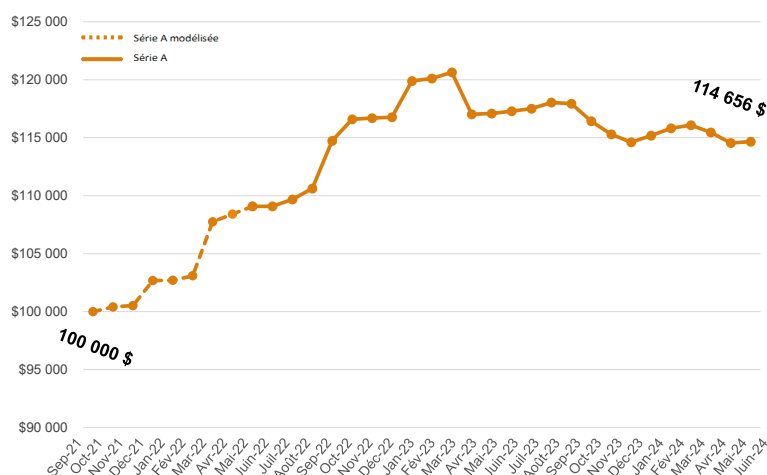


<b>Code FundServ</b> TRZ 600	<b>Catégorie</b> Série A	<b>Commission de suivi</b> 100 pb
---------------------------------	-----------------------------	--------------------------------------

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**

<b>Type de fonds</b>	Fonds de placements immobiliers privés diversifiés à capital variable	<b>Création</b>	31 août 2021
<b>Admissibilité</b>	REER, FERR, RPBD, REEE, REEI, CELI, RRI, CELIAPP	<b>Valeur unitaire</b>	114,90 \$
<b>Souscription minimale</b>	25 000 \$	<b>Liquidité</b>	T + 20, sous réserve de réductions si rachetées au cours des deux premières années
<b>Souscription subséquente</b>	5 000 \$	<b>Frais de gestion</b>	Consulter la notice d'offre
<b>Fréquence des achats</b>	Mensuelle		

**CROISSANCE DE 100 000 \$<sup>2</sup>**

**SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ**

<b>Gestionnaire</b>	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
<b>Actif sous gestion du groupe de sociétés<sup>3</sup></b>	5,5 milliards \$
<b>Actif sous gestion du gestionnaire<sup>3</sup></b>	3,0 milliards \$
<b>Actif sous gestion du Fonds<sup>4</sup></b>	332 556 836 \$

**PÉRIODE RENDEMENT**

<b>Depuis la création<sup>5</sup></b>	5,1%
<b>1 an<sup>6</sup></b>	-2,2%
<b>Cumul annuel (CA)<sup>6</sup></b>	0,0%

**PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE**

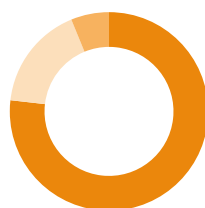
<b>Nombre de placements</b>	31
-----------------------------	----

**DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE**
**TYPE DE PLACEMENT**


■ Participations au capital (100,0%)

**CATÉGORIE D'ACTIF**


■ Résidentiel (79,0%)  
 Multifamilial (36,4%)  
 Unifamilial (21,3%)  
 Aménagement de terrain (21,3%)  
 Entreposage libre-service (21,0%)

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**


■ Texas (76,8%)  
 ■ Arizona (17,0%)  
 ■ Géorgie (6,2%)

**PRINCIPAUX AVOIRS**

Projet	Montant (USD)	Catégorie d'actif	Répartition géographique
Assured Portfolio	14 575 180 \$	Entrepôts libre-service	Texas
Metro Lofts	12 322 142 \$	Résidentiel	Arizona
Red Oak	11 592 222 \$	Résidentiel	Texas
Melissa	10 614 560 \$	Résidentiel	Texas
Larkspur (Phase I)	9 982 194 \$	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

<sup>1</sup> Consulter la notice d'offre pour obtenir tous les renseignements pertinents. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire. <sup>2</sup> Les données s'appuient sur la valeur liquidative (VL) de transaction avant les frais imputables ou frais associés au rachat, comme indiqué dans la Notice d'offre. Les parts de série A n'ont pas été offertes avant mai 2022 et ont fait l'objet d'une première réévaluation en juin 2022. Les résultats antérieurs à mai 2022 des parts de série A font état d'un rendement hypothétique modélisé et estimé au cours de la période où les parts de série A n'étaient pas en vente. <sup>3</sup> L'actif sous gestion du groupe de sociétés et l'actif sous gestion du gestionnaire sont évalués au 30 juin 2024. <sup>4</sup> L'actif sous gestion du Fonds représente le capital brut sous gestion (tant les participations ordinaires que privilégiées) au 31 mai 2024 et inclut Trez Capital Private Real Estate Fund US Investments Limited Partnerships, soit la version américaine de TPREF. <sup>5</sup> Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 30 juin 2024. Les parts de série A n'ont pas été offertes avant mai 2022 et ont fait l'objet d'une première réévaluation en juin 2022. Le rendement annualisé non vérifié depuis la création fait état du rendement réel et du rendement hypothétique modélisé et estimé au cours de la période où les parts de série A n'étaient pas en vente. <sup>6</sup> En date du 30 juin 2024 selon la même présentation que le graphique Croissance de 100 000 \$. Les parts de série A ont été émises en mai 2022. Il est attendu que le rendement annuel des parts série A soit de 100 points de base inférieur à celui des parts de série F.

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.