

OBJECTIF DE PLACEMENT

L'objectif de placement du fonds Trez Capital Yield Trust US consiste à préserver le capital investi, tout en produisant une source de revenus intéressante en dollars américains en investissant dans un portefeuille composé de créances hypothécaires, de participations à des blocs de créances hypothécaires et d'un maximum de 20% d'actions, garantis par des immeubles situés aux États-Unis.

SOMMAIRE DU GESTIONNAIRE

Gestionnaire Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif géré 2,6 milliard CA ¹

DÉTAILS DU FONDS

Type de fonds Fonds de placement hypothécaire à capital variable
Création Janvier 2013
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 1,50%
Commission de performance 10% du revenu net d'exploitation

SOMMAIRE FINANCIER DU FONDS (\$US)

	30-Sep-18	31-déc-17
Espèces et quasi-espèces	4,712,500\$	3,225,423\$
Autres actifs	3,595,804	11,842,193
Placements dans des sociétés en commandite	5,522,724	8,781,747
Placements hypothécaires	93,490,823 ⁴	79,709,601
Total des actifs	107,321,851\$	103,558,424\$
Facilité de crédit (utilisée)	-	1,666,539

Non vérifié, au 30 septembre 2018

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE (\$ US)

	30-Sep-18	31-déc-17
Valeur moyenne des prêts	1,669,479\$	1,449,256\$
Nombre de prêts	56	55
RPV moyen pondéré	72,6%	66,5%
Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)	22,1	17,7
Taux d'intérêt moyen pondéré	11,7%	11,8%

¹ Valeur estimée des actifs sous gestion du gérant

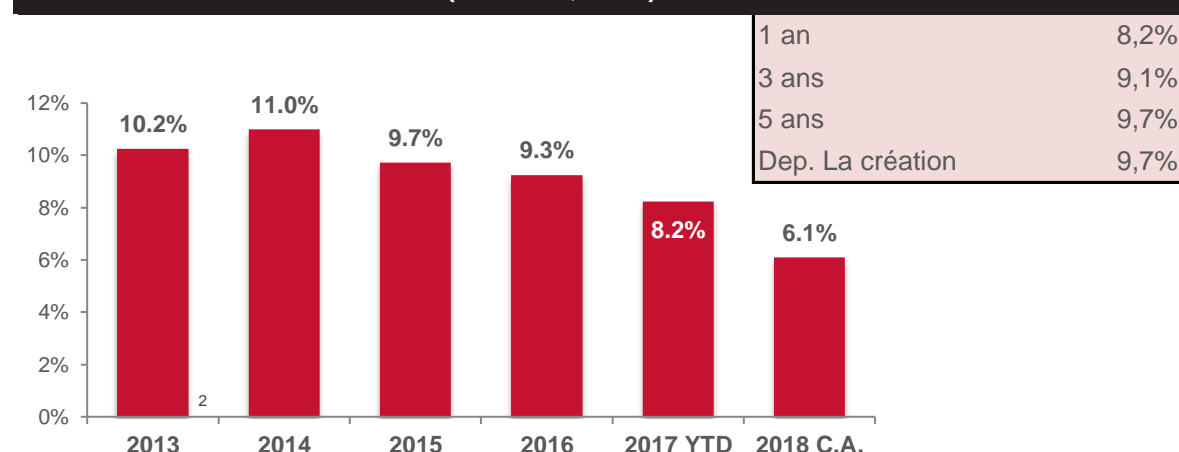
² Les rendements historiques du fonds sont comptabilisés à la fin de l'année civile, le 31 décembre 2017.

³ Comme le fonds Trez Capital Yield Trust US a été créé en janvier 2013, le rendement pour 2013 est un rendement annualisé.

⁴ 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 310	Série F	N.D.

