



# FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Estados Financieros al 31 de diciembre 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019.

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.  
RUT Auditores : 83.110.800-2

## Informe de los auditores independientes

A los Señores Aportantes de:  
**Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

HMC S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

[www.hlbsurlatinachile.com](http://www.hlbsurlatinachile.com)

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar [hlb.global](http://hlb.global)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos al 31 de diciembre de 2020 y el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Énfasis en un asunto**

Como se describe en la nota 7.3 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2020 el Fondo mantiene una inversión en el exterior que representa su principal activo y en la cual no posee control ni influencia significativa. La mencionada inversión se mide de acuerdo con los supuestos y elementos de información señalados en dicha nota, los cuales están expuestos a cambios que podrían afectar la estimación del valor de la mencionada inversión. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

### **Otros asuntos - Estados complementarios**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de cartera de inversiones, el estado de resultados devengados y realizados y estado de utilidad para la distribución de dividendos contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2020 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 del Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 13 de marzo de 2020.

Santiago, Chile  
22 de marzo de 2021

Marco Opazo Herrera - Socio  
9.989.364-8



FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
ÍNDICE

	Página
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas	
Nota 1 Información General	9
Nota 2 Bases de Preparación	10
Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados	12
Nota 4 Cambios Contables	21
Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables	22
Nota 6 Política de Inversión del Fondo	27
Nota 7 Administración de Riesgos	30
Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables Crítica	39
Nota 9 Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	40
Nota 10 Activos Financieros a valor razonable con Efecto en Otros Resultado Integrales	41
Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado	41
Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	41
Nota 13 Propiedades de Inversión	41
Nota 14 Cuentas y Documentos por Cobrar o Pagar por Operaciones	42
Nota 15 Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	42
Nota 16 Préstamos	42
Nota 17 Otros Pasivos Financieros	42
Nota 18 Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y Pagar	42
Nota 19 Ingresos Anticipados	43
Nota 20 Otros Activos y Otros Pasivos	43
Nota 21 Intereses y Reajustes	43
Nota 22 Instrumentos Financieros Derivados Afectos a Contabilidad de Cobertura	43
Nota 23 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	43

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 ÍNDICE

Nota 24	Cuotas Emitidas .....	43
Nota 25	Reparto de Beneficios a los Aportantes .....	44
Nota 26	Rentabilidad del Fondo.....	44
Nota 27	Valor Económico de la Cuota.....	45
Nota 28	Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión .....	45
Nota 29	Excesos de Inversión.....	45
Nota 30	Gravámenes y prohibiciones .....	45
Nota 31	Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009) .....	45
Nota 32	Partes Relacionadas.....	46
Nota 32	Partes Relacionadas, continuación .....	47
Nota 33	Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712) .....	47
Nota 34	Otros Gastos de Operación.....	47
Nota 35	Información Estadística .....	48
Nota 36	Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas .....	49
Nota 37	Sanciones .....	49
Nota 38	Hechos Posteriores .....	49
<b>A</b>	<b>RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.....</b>	<b>50</b>
<b>B</b>	<b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO .....</b>	<b>51</b>
<b>C</b>	<b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS.....</b>	<b>52</b>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	23	7.500	2.904
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	9 (a)	6.259.974	3.021.417
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	18 (a)	33.124	-
Otros activos (+)	20 (a)	14	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>6.300.612</b>	<b>3.024.321</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)		-	-
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
<b>Total Activo No Corriente (+)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activo (+)</b>		<b>6.300.612</b>	<b>3.024.321</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	32 (a ii)	5.923	2.874
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	18 (b)	2.753	4.873
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
<b>Total Pasivo Corriente (+)</b>		<b>8.676</b>	<b>7.747</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
<b>Total Pasivo No Corriente (+)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes (+)		5.980.951	3.026.617
Otras Reservas (+)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		(10.043)	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		321.028	(10.043)
Dividendos provisorios (-)		-	-
<b>Total Patrimonio Neto (+ ó -)</b>		<b>6.291.936</b>	<b>3.016.574</b>
<b>Total Patrimonio y Pasivos (+)</b>		<b>6.300.612</b>	<b>3.024.321</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019

