

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 31 de mayo 2025

Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 27,1MM
Cuotas serie A	20.244.222
Inversionistas serie A	25
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1238
Cuotas serie B	2.360.620
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9404
Remuneración anual	

Serie A: 0,30% (IVA Incluido)

Serie B: 1,19% (IVA Incluido)

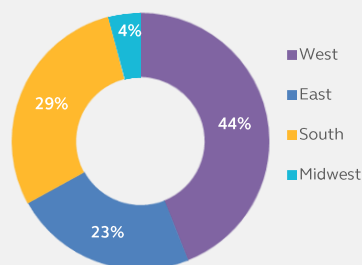
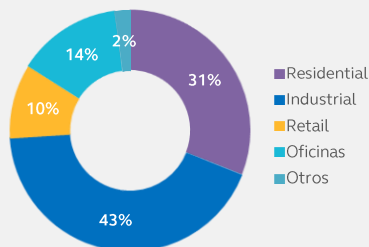
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 1Q25

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.717 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 3.011 MM
Cuotas en circulación:	235.849.870
Valor Cuota:	US\$ 12,77
Inversionistas:	154
Factor de ocupación:	88,6%(1)
Leverage Ratio:	32,0%

(1) Ocupación de Propiedades estabilizadas (>80% arrendadas) es de 98%

Diversificación del Portafolio

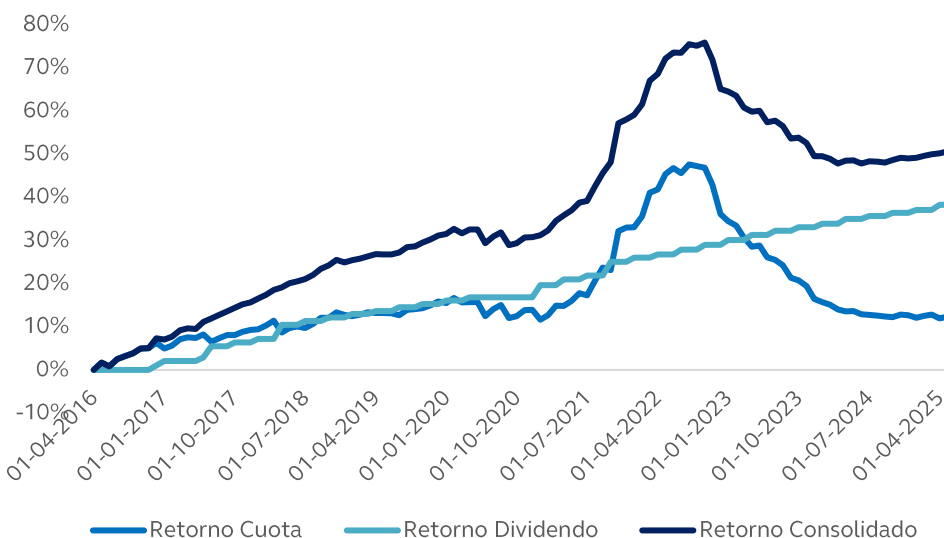


Destacados del 1er trimestre 2025, comentarios Manager Master Fund

El desempeño de la cartera del fondo en el primer trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de **0,99%**, explicada por ingresos de 0,93%, mientras que la apreciación fue de **0,05%**. La ocupación aumentó levemente a 88,6%, con una absorción neta de 12.580 m² durante el trimestre. El fondo mantuvo su dividendo trimestral del **1,0%**, mientras que el endeudamiento terminó el trimestre en **32,0%** y el costo de endeudamiento subió marginalmente a **4,15%**

Retorno acumulado en USD

A 2025 - Serie A. Desde creación.



Retornos	may - 2025	3 meses	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	0,40%	-0,09%	-0,22%	-1,07%	1,28%
Dividend yield	0,00%	0,00%	0,64%	1,90%	3,29%
Retorno total	0,40%	-0,09%	0,42%	0,83%	4,57%

¹ Rentabilidad anualizada.

Infórmese de las características esenciales de este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad pasada no garantiza que esta se repita en el futuro.