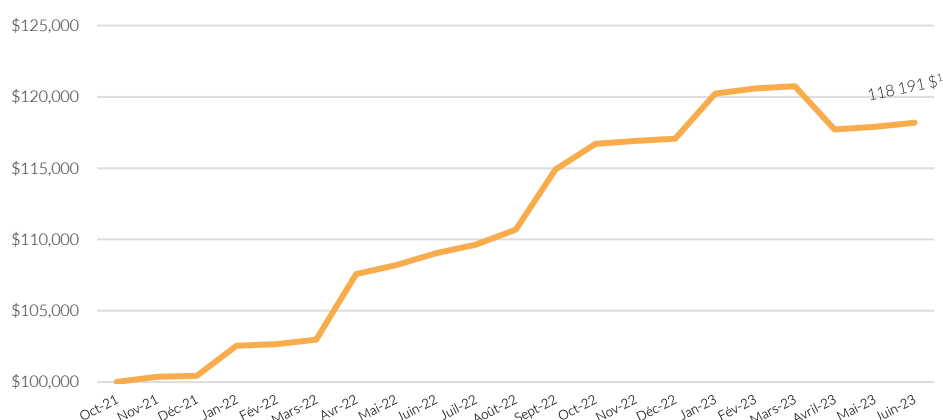


**Code FundServ**

Série F TRZ610

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.

**CROISSANCE DE 100 000 \$**



<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.

**SOMMAIRE DE LA SOCIÉTÉ**

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

<sup>2</sup> Actif sous gestion du groupe de sociétés, actif sous gestion du gestionnaire et actif sous gestion du fonds évalués au 31 mars 2023

**PARAMÈTRES DU PORTEFEUILLE**

<b>Nombre de placements</b>	30
<b>Valeur unitaire<sup>3</sup></b>	118,71 \$

<sup>3</sup> En vigueur le 30 juin 2023.

VL par part calculée en date du dernier jour ouvrable de chaque mois.

**DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE<sup>4</sup>**

**TYPE DE PLACEMENT**



■ Équité (100 %)

**CATÉGORIE D'ACTIF**



■ Résidentiel (74,0 %)  
■ Entreposage libre-service (26,0 %)

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**



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

**PRINCIPAUX AVOIRS<sup>4</sup>**

Projet	Montant USD	Catégorie d'actif	Répartition géographique Région
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	Georgia
Sierra Vista	6 089 093 \$	Résidentiel	Texas

**VALEUR LIQUIDATIVE (VL)<sup>5</sup>**

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
<b>2023</b>	120,91 \$	121,28 \$	121,97 \$	118,23 \$	118,41 \$	118,71 \$	-	-	-	-	-	-
<b>2022</b>	103,04 \$	103,39 \$	108,04 \$	108,67 \$	109,32 \$	109,51 \$	110,12 \$	111,17 \$	115,42 \$	117,38 \$	117,58 \$	117,73 \$
<b>2021</b>	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	100,00 \$	100,00 \$	100,49 \$	100,69 \$	102,94 \$

<sup>4</sup> La diversification du portefeuille et les principaux avoirs au 31 mars 2023.

<sup>5</sup> En vigueur le 30 novembre 2022. 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 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.

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 1 700 transactions représentant un montant supérieur à 17 milliards \$ depuis sa création.