	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	27-06-2019 01-12-2019 M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes (+)		-	-
Ingresos por dividendos (+)		211.260	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	9 (b)	169.638	7.330
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)	9 (b)	(1.287)	-
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros (+ ó -)		516	1
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)</b>		<b>380.127</b>	<b>7.331</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		-	-
Comisión de administración (-)	32 (a i)	(47.071)	(12.615)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	34	(12.028)	(4.759)
<b>Total gastos de operación (-)</b>		<b>(59.099)</b>	<b>(17.374)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)</b>		<b>321.028</b>	<b>(10.043)</b>
<b>Costos financieros (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -)</b>		<b>321.028</b>	<b>(10.043)</b>
<b>Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado del ejercicio (+ ó -)</b>		<b>321.028</b>	<b>(10.043)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
<b>Total de otros resultados integrales (+ ó -)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral (+ ó -)</b>		<b>321.028</b>	<b>(10.043)</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019

31-12-2020

	Aportes	Otras reservas				Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	3.026.617	-	-	-	-	-	(10.043)	-	3.016.574
Traspaso de resultados	-	-	-	-	-	-	(10.043)	10.043	-
<b>Subtotal</b>	<b>3.026.617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.043)</b>	<b>-</b>	<b>3.016.574</b>
Aportes	3.294.689	-	-	-	-	-	-	-	3.294.689
Reparto de patrimonio	(340.355)	-	-	-	-	-	-	-	(340.355)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio									
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	321.028	321.028
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>5.980.951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.043)</b>	<b>321.028</b>	<b>6.291.936</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019

31-12-2019

	Aportes	Otras reservas					Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	3.026.617	-	-	-	-	-	-	-	-	3.026.617
Reparto de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(10.043)	-	(10.043)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>3.026.617</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(10.043)</b>	-	<b>3.016.574</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019

	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	27-06-2019 31-12-2019 M\$
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)	9 (c)	(3.171.631)	(3.014.087)
Venta de activos financieros (+)	9 (c)	101.425	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		178.136	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	(10.143)
Otros gastos de operación pagados (-)		(57.668)	-
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	517
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(2.949.738)</b>	<b>(3.023.713)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	-
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:</b>			
Obtención de préstamos (+)		-	-
Pago de préstamos (-)		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		3.294.689	3.026.617
Repartos de patrimonio (-)		(340.355)	-
Repartos de dividendos (-)		-	-
Otros (+ ó -)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>2.954.334</b>	<b>3.026.617</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>4.596</b>	<b>2.904</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		2.904	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>7.500</b>	<b>2.904</b>

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 1 Información General

Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. Nueva Costanera N°4040 oficina 32, Vitacura.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones en Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund (en adelante, la “Entidad”), una compañía constituida de conformidad con las leyes de las Islas Caimán bajo la forma de una exempted company incorporated with limited liability, la cual es administrada por su gestora, denominada Pearl Diver Floating Rate Global Income GP Ltd. (en adelante, la “Gestora”), una compañía constituida de conformidad con las leyes de Guernesey, bajo la forma de una noncellular limited company with Limited liability.

Excepcionalmente, el Fondo podrá invertir también en cualquier otro vehículo de inversión creado para efectos de invertir o coinvertir en o con la Entidad. En dicho caso, estas entidades tendrán para los efectos de este Reglamento Interno el mismo tratamiento que la Entidad.

El plazo de duración del Fondo es indefinido.

Con fecha 27 de junio de 2019 el Fondo de inversión inicio operaciones.

Con fecha 17 de junio de 2019 se depositó el Reglamento Interno en la página de la Comisión para el Mercado Financiero, de acuerdo a lo requerido en la Ley 20.712.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la sociedad HMC S.A. Administradora General de Fondos autorizada mediante Resolución Exenta N°404 de fecha 27 de junio de 2008.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el CFIHMCRGPB.

A continuación, se detalla la Sociedad Administradora de las actividades de inversión del Fondo y el Grupo económico al cual pertenece:



FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 2 Bases de Preparación**

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

**(a) Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y Normas e instrucciones impartidas por la Comisión del Mercado Financiero en la circular N°1998.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el 22 de marzo de 2021.

**(b) Bases de Medición**

Los estados financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado los cuales son valorizados a valor razonable.

**(c) Período Cubierto**

Los presentes Estados Financieros del Fondo comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el estado de Flujos Efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 27 de junio y el 31 de diciembre de 2019.