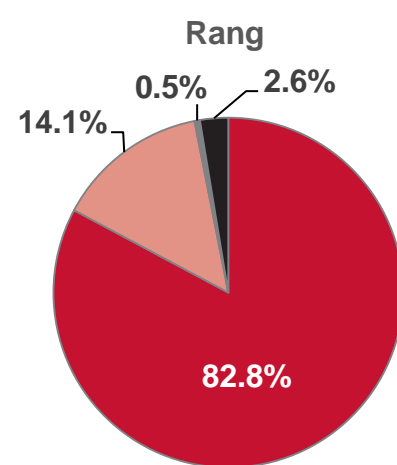
RENDEMENTS HISTORIQUES (SÉRIE F, PRD)



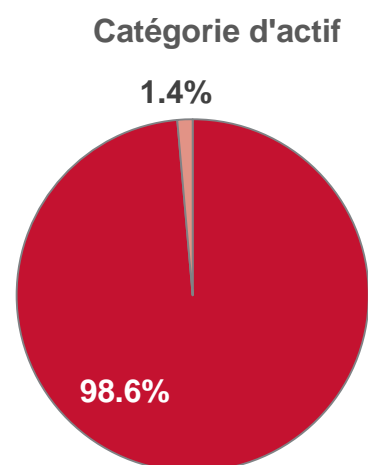
SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE (US)

Description	# de prêts hypothécaires	Montant en \$	% total
Rang			
Hypothèques de 1er rang	42	77,393,183\$	82,8%
Hypothèques de 2e rang	12	13,216,608	14,1%
Hypothèques de 3e rang	1	409,798	0,5%
Hypothèque privilégié	1	2,471,234	2,6%
	56	93,490,823\$⁴	100,0%
Catégorie d'actif			
résidentiels	54	92,154,622\$	98,6%
commerciaux	2	1,336,201	1,4%
	56	93,490,823\$⁴	100,0%
Région géographique			
Dallas/Ft.Worth	26	42,892,175\$	45,9%
Houston	8	28,487,441	30,5%
Floride	9	9,682,081	10,3%
United States - Other	7	5,811,703	6,2%
San Antonio	2	3,825,032	4,1%
Denver	3	2,515,231	2,7%
Austin	1	277,160	0,3%
	56	93,490,823\$⁴	100,0%

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE

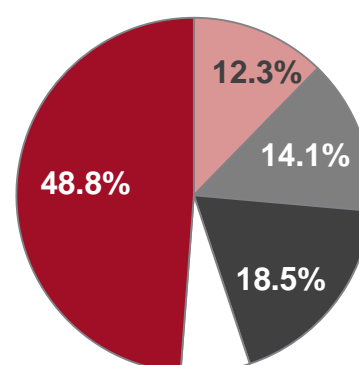


■ Hypothèques de 1er rang (82.8%)
■ Hypothèques de 2e rang (14.1%)
■ Hypothèques de 3e rang (0.5%)
■ Hypothèque privilégié (2.6%)



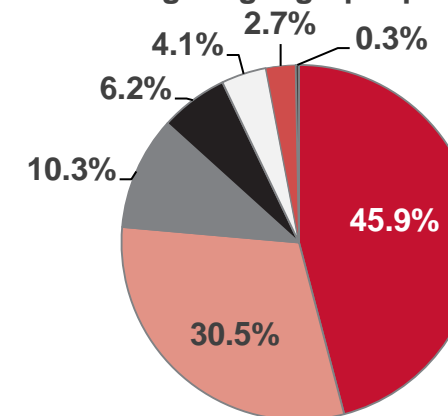
■ résidentiels (98.6%)
■ commerciaux (1.4%)

Durée à l'échéance moyenne pondérée



■ 0 et 6 mois (12.3%)
■ 6 - 12 mois (14.1%)
■ 12 - 18 mois (18.5%)
■ 18 - 24 mois (6.3%)
■ Plus de 24 mois (48.8%)

Région géographique



■ Dallas/Ft.Worth (45.9%)
■ Houston (30.5%)
■ Floride (10.3%)
■ États-Unis - autres (6.2%)
■ San Antonio (4.1%)
■ Denver (2.7%)
■ Austin (0.3%)

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
T: 1.877.689.0821
E: investor-services@trezcapital.com

Vancouver
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