

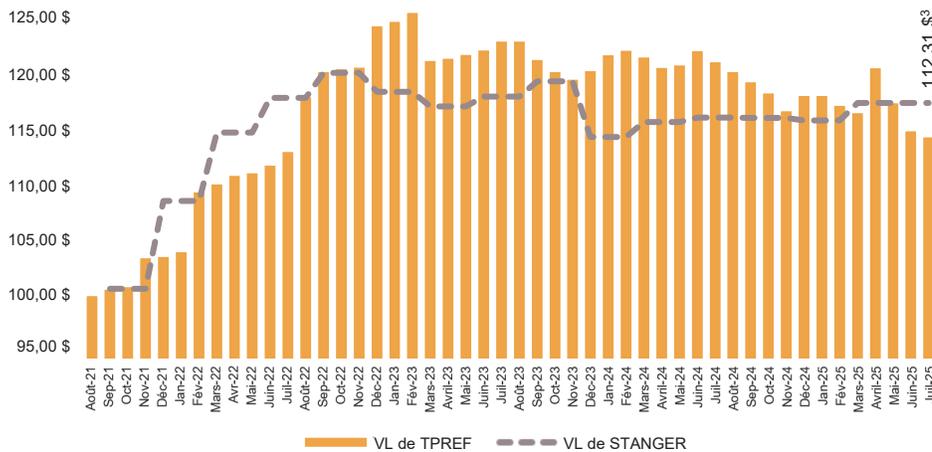


Code FundServ  
TRZ 610  
TRZ 600

Categorie  
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 PLACEMENTS<sup>1</sup>



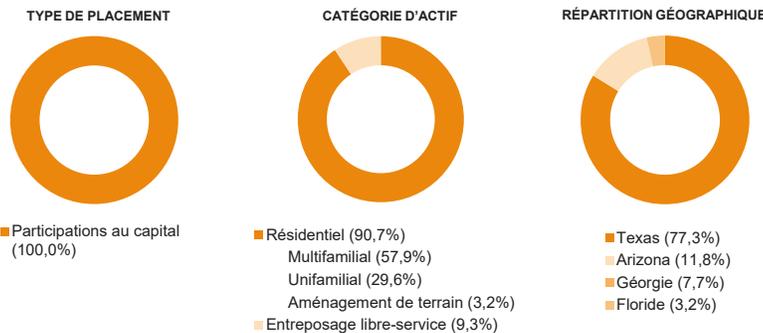
SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ

Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif du groupe de sociétés <sup>2</sup>	5,3 milliards
Actif du gestionnaire <sup>2</sup>	2,8 milliards
Actif du Fonds	239 679 788

PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE

Nombre de placements	13
Valeur unitaire <sup>3</sup>	112,31 \$

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE<sup>4</sup>



PRINCIPAUX AVOIRS<sup>4</sup>

Projet	Montant USD	Catégorie d'actif	Répartition géographique Région
Larkspur (Phase I)	19 084 884 \$	Résidentiel	Texas
Red Oak	13 732 611 \$	Résidentiel	Texas
Sierra Vista	12 997 658 \$	Résidentiel	Texas
Melissa	12 801 057 \$	Résidentiel	Texas
Parkway Station	7 429 081 \$	Résidentiel	Géorgie

RENDEMENTS HISTORIQUES<sup>5</sup>

	1 an	3 ans	Cumul annuel (CA)	Depuis la création <sup>6</sup>
Série F	-2,9 %	1,6 %	0,1 %	3,9 %
Série A <sup>7</sup>	-3,9 %	0,3 %	-0,3 %	2,6 %

DISTRIBUTIONS<sup>8</sup>

	Jun 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.

<sup>1</sup>Profils 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 cotés. <sup>2</sup>Actif sous gestion du groupe de sociétés, actif sous gestion du gestionnaire et actif sous gestion du fonds évalués au 30 juin 2025. <sup>3</sup>En vigueur le 31 juillet 2025. VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois. <sup>4</sup>La diversification du portefeuille et les principaux avoirs au 30 juin 2025. <sup>5</sup>En date du 30 juin 2025 selon la même présentation que le graphique Croissance de 100 000 \$. <sup>6</sup>Rendements annualisés non vérifiés depuis la création en date du 30 juin 2025. <sup>7</sup>Les parts de série A ont été lancées le 30 avril 2022. <sup>8</sup>Distribution 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 écrit de Trez Capital Fund Management Limited Partnership. Il doit être lu conjointement avec la notice d'offre datée du 30 avril 2025, 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.