**(d) Moneda Funcional y Presentación**

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

**(e) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

Las transacciones en monedas extranjeras son convertidas a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

MONEDA	31-12-2020	31-12-2019
Dólar estadounidense	710,95	748,74

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

(e) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera, continuación

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (1) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada período o ejercicio;
- (2) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y
- (3) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

(f) Base de Conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y posteriormente convertidos a la moneda funcional del fondo USD y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	31-12-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.070,33	28.309,94

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario:

(a) Activos y Pasivos Financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos a valor razonable con cambio en resultado inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del período en el rubro cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable como se indica a continuación:

a) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

ii) Clasificación, continuación

(b) Valor razonable con cambios en resultados (VRCR):

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- (1) Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y
- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

(a) **Activos y Pasivos Financieros, continuación**

ii) Clasificación, continuación

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIIF 9.

iii) Bajas

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

El Fondo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. El Fondo también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invertirá en acciones o participaciones de Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable se obtiene de lo Informado por el Administrador Externo BNP Paribas Financial Services LLC designado en el contrato de suscripción (Subscription Agreement), en el "Statement of Value" de fecha 21 de diciembre de 2020, se basa en información y estimaciones no auditadas.

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del valor de la inversión en el exterior al 31 de diciembre de 2020 podría variar en función de la información contenida en los estados financieros del Fondo Extranjero u otros eventos desconocidos por la Administración a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, en cumplimiento con lo requerido por el Oficio Circular 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, se consideró la determinación del valor razonable de la inversión por consultores independientes designados en sesión de directorio de la Administradora. Dicha valorización fue comparada con la valorización indicada en los párrafos anteriores, reevaluando las variables consideradas frente a eventuales diferencias.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

vi) Medición de valor razonable, continuación

De acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización del Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos, en caso de que las valorizaciones independientes presenten una desviación menor al 5% del valor registrado por el Fondo, la Sociedad Administradora mantendrá la valoración entregada por el Gestor extranjero. En el caso de presentar una desviación mayor al 5% se realizará un Directorio Extraordinario para definir qué valoración mantener, reunión donde la administración presentará debidamente explicadas las diferencias que generan la desviación.

Estas inversiones son clasificadas como nivel 3 de jerarquía de valor razonable de acuerdo con lo en nota 7.3. A continuación, se presenta la cartera clasificada por niveles:

Al 31 de diciembre de 2020

Activos	Nivel 1 MUSD	Nivel 2 MUSD	Nivel 3 MUSD
Otras Inversiones	-	-	6.259.974
Total	-	-	6.259.974

Al 31 de diciembre de 2019

Activos	Nivel 1 MUSD	Nivel 2 MUSD	Nivel 3 MUSD
Otras Inversiones	-	-	3.021.417
Total	-	-	3.021.417

vii) Identificación y medición del deterioro

El Fondo evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que puede ser estimado con fiabilidad.

(b) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integrales usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

##### **(b) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación**

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por interés presentados en el estado de resultados integrales incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

##### **(c) Remuneración de la Sociedad Administradora**

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una comisión de administración de hasta un 0,595% anual (IVA incluido) para la serie I y de hasta un 1,190 anual (IVA incluido) para la serie BP, La remuneración fija establecida para cada una de las Series será calculada sobre el patrimonio del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo, antes de remuneración al cierre del día. La Remuneración Fija se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

##### **(d) Ingresos por Dividendos**

Los ingresos por dividendo se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

##### **(e) Dividendos por Pagar**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio o, en su caso, el porcentaje superior necesario para poder acogerse al beneficio tributario señalado en la letra f) siguiente. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de costos y gastos devengados en el período, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712 y demás normas que imparta la Comisión para el Mercado Financiero.

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tendrá la Administradora para efectuar la distribución de dividendos provisorios con cargo a tales resultados. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

##### (e) Dividendos por Pagar, continuación

Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo, y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. Dichos reajustes e intereses serán de cargo de la Administradora que haya incumplido la obligación de distribución y, cuando dicho incumplimiento se haya producido por causas imputables a ella, no podrá deducirlos como gastos conforme a lo dispuesto en el artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin que se aplique en este caso lo establecido en el artículo 21 de la citada ley.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes. Los dividendos serán pagados en dinero, salvo que el Aportante manifieste su voluntad por escrito de recibirlos total o parcialmente en cuotas liberadas del mismo Fondo, representativo de una capitalización equivalente conforme los términos, condiciones y plazos que se señalan a continuación:

- La opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas del Fondo se materializará mediante la emisión de cuotas con cargo a la capitalización de todo o parte de los dividendos a ser distribuidos.
- La referida opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas de pago deberá ser ejercida por el Aportante mediante solicitud escrita enviada a la Administradora dentro de los 3 días corridos anteriores a la fecha de pago del dividendo respectivo.

