

FICHE D'INFORMATION MENSUELLE

Parts de série F et A

31 décembre 2025

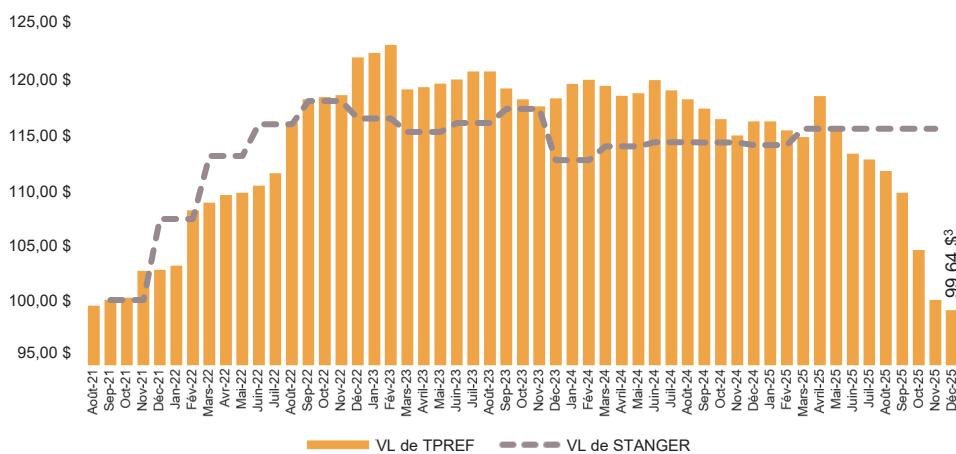


Code FundServ
TRZ 610
TRZ 600

Catégorie
Série F
Série A

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.

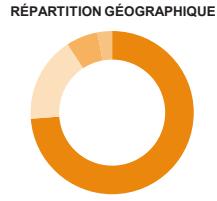
RENDEMENT DES PLACEMENTS¹



DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE⁴



- Participations au capital (100,0%)
- Résidentiel (91,5%)
 - Multifamilial (63,8%)
 - Unifamilial (24,8%)
- Aménagement de terrain (2,9%)
- Entreposage libre-service (8,5%)



- Texas (73,8%)
- Arizona (17,0%)
- Géorgie (6,3%)
- Floride (2,9%)

RENDEMENTS HISTORIQUES⁵

	1 an	3 ans	Cumul annuel (CA)	Depuis la création ⁶
Série F	-5,3 %	-1,2 %	-2,8 %	2,9 %
Série A ⁷	-6,0 %	-2,3 %	-3,2 %	1,7 %

PRINCIPAUX AVOIRS⁴

Projet	Montant USD	Catégorie d'actif	Répartition géographique Région
Larkspur (Phase I)	22 212 156 \$	Résidentiel	Texas
Red Oak	15 661 622 \$	Résidentiel	Texas
Sierra Vista	13 021 991 \$	Résidentiel	Texas
Melissa	12 697 851 \$	Résidentiel	Texas
Parkway Station	12 916 125 \$	Résidentiel	Arizona

DISTRIBUATIONS⁸

	Juin 2025
Série F	1,6583 \$
Série A	1,6583 \$

À PROPOS 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.

¹Profils de croissance/rendement : 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 ne tiennent pas compte de cette caractéristique, laquelle 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. Les indices Stanger font le suivi du rendement total trimestriel des FPI non cotées. ²Actif sous gestion du groupe de sociétés, actif sous gestion du gestionnaire et actif sous gestion du fonds évalués au 30 septembre 2025. ³En vigueur le 30 septembre 2025. VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois. ⁴La diversification du portefeuille et les principaux avoirs au 30 septembre 2025. ⁵En date du 30 septembre 2025 selon la même présentation que le graphique Croissance de 100 000 \$. ⁶Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 30 septembre 2025. ⁷Les parts de série A ont été lancées le 30 avril 2022. ⁸Distribution spéciale versée aux porteurs de parts de TPREF à partir du produit de la vente du portefeuille de Starwood Capital Group.

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 reliés au 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.