

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 31 de mayo 2024

Perfil del Fondo

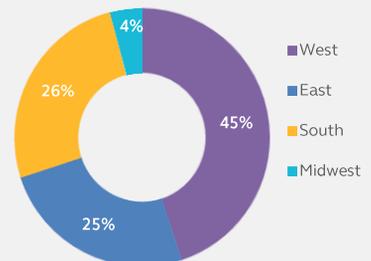
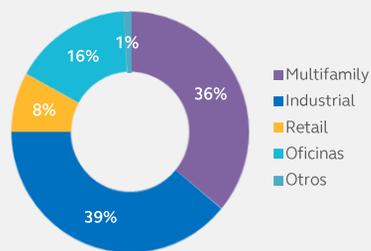
Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 43,2MM
Cuotas serie A	29.568.836
Inversionistas serie A	27
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1359
Cuotas serie B	3.207.278
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9594
Remuneración anual	
	Serie A: 0,30% (IVA Incluido)
	Serie B: 1,19% (IVA Incluido)
	Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 1Q24

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.771 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 2.698 MM
Cuotas en circulación:	209.705.717
Valor Cuota:	US\$ 12,87
Inversionistas:	143
Factor de ocupación:	93,1%(1)
Leverage Ratio:	38,7%

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

Diversificación del Portafolio

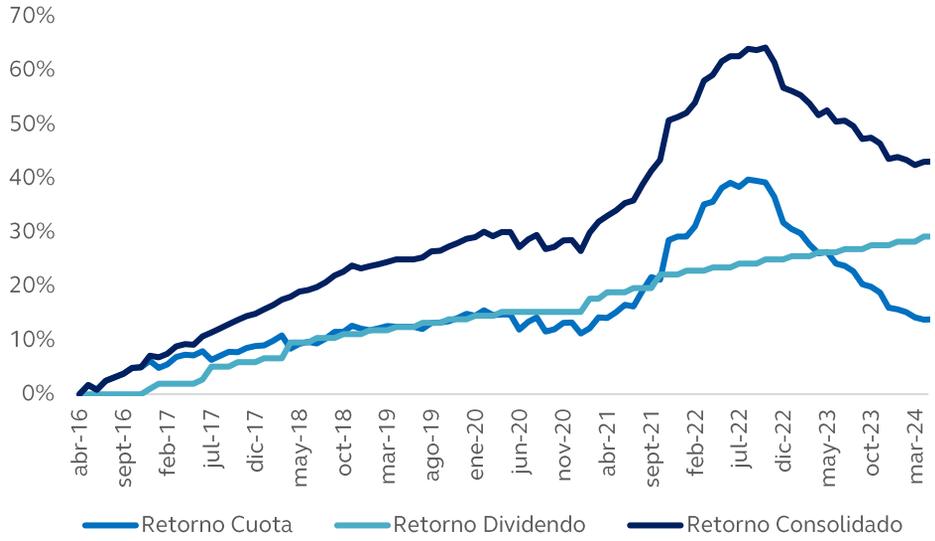


Destacados del 1er trimestre 2024, comentarios Manager Master Fund

El desempeño de la cartera del fondo en el primer trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de -1,39%, explicado por **el reparto de dividendos que fue de un 1%, mientras que la apreciación fue de -2,39%**. Durante este trimestre, el fondo llevó a cabo una venta un activo de oficinas, y no se realizaron nuevas adquisiciones. **La ocupación aumentó al 92,8%**, con una absorción neta ascendió a 45.440 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 38,7%**. En línea con lo anterior, **el costo de endeudamiento aumentó al 4,87%**.

Retorno acumulado en USD

A mayo 2024 - Serie A. Desde creación.



Retornos	Mayo 2024	1Q 2024	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	0,05%	-1,80%	-2,13%	-11,80%	1,57%
Dividend yield	0,00%	0,65%	1,61%	2,82%	3,70%
Retorno total	0,05%	-1,15%	-0,52%	-8,98%	5,27%

¹ Rentabilidad anualizada.