##### (f) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

##### (g) Efectivo y Efectivo Equivalente y Estado de Flujo de Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. Además, se incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

En la preparación del estado de flujos de efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

##### (g) Efectivo y Efectivo Equivalente y Estado de Flujo de Efectivo, continuación

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

##### (h) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en Pesos. Los aportes se realizarán: (i) de manera presencial en las oficinas de la Administradora o en la de sus agentes que estén debidamente autorizados para la colocación de cuotas, firmando la documentación contractual pertinente; (ii) mediante el envío de una carta dirigida al domicilio principal de la Administradora o de sus agentes; (iii) mediante el envío de un correo electrónico al ejecutivo comercial asignado en la Administradora; o (iv) tratándose de disminuciones de capital, las mismas se efectuarán en la forma, oportunidad y condiciones que señalan más adelante.

Por cada aporte que efectúe el Aportante o disminución de capital que se efectúe respecto del Fondo, se emitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, incluyendo la información, cuando sea aplicable, recibida por el Fondo, la que se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada en la Administradora.

En caso de que, el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

Para efectos de la suscripción de cuotas, se considerará como hora de inicio de operaciones del Fondo las 9:00 horas y hora de cierre de operaciones del mismo, las 14:00 horas.

El Fondo no contempla la suscripción de promesas por parte de sus respectivos Aportantes.

El Fondo estará acogido al beneficio tributario establecido en el numeral iii) de la letra B) del número 1 del artículo 81 de la Ley N° 20.712.

En el evento que el Fondo contrate los servicios de un market maker, éste pasará a acogerse al beneficio tributario establecido en el numeral segundo del artículo 107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta de manera que, cumpliéndose los requisitos que en dicha norma legal señalan, el mayor valor obtenido en la enajenación de cuotas del Fondo con presencia bursátil, no constituirá renta.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación**

(i) Beneficio Tributario

Para efectos de permitir lo anterior, deberá distribuirse a los Aportantes la totalidad de los dividendos, intereses, otras rentas de capitales mobiliarios y ganancias de capital percibidas o realizadas por el Fondo, según corresponda, que no gocen de una liberación del impuesto adicional y que provengan de los instrumentos, títulos, valores, certificados o contratos emitidos en Chile y que originen rentas de fuente chilena según la Ley sobre Impuesto a la Renta, durante el transcurso del ejercicio en el cual dichas cantidades hayan sido percibidas o realizadas, o dentro de los 180 días corridos siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos determinados en ese período, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

(j) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros. El Fondo no reconoce ningún pasivo contingente.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

(k) Información por Segmentos

El Fondo mantiene una única línea de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

(l) Reclasificaciones al estado de situación financiera

El Fondo ha efectuado las siguientes reclasificaciones al Estado de Situación Financiera, al 31 de diciembre de 2019, con el objeto de corregir presentación incorrectas para su comparabilidad con el estado de situación al 31 de diciembre de 2020:

Rubro del Estado de Situación	Saldo Previamente Informado M\$	Reclasificación M\$	Saldos reclasificados M\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	4.873	(4.873)	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	4.873	4.873

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 4 Cambios Contables**

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020. Descrita en nota 5 “Nuevos pronunciamientos contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes estados financieros. La adopción de estas nuevas normas no tiene impacto en los estados financieros del Fondo.

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros respecto al año anterior.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables**

(a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigencia durante el período 2020.

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><b>Marco Conceptual Revisado</b></p> <p>Incorpora nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos. Esta modificación se acompaña de documento separado “Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF”, que establece enmiendas a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo Marco Conceptual.</p>	<p>Mayo de 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad del 1 de enero de 2020.</p>
<p><b>Modificación a la NIC 1 y NIC 8 (Definición de materialidad)</b></p> <p>La información es material si omitirla, formularla erróneamente u ocultarla podría razonablemente, se espera que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general.</p> <p>La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de la información, o ambos. Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros tomados como un todo.</p>	<p>octubre de 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada.</p>
<p><b>Modificación a la NIIF 3 (Definición de un negocio)</b></p> <p>Aclara que para que un conjunto de actividades y activos adquiridos sea considerado un negocio debe, al menos, incluir un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyan significativamente a la capacidad de generar outputs.</p>	<p>octubre de 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada.</p>
<p><b>Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 (Modificación a la tasa de interés de referencia)</b></p> <p><b>Modificaciones a la NIIF 9</b></p> <p>Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación a tasa de interés de referencia solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia del tipo de interés (contractual o no contractual especificado) designado como riesgo cubierto; y/o (b) el momento o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de referencia del elemento cubierto o del instrumento de cobertura.</p> <p><b>Modificaciones a la NIC 39</b></p> <p>Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación del índice de referencia de la tasa de interés solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia de la tasa de interés (especificado por contrato o no) designado como un riesgo cubierto; y / o (b) la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de interés de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.</p>	<p>septiembre de 2019</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

(a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigencia durante el período 2020, continuación.

