

Fondo HMC

Renta Global Pesos (RGP)



Descripción del Fondo

Objetivo

El Fondo invierte en el fondo Floating Rate Global Income de Pearl Diver Capital, que a su vez invierte en una cartera global y diversificada de **deuda corporativa senior garantizada** a través de bonos CLO de mercados desarrollados con tasa flotante denominada en USD con ratings BB/B.

Oportunidad

Las inversiones a tasa flotante, combinadas con una gestión activa del duration de la cartera, **protegen contra el riesgo de aumento de las tasas de interés y de la volatilidad**. Los riesgos a la baja se gestionan a través de la diversificación de **créditos subyacentes, vintages y managers** de CLO.

Rentabilidad del Fondo vs Otros Índices Relevantes

	Jul 20	3m	6m	Ytd	1y	Inicio
Retorno Fondo RGP						
Retorno Fondo	1,56%	17,23%	-7,23%	-6,27%	-6,91%	-7,53%
Retorno Dividendo Fondo	0,56%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%
Retorno Total Fondo	2,12%	18,98%	-5,49%	-4,53%	-5,17%	-5,79%
Retorno Índices Relevantes						
SP/LSTA US Leveraged Loans	1,88%	6,58%	-5,35%	-5,30%	-5,59%	-5,34%
HYG US Corporated Bond ETF	4,73%	9,41%	0,19%	-0,71%	3,34%	3,53%
SP 500 Index	5,11%	16,12%	1,68%	1,52%	11,94%	14,21%

Características del Fondo RGP

Duración del Fondo

Fondo Rescatable,

Duración indefinida

Dividendos

– Mensuales

– Distribuye y Reinvierte

Regulador CMF

Rescates Hasta 90 días

Comisión de Administración

– Serie I: hasta 0,595% IVA Incluido

– Serie BP: hasta 1,19% IVA Incluido

Monto Mínimo de Inversión

– Serie I: \$ 500.000.000

– Serie BP: Sin mínimo

Tipo Inversionista Calificado

Highlights del Mes

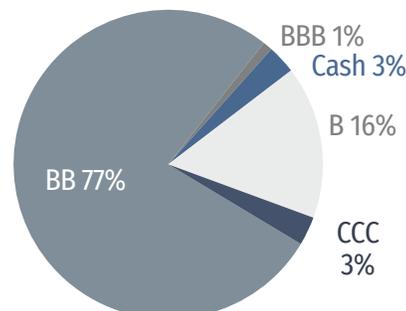
- Los mercados continuaron su rally durante agosto, con el S&P 500 tocando un nuevo récord. Los CLO estuvieron planos con una ligera tendencia al alza, con el índice CLO BB subiendo desde 79,5 a 80,9. El índice JPMorgan Leverage Loan experimentó una ganancia similar subiendo 1,1 puntos hasta 94,2. Con esto, los préstamos han recuperado sobre el 80% de las pérdidas que experimentaron desde finales de febrero. Nuestra visión es que las ganancias van a continuar al alza en el corto plazo, llevados por una fuerte recuperación económica, pero se mantienen los desafíos en el futuro.
- Agosto es tradicionalmente uno de los meses más lentos del año, sin embargo, a la fecha agosto ha sido el tercer mes más activo con US\$4,5 billion de CLO ofrecidos en BWIC. BWIC B alcanzó volúmenes de US\$103,4 millones en el mes, casi duplicando su promedio de dos años de US\$52,5 millones.
- La estrategia de inversión sigue siendo mantener la alta calidad crediticia de la cartera mientras se optimizan los retornos ajustados por riesgo. Continuará el foco en CLO más fuertes desde las perspectivas crediticias, tanto subyacente como estructural.

Fondo HMC Renta Global Pesos (RGP)

Tabla de Distribuciones

Distribuciones	CLP por Cuota	Retorno Anualizado
12-06-2020	CLP 5,499	7,12%
17-07-2020	CLP 5,44	7,17%
14-08-2020	CLP 5,17	6,71%

Desglose de Rating Crediticio del Fondo Master



Acerca de Pearl Diver Capital (PDC)

Gestor de inversiones especializado en Crédito Corporativo Securitizado, con US\$ 1.400 Mn en Activos bajo Administración.

Coller Capital es accionista de la firma (30%), con el soporte que esto implica.

Equipo de inversiones senior con elevada experiencia de más de 15 años promedio.

Rentabilidad histórica es 16,7% (TIR Neta) y 21,5% (Cash on Cash).

Procesos activos, focalizados y sofisticados de manejo de riesgo y análisis crediticio.

Acerca de HMC

HMC Capital es una plataforma global de inversiones y asesorías con foco en activos alternativos.

Fundada en 2009, en HMC Capital hemos sido pioneros en el desarrollo de inversiones en activos alternativos, alcanzando más de **US\$ 15.000 millones** de activos bajo administración y distribución, de inversionistas **institucionales y privados**. Con oficinas en 6 países: Brasil, Chile, Colombia, México, Perú y Estados Unidos, contamos con un sólido equipo de 80 profesionales que proveen experiencia local, conocimiento de mercado y compromiso para capturar y estructurar las mejores oportunidades de inversión.

Nuestra administradora general de fondos, HMC AGF S.A. es líder en proveer estructuras de inversión para inversiones alternativas en capital privado, crédito especializado y sector inmobiliario. Cuenta con más de 20 fondos de inversión administrados y más de **US\$ 1.000 millones** en activos bajo administración.



[VER FOLLETO INFORMATIVO](#)

Contáctanos hmccapital@hmccap.com www.hmccap.com

CHILE
Santiago

Av. Nueva Costanera
4040, of. 32.
Vitacura
Tel: (56 2) 2870 1800

BRASIL
Sao Paulo

Av. Horácio Lafer, 160 conj.
11 Itaim Bibi
CEP 04538-080
Tel: (55 11) 2504 2300

PERÚ
Lima

Av. Manuel Olguín 335,
Of. 1108
Santiago de Surco
Tel: (51 1) 480 0148

COLOMBIA
Bogotá

Carrera 7 N° 71-21
Torre B
16th Floor, of:1605
Tel: (57 1) 3171396

MÉXICO
Ciudad de México

1325 Avenue of the Americas,
28th floor, of. 2805
NY 10019
Tel: (1 212) 7866086

EEUU
Nueva York

1325 Avenue of the Americas,
28th floor, of. 2805
NY 10019
Tel: (1 212) 7866086

EEUU
Silicon Valley

2955 Campus Dr, of. 110
San Mateo
CA 94403
Tel: (1 212) 7866086