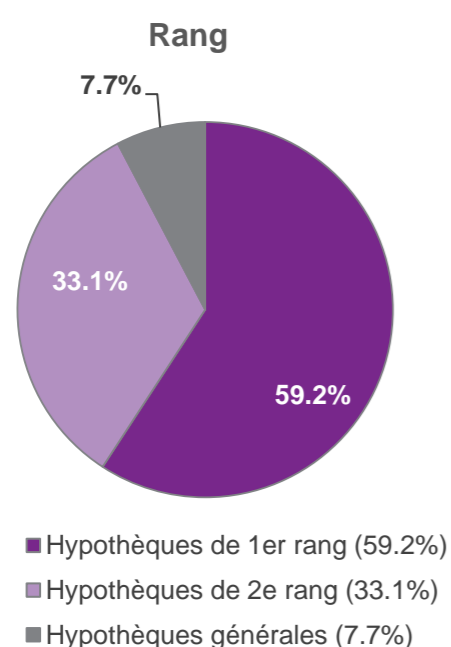
⁴ Portefeuille d'hypothèques réparti en titres, classes d'actifs, zones géographiques et durée moyenne pondérée jusqu'à échéance



SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE

Description	# de prêts hypothécaires	Montant en \$	% total
Rang			
Hypothèques de 1er rang	97	402,338,258\$	59,2%
Hypothèques de 2e rang	26	224,815,019	33,1%
Hypothèques générales	9	52,150,064	7,7%
	132	679,303,340\$⁴	100%
Catégorie d'actif			
Résidentiels	93	397,497,288\$	58,5%
Bureaux	9	101,908,225	15,0%
Commerciaux	8	72,615,719	10,7%
Industriels	19	68,721,582	10,1%
Autres	3	38,560,526	5,7%
	132	679,303,340\$⁴	100%
Région géographique			
Alberta	33	281,240,473\$	41,4%
Colombie-Britannique	31	202,788,418	29,8%
États-Unis – autres	22	64,430,976	9,5%
Texas	19	49,077,723	7,2%
Floride	14	42,602,710	6,3%
Ontario	10	32,537,511	4,8%
Nouvelle-Écosse	2	5,826,495	0,9%
Québec	1	799,035	0,1%
	132	679,303,340\$⁴	100%

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

Toronto
1700 - 745 Thurlow St.
Vancouver, BC V6E 0C5
T: 604.689.0821
F: 604.638.2775

Toronto
1404-401 Bay St.
Toronto, ON M5H 2Y4
T: 416.350.1224
F: 416.350.1268

Dallas
500-5055 Keller Springs Rd.
Addison, TX 75001
T: 214.545.0951
F: 214.545.0960

Palm Beach
240-1501 Corporate Dr.
Palm Beach, FL 33426
T: 561.588.0132
F: 561.588.0133