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><b>Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7</b> (Modificación a la tasa de interés de referencia)</p> <p><b>Modificaciones a la NIIF 7</b>            Para las relaciones de cobertura a las que una entidad aplica las excepciones establecidas en los párrafos 6.8.4 a 6.8.12 de la NIIF 9 o los párrafos 102D a 102N de la NIC 39, la entidad revelará:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) los puntos de referencia de tasas de interés significativas respecto de los cuales la cobertura de la entidad las relaciones están expuestas;</li> <li>b) el alcance de la exposición al riesgo que gestiona la entidad que es directamente afectado por la modificación de la tasa de interés de referencia;</li> <li>c) cómo la entidad gestiona el proceso para la transición a una alternativa tasas de referencia;</li> <li>d) una descripción de los supuestos o juicios significativos que la entidad hizo al aplicar estos párrafos (por ejemplo, suposiciones o juicios acerca de cuándo la incertidumbre derivada de la tasa de interés de referencia la modificación ya no esté presente con respecto al tiempo y la cantidad de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de referencia); y</li> <li>e) el monto nominal de los instrumentos de cobertura en esas coberturas relaciones.</li> </ul>	septiembre 2019	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada.</p>
<p><b>Modificación NIIF 16, Arrendamientos</b></p> <p>Producto de COVID 19, se otorga la posibilidad, sometida al cumplimiento de ciertas condiciones, de que aquellos cambios en las condiciones de arriendos en favor de los arrendatarios sean tratados no como una modificación de contratos.</p>	Mayo 2020	Inmediata

El Fondo evaluó los impactos que generarían las mencionadas normas, concluyendo que no afectarían los presentes estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

(b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes.

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><b>NIIF 17, Contratos de Seguros</b></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>mayo de 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p><b>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28</b> (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos)</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p>	<p>Septiembre de 2014</p>	<p>Fecha aplazada en forma indefinida</p>
<p><b>Modificaciones a la NIC 1</b> (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.</p>	<p>Enero de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

(b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes, continuación.

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><b>Modificación NIIF 3</b> – referencia al Marco Conceptual</p> <p>Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p>	<p>mayo de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>
<p><b>Modificación NIC 37-</b> Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</p> <p>El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en:</p> <p>(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y</p> <p>(b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.</p>	<p>mayo de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>
<p><b>Modificación NIC 16</b> – Productos antes del uso previsto</p> <p>Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)”</p> <p>Agrega:</p> <p>Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.</p>	<p>mayo de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>
<p><b>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</b>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	<p>julio de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

(b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes, continuación.

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><b>Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros</b></p> <p>La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema.</li> <li>b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables.</li> <li>c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros.</li> </ul>	<p>julio de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>
<p><b>Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2</b>        (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16)</p> <p>Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.</p> <p>Las modificaciones de esta fase final se refieren a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros para los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa.</li> <li>✓ Contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y</li> <li>✓ Divulgaciones: una empresa deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.</li> </ul>	<p>agosto de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.</p>

El Fondo se encuentra evaluando los posibles impactos de la entrada en vigencia de las normas señaladas anteriormente.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 6 Política de Inversión del Fondo**

##### a) Políticas de inversión

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 17 de junio de 2019, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avda. Nueva Costanera N°4040 oficina 32, Vitacura y en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund (en adelante, la “Entidad”), una compañía constituida de conformidad con las leyes de las Islas Caimán bajo la forma de una exempted company incorporated with limited liability, la cual es administrada por su gestora, denominada Pearl Diver Floating Rate Global Income GP Ltd. (en adelante, la “Gestora”), una compañía constituidas de conformidad con las leyes de Guernesey, bajo la forma de una noncellular limited company with Limited liability.

Excepcionalmente, el Fondo podrá invertir también en cualquier otro vehículo de inversión creado para efectos de invertir o coinvertir en o con la Entidad. En dicho caso, estas entidades tendrán para los efectos de este Reglamento Interno el mismo tratamiento que la Entidad.

Conforme lo señalado en el párrafo precedente, cada vez que la Administradora invierta los recursos del Fondo en acciones o participaciones de una Entidad distinta de Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund, informará a los Aportantes de dicha circunstancia conforme lo dispuesto en la letra a) de la letra l) siguiente de este Reglamento Interno.

El Fondo invertirá sus recursos principalmente en acciones o participaciones de la Entidad, debiendo destinar a ello al menos el 60% del activo total del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores e instrumentos, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- b) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea a lo menos equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.
- c) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación**

- a) Políticas de inversión, continuación
- d) Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.
- e) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.

