

# Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 31 de julio 2025

## Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 20,2MM
Cuotas serie A	15.018.336
Inversionistas serie A	24
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1215
Cuotas serie B	2.297.793
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9389
Remuneración anual	

Serie A: 0,30% (IVA Incluido)

Serie B: 1,19% (IVA Incluido)

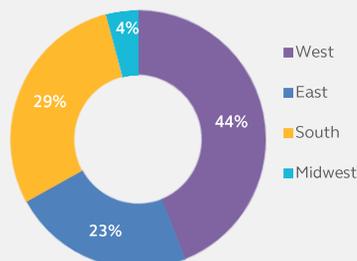
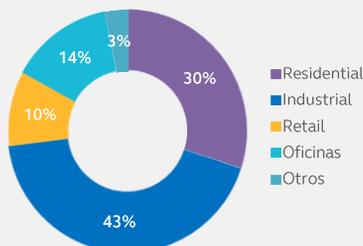
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

## Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 2Q25

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.765 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 3.038 MM
Cuotas en circulación:	236.923.012
Valor Cuota:	US\$ 12,82
Inversionistas:	154
Factor de ocupación:	89,4%(1)
Leverage Ratio:	32,1%

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

## Diversificación del Portafolio

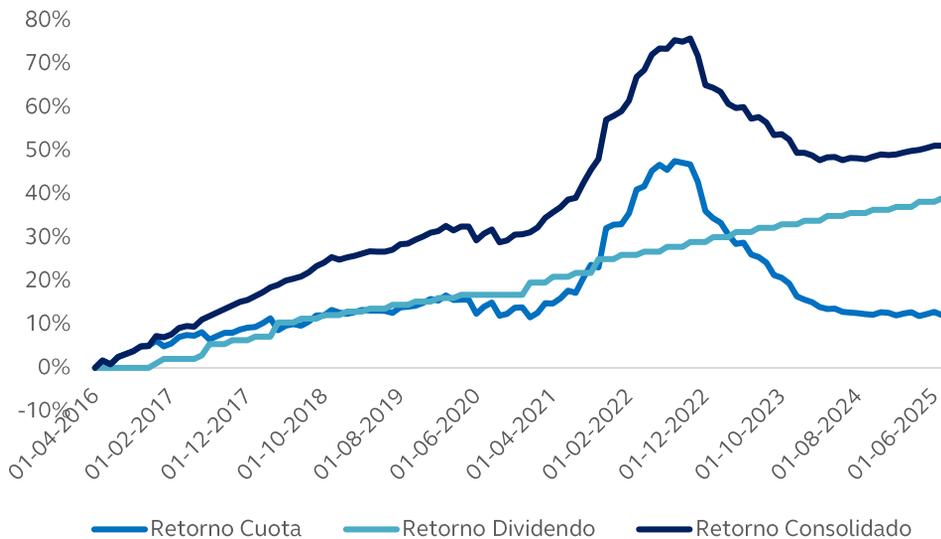


## Destacados del 2er trimestre 2025, comentarios Manager Master Fund

El desempeño de la cartera del fondo en el segundo trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de **1,43%**. La ocupación aumentó levemente a 89,4%, con una absorción neta de 11.910 m<sup>2</sup> durante el trimestre. El fondo mantuvo su dividendo trimestral del **1,0%**. El apalancamiento del fondo terminó en 32,1%, y el costo de endeudamiento disminuyó en tres puntos base, quedando en 4,12%.

## Retorno acumulado en USD

A 2025 - Serie A. Desde creación.



Retornos	jul - 2025	3 meses	YTD	12 meses	Desde la creación <sup>1</sup>
----------	------------	---------	-----	----------	--------------------------------

Retorno cuota	-0,64%	0,20%	-0,43%	-0,50%	1,24%
Dividend yield	0,68%	0,00%	0,64%	1,28%	3,29%
Retorno total	0,04%	0,20%	0,21%	0,78%	4,53%

<sup>1</sup> Rentabilidad anualizada.