

**Code FundServ**  
TRZ 600

**Catégorie**  
Série A

**Commission de suivi**  
100 pb

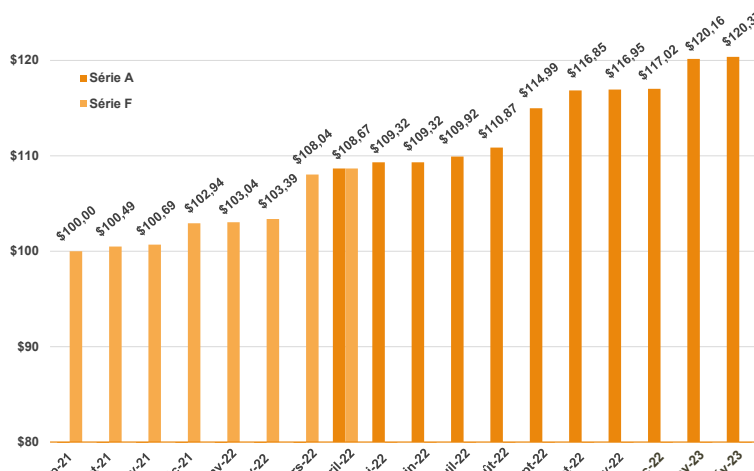
L'objectif de placement de Trez Capital Private Real Estate Fund Trust (TPREF) consiste à maximiser la valeur à long terme des parts de la Fiducie en mettant à profit la plateforme établie du gestionnaire afin de repérer et mener à bien des projets immobiliers de développement et d'investissement stratégiques 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	<b>Valeur unitaire</b>	120,90 \$
<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		

Consulter la notice d'offre pour obtenir tous les renseignements pertinents. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

**VALEUR LIQUIDATIVE (VL)<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> En vigueur le 28 février 2023. VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois. Comme les parts de série A sont offertes depuis le 30 avril 2022, les données sur la VL antérieures à cette date sont celles de la série F.

**SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ**

<b>Gestionnaire</b>	Trez Capital Fund Management Limited Partnership
<b>Actif sous gestion du groupe de sociétés<sup>2</sup></b>	5,4 milliards CAD
<b>Actif sous gestion du gestionnaire<sup>2</sup></b>	3,0 milliards CAD
<b>Actif sous gestion du Fonds<sup>3</sup></b>	257 154 876 \$

<sup>2</sup> L'actif sous gestion du groupe de sociétés et l'actif sous gestion du gestionnaire sont estimés au 31 mars 2023.

<sup>3</sup> L'actif sous gestion du Fonds représente le capital brut sous gestion (tant les participations ordinaires que privilégiées) au 28 février 2023 et inclut Trez Capital Private Real Estate Fund US Investments Limited Partnerships, soit la version américaine de TPREF.

PÉRIODE	RENDEMENT <sup>4</sup>
<b>Depuis la création</b>	23,1%
<b>1 an</b>	18,8%
<b>Cumul annuel</b>	3,6%

<sup>4</sup> En fonction des parts de série F en date du 28 février 2023. Les parts de série A ont été émises en avril 2022 et n'ont par conséquent pas encore un rendement sur un an. Il est attendu que le rendement annuel des parts série A soit de 100 points de base inférieure à celui des parts de série F.

**PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE**

<b>Nombre de placements</b>	30
-----------------------------	----

**PRINCIPAUX AVOIRS**

Projet	Montant (USD)	Catégorie d'actif	Répartition géographique
Assured Portfolio	12 090 303 \$	Entreposage libre-service	Texas
Red Oak	8 825 033 \$	Résidentiel	Texas
Larkspur (Phase I)	8 322 506 \$	Résidentiel	Texas
Parkway Station	7 690 122 \$	Résidentiel	Géorgie
Sierra Vista	6 089 093 \$	Résidentiel	Texas

**DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE**

**TYPE DE PLACEMENT**



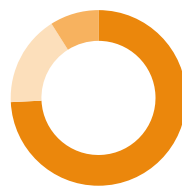
■ Participations au capital (100,0 %)

**CATÉGORIE D'ACTIF**



■ Résidentiel (74,0 %)  
■ Multifamilial (32,1 %)  
■ Unifamilial (28,2 %)  
■ Aménagement de terrain (13,7 %)  
■ Entreposage libre-service (26,0 %)

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**



■ Texas (74,2 %)  
■ Arizona (16,8 %)  
■ Géorgie (9,0 %)

**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. Dans ces régions, Trez Capital a pour objectif 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 DE RENSEIGNEMENTS, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC :**

**Services aux investisseurs**  
T : 1 877 689-0821  
C : investor-services@trezcapital.com

www.trezcapital.com

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 30 avril 2023, 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.