

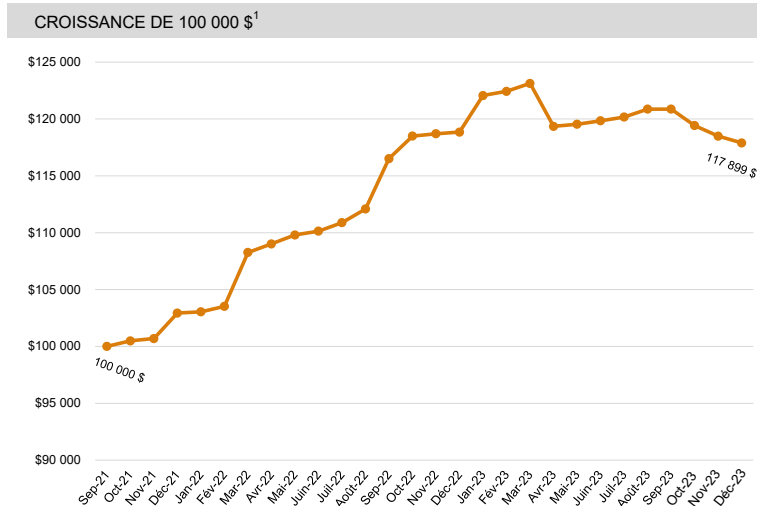


Code FundServ TRZ 610	Catégorie Série F	Commission de suivi s.o.
---------------------------------	-----------------------------	------------------------------------

L'objectif de placement de Trez Capital Private Real Estate Fund Trust (TPREF) consiste à maximiser la valeur à long terme des parts de la Fiducie en mettant à profit la plateforme établie du gestionnaire afin de repérer et mener à bien des projets immobiliers de développement et d'investissement stratégiques en coentreprises aux États-Unis et au Canada. Une fois les propriétés stabilisées, la Fiducie aura alors pour objectif de verser un revenu fiscalement efficace aux investisseurs.

DÉTAILS DU FONDS			
Type de fonds	Fonds de placements immobiliers privés diversifiés à capital variable	Création	31 août 2021
Admissibilité	REER, FERR, RPBD, REEE, REEI, CELI, RRI, CELIAPP	Valeur unitaire	116,79 \$
Souscription minimale	25 000 \$	Liquidité	T + 20, sous réserve de réductions si rachetées au cours des deux premières années
Souscription subséquente	5 000 \$	Frais de gestion	Consulter la notice d'offre
Fréquence des achats	Mensuelle		

Consulter la notice d'offre pour obtenir tous les renseignements pertinents. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.



Aucuns frais de gestion n'ont été imputés aux investisseurs qui ont acheté des parts avant le 30 novembre 2021 au cours des 12 mois suivant la création de la Fiducie (« caractéristique pour investisseurs initiaux »). Les données présentées s'appuient sur la VL de transaction et tiennent compte de la caractéristique pour investisseurs initiaux, ce qui a augmenté les rendements d'environ 1,50 % pour l'ensemble de la première année de performance. Les données sont également présentées avant les frais imputables ou frais associés au rachat, comme indiqué dans la Notice d'offre.

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE

TYPE DE PLACEMENT



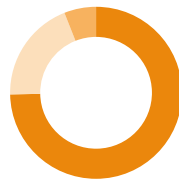
■ Participations au capital (100,0 %)

CATÉGORIE D'ACTIF



■ Résidentiel (78,8 %)
■ Multifamilial (41,5 %)
■ Unifamilial (22,1 %)
■ Lotissement (15,2 %)
■ Entrepotage libre-service (21,2 %)

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



■ Texas (74,7 %)
■ Arizona (19,3 %)
■ Géorgie (6,0 %)

SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ

Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif sous gestion du groupe de sociétés²	5,3 milliards CAD
Actif sous gestion du gestionnaire²	3,0 milliards CAD
Actif sous gestion du Fonds³	305 460 127 \$

² Actif sous gestion du groupe de sociétés et actif sous gestion du gestionnaire évalués au 31 décembre 2023.

³ L'actif sous gestion du Fonds représente le capital brut sous gestion (tant les participations ordinaires que privilégiées) au 30 novembre 2023 et inclut Trez Capital Private Real Estate Fund US Investments Limited Partnerships (version américaine).

PÉRIODE RENDEMENT

Depuis la création	7,6 % ⁴
1 an	-0,8 % ⁵
Cumul annuel	-0,8 % ⁵

⁴ Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 31 décembre 2023.

⁵ Au 31 décembre 2023, présenté de la même façon que dans l'illustration Croissance de 100 000 \$.

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

Nombre de placements	31
-----------------------------	----

PRINCIPAUX AVOIRS

Projet	Montant (US\$)	Catégorie d'actif	Répartition géographique
Metro Lofts	11 736 196 \$	Résidentiel	Arizona
Assured Portfolio	10 342 079 \$	Entrepotage libre-service	Texas
Red Oak	10 338 131 \$	Résidentiel	Texas
Larkspur (Phase I)	9 490 096 \$	Résidentiel	Texas
Melissa	8 774 654 \$	Résidentiel	Texas

PROGRAMME DE PARTICIPATIONS AU CAPITAL DE TREZ CAPITAL

Le programme de participations au capital de Trez Capital apporte aux promoteurs chevronnés des placements participatifs dans le cadre de projets de développement, du début à la fin, à valeur ajoutée dans des marchés clés affichant une croissance de leur population, du marché de l'emploi et du PIB. Dans ces régions, Trez Capital a pour objectif d'investir dans les catégories d'actifs suivantes : multifamilial, unifamilial à louer, industriel et entrepotage libre-service. Trez Capital, de concert avec ses partenaires promoteurs, entend fournir aux investisseurs une plus-value du capital par l'entremise du processus de développement et un revenu régulier viable au moyen des biens immobiliers construits qui seront détenus à long terme.

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC :

Services aux investisseurs
T : 1 877 689-0821
C : investor-services@trezcapital.com

www.trezcapital.com

Le présent document ne doit pas être reproduit, distribué ou communiqué à un tiers sans le consentement écrit de Trez Capital Fund Management Limited Partnership. Il doit être lu conjointement avec la notice d'offre datée du 30 avril 2023, incluant les facteurs de risque qui y sont décrits. 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.