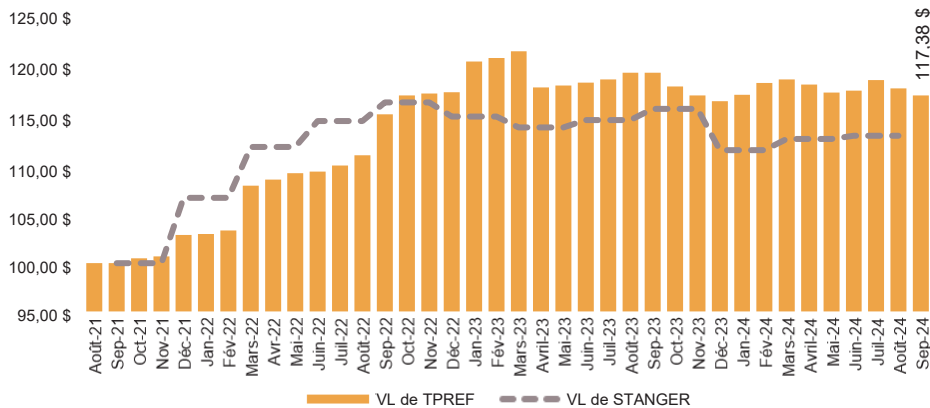
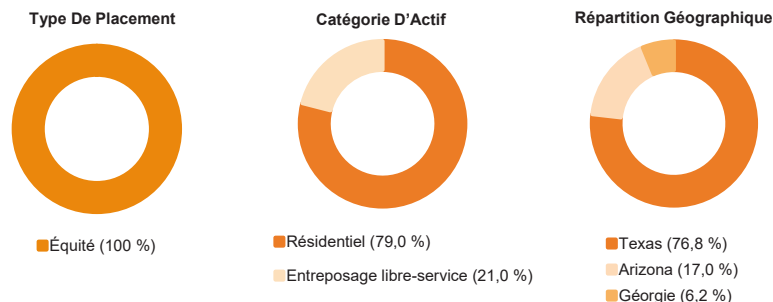


Code FundServ
TRZ 610Catégorie
Série F

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 PLACEMENTS¹SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ²

Gestionnaire	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
Actif du groupe de sociétés	5,5 milliards
Actif du gestionnaire	3,0 milliards
Actif du Fonds	332 556 836
PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE	
Nombre de placements	31
Valeur unitaire ³	117,38 \$

DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE⁴PRINCIPAUX AVOIRS⁴

Projet	Montant USD	Catégorie d'actif	Répartition géographique Région
Assured Portfolio	14 575 180 \$	Entreposage 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

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)⁵

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2024	117,45 \$	118,67 \$	119,03 \$	118,52 \$	117,69 \$	117,90 \$	118,99 \$	118,13 \$	117,38 \$	-	-	-
2023	120,91 \$	121,28 \$	121,97 \$	118,23 \$	118,41 \$	118,71 \$	119,04 \$	119,73 \$	119,73 \$	118,30 \$	117,38 \$	116,79 \$
2022	103,04 \$	103,39 \$	108,04 \$	108,67 \$	109,32 \$	109,51 \$	110,12 \$	111,17 \$	115,42 \$	117,38 \$	117,58 \$	117,73 \$
2021	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	100,00 \$	100,00 \$	100,49 \$	100,69 \$	102,94 \$

À PROPOS DE TREZ CAPITAL

Fondée en 1997, Trez Capital est une société de placements immobiliers diversifiés et un important fournisseur de solutions de financement et de participation axées sur les propriétés immobilières privées commerciales au Canada et aux États-Unis. Trez Capital offre aux investisseurs privés et institutionnels des stratégies pour investir dans une variété de fonds d'investissement hypothécaires, de syndications et de coentreprises, opportuns et entièrement garantis. Munie d'un bilan imposant et stable, l'entreprise fournit aux promoteurs immobiliers et aux propriétaires des approbations rapides pour un financement flexible à court et moyen terme. Trez Capital a financé plus de 1 800 transactions représentant un montant supérieur à 19,5 milliards \$ depuis sa création.

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 juin 2024. ³En vigueur le 30 septembre 2024. VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois. ⁴La diversification du portefeuille et les principaux avoirs au 30 juin 2024. ⁵En vigueur le 31 juillet 2024. VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois. 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. 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.