

Principal Real Estate USA (PRUSA)

Reporte de desempeño al 30 de noviembre 2025

Perfil del Fondo

| | |
|------------------------|-------------|
| Fecha de creación | Abril 2016 |
| Patrimonio | US\$ 13,8MM |
| Cuotas serie A | 9.765.702 |
| Inversionistas serie A | 24 |
| Valor Cuota serie A | US\$ 1,1449 |
| Cuotas serie B | 2.240.549 |
| Inversionistas serie B | 5 |
| Valor Cuota serie B | US\$ 0,9589 |
| Remuneración anual | |

Serie A: 0,30% (IVA Incluido)

Serie B: 1,19% (IVA Incluido)

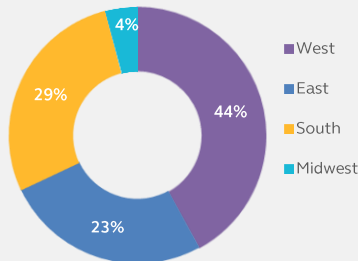
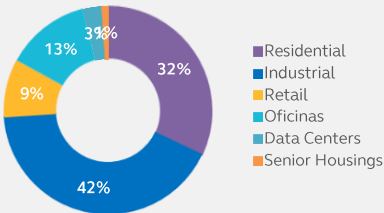
Serie C: 0,50% (IVA Incluido)

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

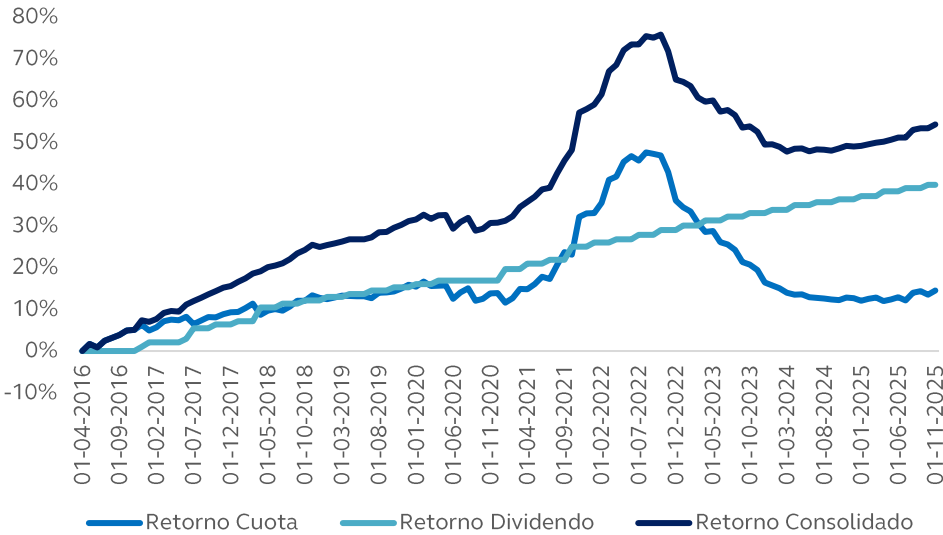


Destacados del 3er trimestre 2025, comentarios Manager Master Fund

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 | nov-2025 | 3 meses | YTD | 12 meses | Desde la creación ¹ |
|----------------|----------|---------|-------|----------|--------------------------------|
| Retorno cuota | 0,85% | 0,45% | 1,65% | 1,51% | 1,41% |
| Dividend yield | 0,00% | 0,72% | 3,07% | 3,07% | 3,18% |
| Retorno total | 0,85% | 1,16% | 4,72% | 4,58% | 4,59% |

¹ Rentabilidad anualizada.

Infórmese de las características esenciales de este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad pasada no garantiza que esta se repita en el futuro.