La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los recursos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

#### b) Límites de Inversión

- 1) En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:
  - i) Acciones o participaciones de la Entidad: Hasta un 100%.
  - ii) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
  - iii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea a lo menos equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045: Hasta un 20%.
  - iv) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045: Hasta un 20%.
  - v) Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 100%.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación**

##### b) Límites de Inversión, continuación

- vi) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: Hasta un 20%.
- 2) Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:
  - i) Acciones o participaciones de la Entidad: Hasta un 100%.
  - ii) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
  - iii) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, siempre que la clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, sea a lo menos equivalente a la categoría BBB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045: Hasta un 20%.
  - iv) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas, siempre que los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias nacionales o extranjeras en que invierta el Fondo cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a BBB-, N-2 o superiores a éstas, según se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045: Hasta un 20%.
  - v) Cuotas de fondos mutuos nacionales cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 40%.
  - vi) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 8 días corridos: Hasta un 20%

Finalmente, y para todos aquellos valores e instrumentos señalados en los numerales 1 y 2 del Reglamento Interno, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 100% respecto del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los límites máximos referidos anteriormente, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación**

##### b) Límites de Inversión, continuación

Los límites indicados anteriormente no se aplicarán: (i) durante los primeros 3 meses contados desde la fecha de inicio de operaciones del Fondo; (ii) durante los 30 días siguientes contados desde la fecha del depósito del Reglamento Interno que dé cuenta de cualquier modificación a éste; (iii) por un período de 60 días corridos luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde las entidades en las cuales el Fondo participe; (iv) por un período de 60 días corridos luego de haberse recibido aportes al Fondo que represente más del 10% de su patrimonio; y, (v) durante el período de liquidación del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá realizar los esfuerzos razonables que estén a su alcance para efectos de que se respeten en todo momento los límites de inversión definidos para el Fondo en el Reglamento Interno.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el numeral precedente, los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los párrafos precedentes, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley N° 20.712.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los valores o instrumentos excedidos, hasta que este exceso se solucione.

#### **Nota 7 Administración de Riesgos**

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir.

Al momento de celebrar los Contratos de Suscripción de Cuotas, los aportantes son informados sobre el tipo de inversión y los riesgos que conlleva este tipo de operaciones.

A continuación, se describe los principales tipos de riesgos y la exposición del Fondo como vehículo de inversión.

##### 7.1 Gestión de Riesgo financiero

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado y puesto en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora y sus Fondos.

Tales políticas y procedimientos buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

Los tipos de riesgo más relevantes a los cuales el Fondo está expuesto son los siguientes:

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere a la volatilidad en el valor de los activos y pasivos que compone el Fondo. A mayor fluctuación en el valor de los activos y pasivos subyacentes, mayor es la exposición al riesgo de mercado que tienen los aportantes del Fondo.

Dada su estructura y objetivo principal del Fondo es invertir sus recursos en acciones o participaciones Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund (en adelante, la “Entidad”), una compañía constituida de conformidad con las leyes de las Islas Caimán bajo la forma de una exempted company incorporated with limited liability, la cual es administrada por su gestora, denominada Pearl Diver Floating Rate Global Income GP Ltd. (en adelante, la “Gestora”), una compañía constituida de conformidad con las leyes de Guernesey, bajo la forma de una noncellular limited company with Limited liability, el riesgo de mercado se encuentra acotado al tipo de inversión antes señalado. El Reglamento Interno permite la posibilidad de invertir en cualquier otro vehículo de inversión creado para efectos de invertir o coinvertir en o con la entidad. La política de inversión es dirigida exclusivamente a invertir en la Entidad mencionada.

Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son: Riesgo de Precios, Cambiario y Tipo de Interés.

a) Riesgo de precios

El riesgo de precios es el riesgo producto de las fluctuaciones de los valores de los instrumentos del fondo Máster. De acuerdo con la política de inversión, el Fondo invierte principalmente en la Entidad Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund. Las valorizaciones son una estimación de precio del cual podrían ser tranzados los instrumentos. Estas estimaciones consideran características estructurales para cada activo subyacente, tasas de default y recuperación basadas en las expectativas de mercado, curvas de tasas de interés futuras, curvas de tasas de cambio futuras, información de transacciones de mercado y la información entregada por el emisor y los participantes de mercado.

