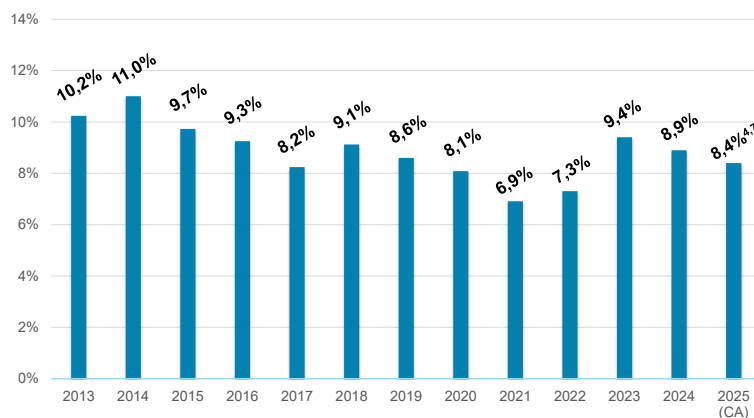


| | | |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Code FundServ TRZ 310 | Catégorie Série F | Commission de suivi s.o. |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|

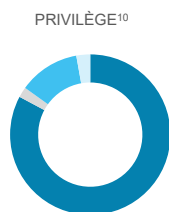
L'objectif de Trez Capital Yield Trust U.S. USD consiste à préserver le capital investi tout en produisant une source de revenus intéressante en dollars américains en investissant dans un portefeuille composé de créances hypothécaires garantis par des immeubles situés aux États-Unis.

DÉTAILS DU FONDS

| | | | |
|----------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Type de fonds | Fonds de placements hypothécaires à capital variable | Création | 1 ^{er} janvier 2013 |
| Admissibilité | REER, FERR, RPB, REEE, REEI, CELI, RRI, CELIAPP | Valeur unitaire² | 10 \$ |
| Achats | T + 1 | Rachats³ | T + 20, pénalité de 1% si rachetées dans les douze mois suivants |
| Frais de gestion | 1,50% | Commission de performance | 10% du revenu net d'exploitation |
| Distributions⁴ | Mensuelles | Rendement cible⁵ | 8,0% - 9,0% |

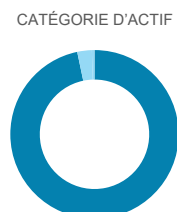
HISTORIQUE DES DISTRIBUTIONS⁶

SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ

| | |
|---|--|
| Gestionnaire | Trez Capital Fund Management Limited Partnership |
| Actif sous gestion du groupe de sociétés⁸ | 5,4 milliards \$ |
| Actif sous gestion du gestionnaire⁹ | 2,7 milliards \$ |
| Actif sous gestion du Fonds | 109 883 508 \$ |
| PÉRIODE | TAUX DE DISTRIBUTION⁹ |
| Depuis la création | 8,9% |
| 5 ans | 8,1% |
| 3 ans | 8,5% |
| 1 an | 8,9% |

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE


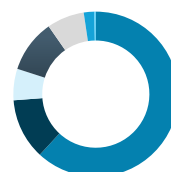
PRIVILÈGE¹⁰

- Premier rang (82,8%)
- Billet à ordre (2,1%)
- Participations privilégiées (12,3%)
- Participations au capital (2,8%)



CATÉGORIE D'ACTIF

- Résidentiel (96,7%)
- Autre (0,5%)
- Industrial (2,8%)

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE


- Texas (45,3%)
- Floride (15,7%)
- Arizona (12,2%)
- Utah (6,3%)
- Autres régions des É.-U. - Sud (10,6%)
- Autres régions des É.-U. - Ouest (7,5%)
- Région du nord-est des É.-U. (2,1%)
- Région du Midwest des É.-U. (0,3%)

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

| | |
|---|-------|
| Nombre de placements | 93 |
| Taux de couverture moyen pondéré¹¹ | 64,8% |
| Durée à l'échéance moyenne pondérée (en mois)¹² | 13,6 |

LA GAMME DE FONDS DE TREZ CAPITAL

Au moyen de ses fonds exclusifs, Trez Capital donne aux investisseurs accès à une vaste gamme de produits de placements hypothécaires. Ces fonds regroupent des produits de placement privés vendus par l'intermédiaire de courtiers en valeurs mobilières inscrits. Ils proposent également différents profils de risque et une participation aux marchés hypothécaires canadien et américain. Depuis 1997, Trez Capital a émis plus de 1 800 prêts totalisant plus de 22,5 milliards CAD en placements et la société est l'un des plus importants émetteurs non bancaires de prêts hypothécaires commerciaux au Canada.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec le Service aux investisseurs : T : 1 877 689-0821 | C : invest@trezcapital.com | Visitez-nous : trezcapital.com

¹ Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire, et sont non vérifiés et non consolidés au 31 décembre 2025. ² Dernière VL calculée. Parallèlement à la suspension du rachat des parts de la Fiducie, en vigueur le 18 août 2025, Trez Capital Fund Management Limited Partnership a suspendu le calcul de la valeur liquidative. ³ Trez Capital a temporairement suspendu le rachat de parts de fiducies le 18 août dernier, et cette suspension restera en vigueur jusqu'à ce que les conditions qui ont mené à cette décision ne soient plus, telles que déterminées par Trez Capital conformément aux modalités des déclarations de fiducie applicables. ⁴ Les distributions peuvent être issues de revenus, de gains réalisés par la Fiducie et/ou d'un remboursement de capital. ⁵ Plage cible de rendement annualisé au cours d'un cycle de marché, en date de janvier 2025. ⁶ Tous les rendements déclarés sont nets des frais et font état des distributions réinvesties (DRIP). ⁷ Distributions totales estimées en fonction du cumul annuel des distributions de 2025, plus les distributions prévues restantes calculées à l'aide du taux de distribution en vigueur le 31 décembre 2025. ⁸ Actif sous gestion du groupe de sociétés et actif sous gestion de sociétés et actif sous gestion du gestionnaire évalués au 31 décembre 2025. ⁹ Établis en fonction des rendements annualisés vérifiés au 31 décembre 2024. ¹⁰ Privilège du titre au moment du montage de prêts. ¹¹ Inclut des calculs équivalents pour les participations privilégiées au capital. ¹² Établie en fonction des prêts productifs, excluant les placements participatifs.

Le présent document ne doit pas être reproduit, distribué ou communiqué à un tiers sans le consentement exprès écrit de Trez Capital Fund Management Limited Partnership. Veuillez consulter la notice d'offre en date du 30 avril 2025 pour obtenir certains facteurs de risque associés à un placement dans la Fiducie. Ce document sert à des fins d'information seulement et ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation pour l'achat de titres. Les résultats passés ne sont pas une indication du rendement futur. L'actif sous gestion du groupe de sociétés inclut les actifs détenus par toutes les sociétés affiliées à Trez, en plus de l'actif sous gestion du gestionnaire.