

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 30 de noviembre 2024

Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 39,7MM
Cuotas serie A	28.310.575
Inversionistas serie A	27
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1279
Cuotas serie B	3.207.278
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9484
Remuneración anual	
	Serie A: 0,30% (IVA Incluido)
	Serie B: 1,19% (IVA Incluido)
	Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

Destacados del 3er trimestre 2024, comentarios Manager Master Fund

El desempeño de la cartera del fondo en el primer trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de 0,57%, explicado por **ingresos de 1,02%, mientras que la apreciación fue de -0,46%**. Durante este trimestre, el fondo llevó a cabo una venta un activo de oficinas, y no se realizaron nuevas adquisiciones. **La ocupación aumentó al 87,6%**, con una absorción neta ascendió a 120.745 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 34,1%**. En línea con lo anterior, **el costo de endeudamiento disminuyó al 4,32%**.

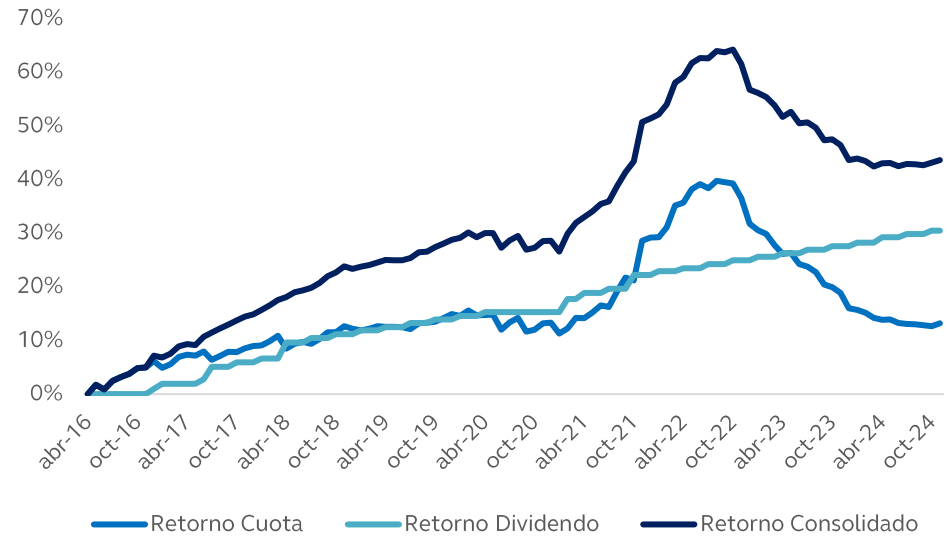
Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 1Q24

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.555 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 2.788 MM
Cuotas en circulación:	218.735.394
Valor Cuota:	US\$ 12,74
Inversionistas:	149
Factor de ocupación:	87,6%(1)
Leverage Ratio:	34,1%

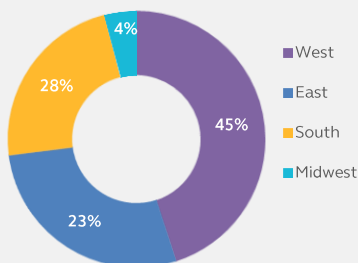
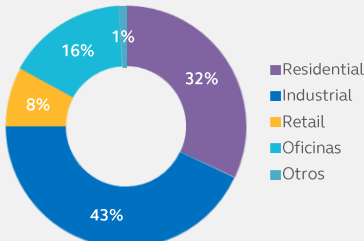
(1)Ocupación de Propiedades estabilizadas (>80% arrendadas) es de 98%

Retorno acumulado en USD

A noviembre 2024 - Serie A. Desde creación.



Diversificación del Portafolio



Retornos	Nov - 2024	3Q 2024	YTD	12 meses	Desde la creació ¹
Retorno cuota	0,51%	-0,45%	-2,82%	-5,57%	1,40%
Dividend yield	0,00%	0,62%	2,85%	2,88%	3,63%
Retorno total	0,51%	0,16%	0,03%	-2,69%	5,03%

¹ Rentabilidad anualizada.