

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 31 de agosto 2025

Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 20,6MM
Cuotas serie A	15.018.336
Inversionistas serie A	24
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1398
Cuotas serie B	2.297.793
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9535
Remuneración anual	

Serie A: 0,30% (IVA Incluido)

Serie B: 1,19% (IVA Incluido)

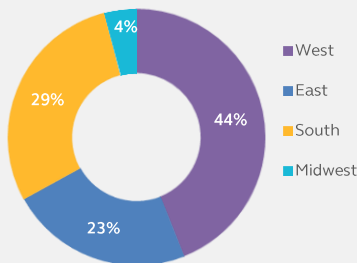
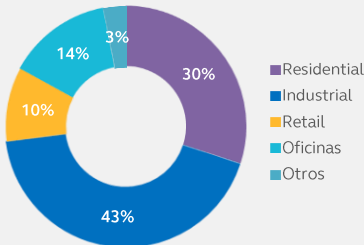
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

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

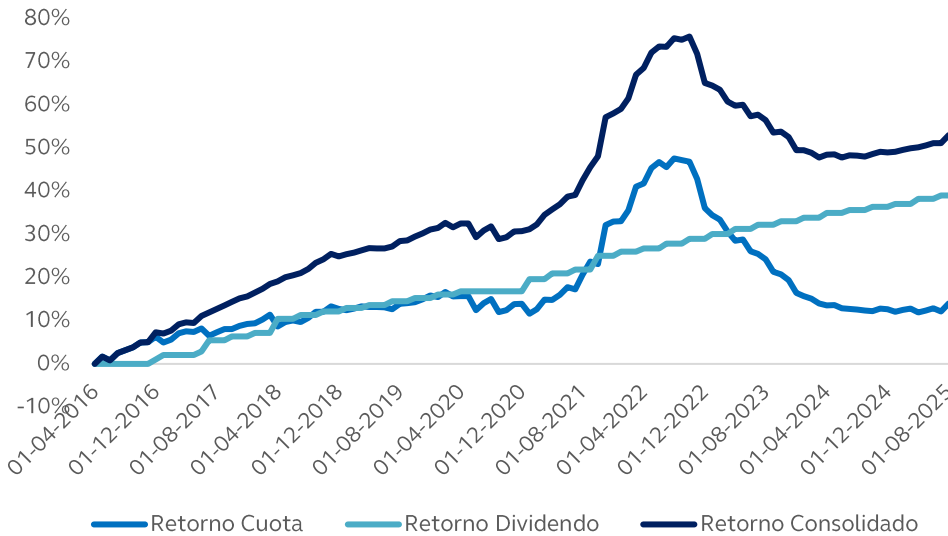


Destacados del 2er trimestre 2025, comentarios Manager Master Fund

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 m² 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	ago - 2025	3 meses	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	1,63%	1,42%	1,19%	1,23%	1,40%
Dividend yield	0,00%	0,00%	0,64%	1,28%	3,22%
Retorno total	1,63%	1,42%	1,84%	2,51%	4,62%

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.