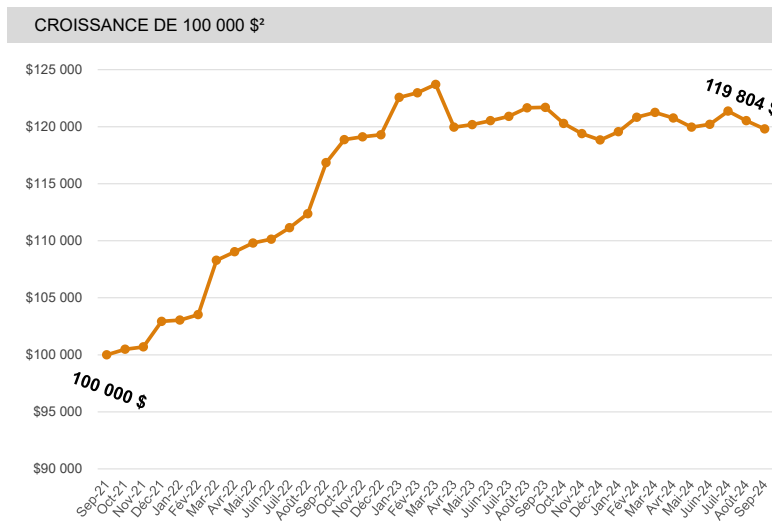


Code FundServ | Catégorie | Commission de suivi
TRZ 620 | Série I | s.o.

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 | Investisseurs canadiens | Valeur unitaire | 117,38 \$ |
| Achat minimal | 5 M\$ | Liquidité | T + 20, sous réserve de réductions si rachetées au cours des deux premières années |
| Fréquence des achats | Mensuelle | Frais de gestion | Consulter la notice d'offre |



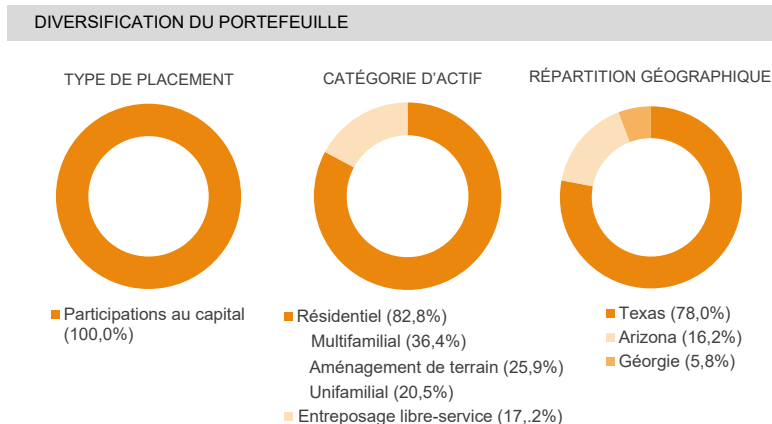
SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ

| | |
|---|--|
| Gestionnaire | Trez Capital Fund Management Limited Partnership |
| Actif sous gestion du groupe de sociétés ³ | 5,4 milliards \$ |
| Actif sous gestion du gestionnaire ³ | 3,0 milliards \$ |
| Actif sous gestion du Fonds ⁴ | 336 670 559 \$ |

| PÉRIODE | RENDEMENT |
|---------------------------------|-----------|
| Depuis la création ⁵ | 6.2% |
| 1 an ⁶ | -1.6% |
| Cumul annuel (CA) ⁶ | 0.8% |

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

| | |
|----------------------|----|
| Nombre de placements | 32 |
|----------------------|----|



PRINCIPAUX AVOIRS

| Projet | Montant (USD) | Catégorie d'actif | Répartition géographique |
|--------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|
| Assured Portfolio | 13 324 077 \$ | Entrepôts libre-service | Texas |
| Metro Lofts | 12 294 101 \$ | Résidentiel | Arizona |
| Red Oak | 11 713 563 \$ | Résidentiel | Texas |
| Larkspur (Phase I) | 11 703 190 \$ | Résidentiel | Texas |
| Mustang Creek | 11 622 444 \$ | 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. Il a pour but d'investir dans les catégories d'actifs suivantes : multifamilial, unifamilial à louer, industriel et entreposage 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 de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec le Service aux investisseurs : T : 1 877 689-0821 C : investor-services@trezcapital.com Visitez-nous : trezcapital.com

¹ Consulter la notice d'offre pour obtenir tous les renseignements pertinents. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire. ² 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. ³ L'actif sous gestion du groupe de sociétés et l'actif sous gestion du gestionnaire sont évalués au 30 septembre 2024. ⁴ L'actif sous gestion du Fonds représente le capital brut sous gestion (tant les participations ordinaires que privilégiées) au 31 août 2024 et inclut Trez Capital Private Real Estate Fund US Investments Limited Partnerships, soit la version américaine de TPREF. ⁵ Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 30 septembre 2024. ⁶ En date du 30 septembre 2024 selon la même présentation que le graphique Croissance de 100 000 \$. 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 29 avril 2024, 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.