

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 28 de febrero 2025

Perfil del Fondo

Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 27,4MM
Cuotas serie A	20.392.117
Inversionistas serie A	28
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1248
Cuotas serie B	2.364.784
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9435
Remuneración anual	

Serie A: 0,30% (IVA Incluido)

Serie B: 1,19% (IVA Incluido)

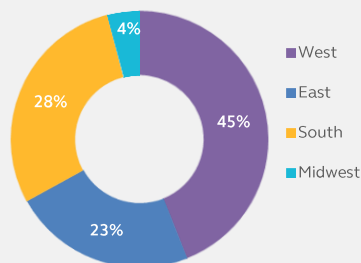
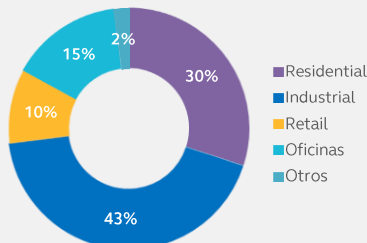
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 4Q24

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.742 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 2.946 MM
Cuotas en circulación:	230.722.163
Valor Cuota:	US\$ 12,77
Inversionistas:	166
Factor de ocupación:	88,4%(1)
Leverage Ratio:	31,9%

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

Diversificación del Portafolio



Destacados del 4to trimestre 2024, comentarios Manager Master Fund

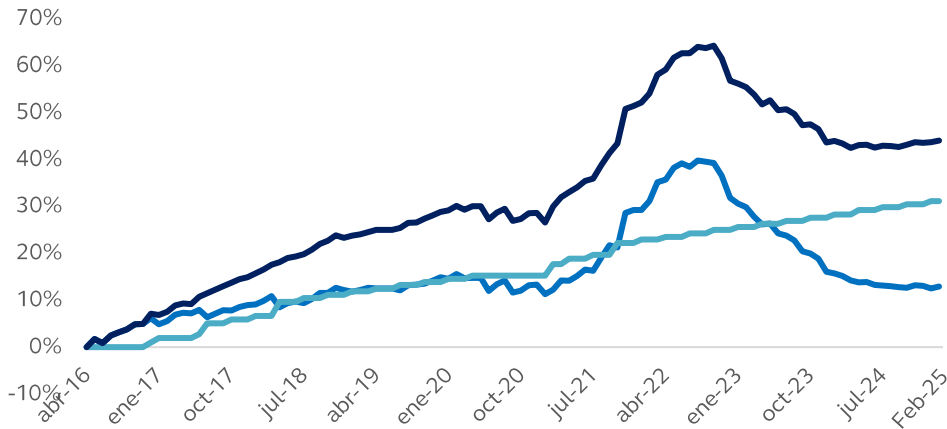
El desempeño de la cartera del fondo en el cuarto trimestre presentó una rentabilidad total (neta) de 1,24%, explicado por **ingresos de 0,94%, mientras que la apreciación fue de 0,30%.**

La ocupación aumentó al 88,4%, con una absorción neta de 86.654 metros cuadrados durante el trimestre, con un total anual de 362.576 metros cuadrados.

El fondo continuó con su **dividendo trimestral del 1,0% (4,0% anualizado)**, mientras que el **endeudamiento terminó el trimestre en un 31,9%**. En línea con lo anterior, **el costo de endeudamiento disminuyó al 4,14%.**

Retorno acumulado en USD

A 2024 - Serie A. Desde creación.



— Returno Cuota — Returno Dividendo — Returno Consolidado

Retornos	feb - 2025	3 meses	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	0,38%	-0,27%	-0,13%	-2,25%	1,33%
Dividend yield	0,00%	0,64%	0,64%	2,88%	3,29%
Retorno total	0,38%	0,37%	0,51%	0,63%	4,62%

¹ Rentabilidad anualizada.