

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 31 de octubre 2025

▼ Perfil del Fondo

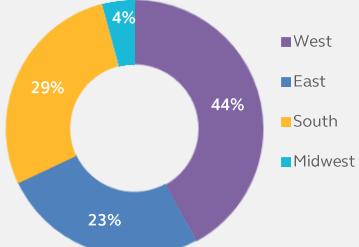
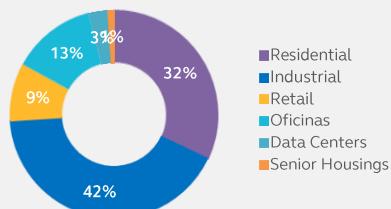
Fecha de creación	Abril 2016
Patrimonio	US\$ 13,7MM
Cuotas serie A	9.765.702
Inversionistas serie A	24
Valor Cuota serie A	US\$ 1,1353
Cuotas serie B	2.240.549
Inversionistas serie B	5
Valor Cuota serie B	US\$ 0,9516
Remuneración anual	
Serie A: 0,30% (IVA Incluido)	
Serie B: 1,19% (IVA Incluido)	
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)	

Principal Enhanced Property Fund, L.P. (Master Fund) 3Q25

Fecha de creación:	18 Mayo, 2004
Valor Activos Bruto:	US\$ 4.916 MM
Valor Activos Neto:	US\$ 3.092 MM
Cuotas en circulación:	237.402.947
Valor Cuota:	US\$ 13,02
Inversionistas:	152
Factor de ocupación:	89,2% ⁽¹⁾
Leverage Ratio:	31,8%

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

Diversificación del Portafolio

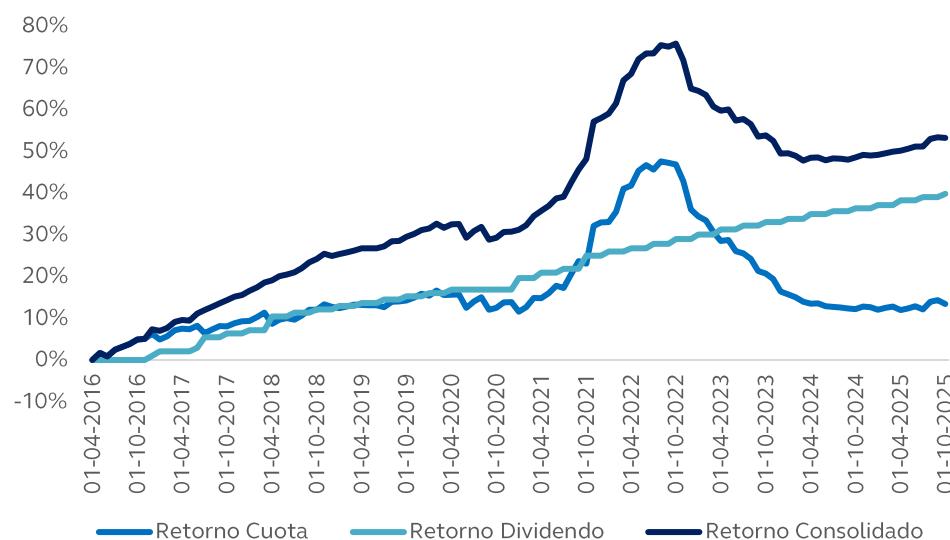


Destacados del 3er trimestre 2025, comentarios Manager Master Fund

En el tercer trimestre, el fondo presentó una rentabilidad total (neta) de 2,57%, compuesta por 0,95% de ingresos y 1,62% de apreciación. La ocupación disminuyó levemente a 89,2%, con una absorción neta negativa de 4.345 m², afectada por la salida de un inquilino industrial importante. El fondo mantuvo su dividendo trimestral del 1,0%. El apalancamiento cerró en 31,8% y el costo de endeudamiento bajó dos puntos base, quedando en 4,10%. Durante el trimestre se adquirieron tres propiedades por un total de USD 170,9 millones, sin disposiciones.

Retorno acumulado en USD

A 2025 - Serie A. Desde creación.



Retornos	oct-2025	3 meses	YTD	12 meses	Desde la creación ¹
Retorno cuota	-0,74%	1,23%	0,79%	1,17%	1,33%
Dividend yield	0,72%	0,72%	3,07%	3,07%	3,23%
Retorno total	-0,03%	1,95%	3,87%	4,24%	4,56%

¹ Rentabilidad anualizada.