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund	6.259.974	3.021.417

El siguiente cuadro entrega un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión:

PD FRGI (Cayman) Feeder Fun	31-12-2020
	%
Financials	100%
Total	100%

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.1 Riesgo de Mercado, continuación

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

Zona Geográfica	31-12-2020 %	31-12-2019 %
América	100%	100%
Otros	100%	100%

b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo que se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda funcional del Fondo. Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo.

De acuerdo con la política de inversión el Fondo invierte principalmente en la Entidad Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund Esta inversión está denominada principalmente en pesos chilenos, la misma moneda del fondo, por ende, no se genera riesgos cambiarios.

	MONEDA	31-12-2020	31-12-2019
Efectivo y Equivalente de Efectivo	CLP	7.500	2.904
Activos Financieros a Valor Razonable	CLP	6.259.974	3.021.417
Otros Documentos y cuentas por cobrar	CLP	33.124	-
Otros activos	CLP	14	-
<b>Total Activos</b>		<b>6.300.612</b>	<b>3.024.321</b>
Remuneración sociedad Administradora	CLP	5.923	2.874
Otros Documentos y cuentas por pagar	CLP	2.753	4.873
Otros pasivos	CLP	-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>8.676</b>	<b>7.747</b>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.1 Riesgo de Mercado, continuación

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en que su valor razonable es sensible a cambios de una tasa de interés relevante. Si bien tanto el activo como los pasivos mayoritariamente estarían emitidos a tasa flotante, una variación en la tasa de interés puede afectar el costo de financiamiento de las compañías en las cuales participa indirectamente el Fondo.

El Fondo mantiene inversión en instrumentos susceptibles a este tipo de riesgo. No obstante, para acotar dicho riesgo, el Fondo posee límites establecidos, controles implementados y un monitoreo permanente con el propósito de administrar la exposición.

7.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que un emisor de deuda no sea capaz de cumplir con sus obligaciones financieras.

De acuerdo con la política de inversión, el Fondo invierte principalmente en acciones o participaciones de Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund, el Fondo puede invertir en cualquier otro vehículo de inversión creado para efectos de invertir o coinvertir en o con la Entidad. El fondo no ha tenido o mantiene instrumentos de deuda, por lo tanto, no hay exposición a riesgos de crédito.

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Títulos de Deuda	-	-
Activos de derivados	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	7.500	2.904
Otros Activos	-	-
<b>Total (máxima exposición al riesgo de crédito)</b>	<b>7.500</b>	<b>2.904</b>

7.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que el Fondo no podrá liquidar los activos a tiempo para cumplir con sus obligaciones financieras. El fondo mantiene activos líquidos para cumplir con cuentas por pagar del fondo, los gastos de constitución y las remuneraciones de la sociedad administradora.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

El Fondo procurará mantener la mayor cantidad de recursos posible invertidos en aquellos valores e instrumentos definidos en el numeral 1.1. de la letra B) del Reglamento Interno, destinando un mínimo de 0,01% de los activos del Fondo a reservas permanentes de liquidez, las cuales tendrán como única finalidad hacer frente a los gastos de cargo del Fondo. Estos recursos serán invertidos en los valores e instrumentos señalados en las letras a. a la e., ambas inclusive, del numeral 2.1. de la letra B) del Reglamento Interno. Para estos efectos, dichos activos se considerarán líquidos si pueden ser liquidados, a saber, enajenados, rescatados o realizados en los mercados secundarios formales o directamente con el emisor respectivo, dentro del plazo máximo de diez días corridos.

Asimismo, el Fondo buscará mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos, entendiéndose por estos últimos a las cuentas por pagar (excluyéndose los compromisos que el Fondo tenga con la Entidad), provisiones constituidas por el Fondo, remuneraciones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagados. Para efectos de lo anterior, se considerarán que son pasivos líquidos cuando además tengan todos ellos un vencimiento menor a 365 días.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos y pasivos mantenidos al 31 de diciembre de 2020:

2020	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	7.500	-	-	-	-
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	6.259.974
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	33.124	-	-	-
Otros activos	-	14	-	-	-
<b>Pasivos</b>					
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	-	2.753	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	-	5.923	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.1 Gestión de Riesgo financiero, continuación

7.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos y pasivos mantenidos al 31 de diciembre de 2019:

2019	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	2.904	-	-	-	-
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	3.021.417
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>					
Otros documentos y cuentas por pagar	-	4.873	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	-	2.874	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-

7.2 Gestión de riesgo de capital

Como política, el Fondo deberá retornar todas las distribuciones que las Entidades le distribuyan a cualquier título, tan pronto las reciba y hayan sido puestas a disposición del Fondo, y nunca más allá del plazo de 30 días hábiles. Las remesas desde el exterior que efectúe el Fondo se regirán por las disposiciones contenidas en el Párrafo Octavo del Título III del artículo 1 de la Ley N° 18.840 Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile, artículos 39 a 52, ambos inclusive, y demás normas aplicables.

