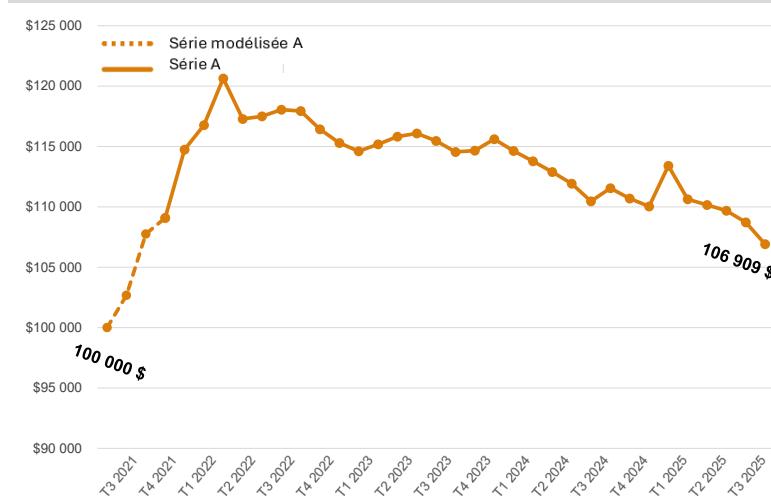


Code FundServ	Catégorie	Commission de suivi
TRZ 600	Série A	100 pb

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

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	105,48 \$
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		

CROISSANCE DE 100 000 \$²

SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ

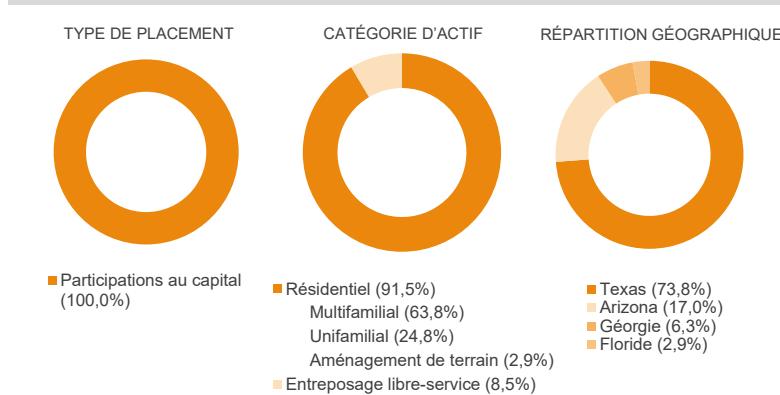
Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif sous gestion du groupe de sociétés ³	5,4 milliards \$
Actif sous gestion du gestionnaire ³	2,8 milliards \$
Actif sous gestion du Fonds ⁴	214 564 853 \$

PÉRIODE **RENDEMENT**

Depuis la création ⁵	1,7 %
1 an ⁶	-6,0 %
3 ans ⁶	-2,3 %
Cumul annuel (CA) ⁶	-3,2 %

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

Nombre de placements	14
----------------------	----

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE

PRINCIPAUX AVOIRS

Projet	Montant (USD)	Catégorie d'actif	Répartition géographique
Larkspur (Phase I)	22 212 156 \$	Résidentiel	Texas
Red Oak	15 661 622 \$	Résidentiel	Texas
Melissa	13 021 991 \$	Résidentiel	Texas
Sierra Vista	12 967 851 \$	Résidentiel	Texas
Metro Lofts	12 916 125 \$	Résidentiel	Arizona

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 plus amples renseignements, veuillez communiquer avec le Service aux investisseurs : T : 1 877 689-0821 | C : invest@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 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. Le rendement tient compte des distributions en espèces à ce jour. 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. ³ L'actif sous gestion du groupe de sociétés et l'actif sous gestion du gestionnaire sont évalués au 30 septembre 2025. ⁴ L'actif sous gestion du Fonds représente le capital brut sous gestion (tant les participations ordinaires que privilégiées) au 31 août 2025 et inclut Trez Capital Private Real Estate Fund US Investments Limited Partnership, soit la version américaine de TPREF. ⁵ Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 30 septembre 2025. 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. ⁶ En date du 30 septembre 2025 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 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.