

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 29 de febrero 2024

Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 44,9MM
Cuotas serie A	30.613.216
Inversionistas serie A	26
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1507
Cuotas serie B	3.207.278
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9738
Remuneración anual	
	Serie A: 0,30% (IVA Incluido)
	Serie B: 1,19% (IVA Incluido)
	Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

Destacados del 4to trimestre, comentarios Manager Master Fund

El desempeño de la cartera del fondo en el cuarto trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de -2,99%, con lo que la **rentabilidad total (neta) anual fue del -10,64%**.

Durante este trimestre, el fondo llevó a cabo una venta de dos activos residenciales, lo que generó **ingresos brutos de USD 125,6 millones, y adquirió el primer data center por USD 57,9 millones**.

La ocupación disminuyó al 92,8%, con una absorción neta de 217.343 metros cuadrados durante el trimestre.

El fondo continuó con su **dividendo trimestral del 1,0% (4,0% anualizado)**, mientras que el **endeudamiento terminó el trimestre en un 37,4%**. En línea con lo anterior, **el costo de endeudamiento aumentó al 4,83%**.

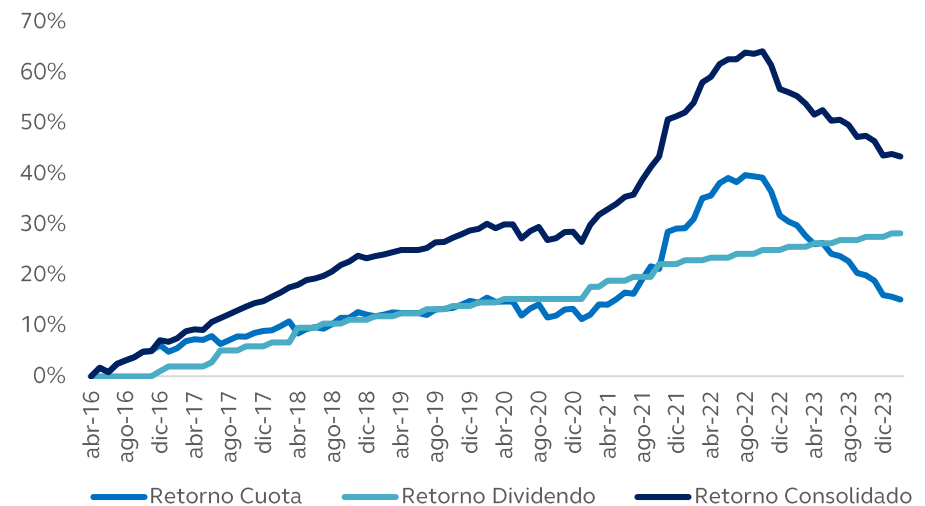
Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 4Q23

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.836 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 2.790 MM
Cuotas en circulación:	211.654.707
Valor Cuota:	US\$ 13,18
Inversionistas:	143
Factor de ocupación:	92,8%(1)
Leverage Ratio:	37,4%

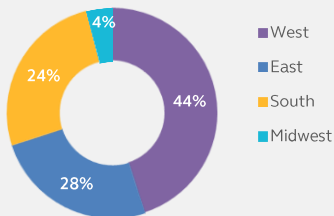
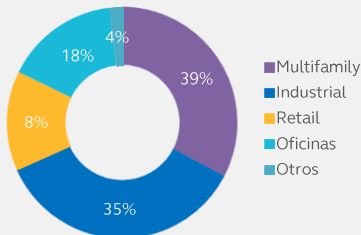
(1)Ocupación de Propiedades estabilizadas (>80% arrendadas) es de 98%

Retorno acumulado en USD

A febrero 2024 - Serie A. Desde creación.



Diversificación del Portafolio



Retornos	Febrero 2024	4Q23	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	-0,54%	-4,33%	-0,54%	-13,75%	1,88%
Dividend yield	0,00%	0,65%	0,65%	2,33%	3,70%
Retorno total	-0,54%	-3,67%	0,11%	-11,42%	5,49%

¹ Rentabilidad anualizada.