7.3 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo de Inversión HMC Renta Global Pesos, es valorizado diariamente según el valor de mercado que poseen sus activos financieros, generando un patrimonio que da origen al valor cuota de dicho fondo. El principal activo del Fondo de capital privado corresponde a la participación que posee el Fondo en de Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund, inversión que se valoriza cuando se toma conocimiento de los Estados Financieros semanales de dicha sociedad.

Dadas las características de esta inversión, esta Administradora ha estimado que el monto de capital invertido en el Fondo Extranjero corresponderá al flujo neto entre llamados de capital y retornos de capital, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los Estados Financieros trimestrales que lleguen desde el manager del Fondo Extranjero para establecer el mayor o menor valor de la inversión y que será ajustado por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha en que se ajustó el valor de la inversión y la fecha de cierre de los Estados Financieros del Fondo. Lo anterior se encuentra establecido en las NIIF y en la Política de Valorización de Fondos definida por esta Administradora.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

##### 7.3 Estimación del Valor Razonable, continuación

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

**Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2:** Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

**Nivel 3:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

##### **Modelo de valorización:**

Para los efectos de la determinación del valor de las cuotas, en forma adicional a las instrucciones y normas obligatorias para los Fondos de Inversión, el Fondo efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad con las instrucciones contenidas en el Oficio Circular N°657 de fecha 31 de enero de 2011 y las modificaciones posteriores de la Comisión para el Mercado Financiero. Por su parte, y para los efectos del cálculo del valor de las cuotas del Fondo, el mecanismo y periodicidad para el cálculo del valor de los derechos de la Sociedad, será el siguiente:

- 1) De manera semanal, la Gestora enviará a la Administradora los estados financieros no auditados de la Sociedad, incluyendo un detalle y resumen de las inversiones y portafolio de la Sociedad.
- 2) Anualmente, la Gestora enviará a la Administradora los estados financieros auditados de la Sociedad, incluyendo un detalle y resumen de las inversiones y portafolio de la Sociedad.

La valorización de la inversión se reflejará en el valor cuota del fondo sólo a contar de la fecha en que estén disponibles los Estados Financieros y/o reportes financieros indicados en la letra a y b anteriores.

La valorización económica se determinará de acuerdo al último Capital Account Statement disponible al 31 de diciembre del año a reportar y los movimientos de capital de la inversión ocurrida entre la fecha del Capital Account Statement y el 31 de diciembre.

De acuerdo a Oficio Circular N°657, durante el año se contrata un valorizador independiente, y de acuerdo a la información disponible se determina el valor económico de la sociedad de Capital Privado. Esta información es considerada por la Administradora para corroborar la valorización de la sociedad de Capital Privado.

Debido a que los activos subyacentes no transan en un mercado activo y los inputs de valorización no son observables se considera que la medición del valor razonable corresponde a un Nivel 3.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.3 Estimación del Valor Razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable:

Activos	31-12-2020			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Otras inversiones	-	-	6.259.974	6.259.974
<b>Total Activos</b>	-	-	<b>6.259.974</b>	<b>6.259.974</b>

Activos	31-12-2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Otras inversiones	-	-	3.021.417	3.021.417
<b>Total Activos</b>	-	-	<b>3.021.417</b>	<b>3.021.417</b>

7.4 Riesgo Operativo

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio del Fondo, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión del Fondo y el cumplimiento por parte del Fondo de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en su Reglamento Interno.

La gestión directa de inversión está a cargo de la Gerencia de Inversiones y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el objetivo del Fondo.

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Sociedad Administradora cuenta con una unidad de control interno, quienes diariamente controlan el cumplimiento de límites normativos, reportando la situación en la que se encuentra el Fondo a distintas áreas predefinidas con anterioridad.

La Sociedad Administradora dispone de un Manual de "Gestión de Riesgo y Control Interno", tal como lo indica la circular N° 1869 de 2008, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la última actualización de este manual se realizó en diciembre de 2020 y se encuentra aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora. Las instrucciones y definiciones contenidas en dicho manual tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Sociedad Administradora. A través de este manual, la Sociedad Administradora busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación, análisis y evaluación de riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 7 Administración de Riesgos, continuación**

7.4 Riesgo Operativo

**Plan de Contingencia**

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, se han tomado medidas excepcionales para asegurar la protección de la salud de todos los chilenos, por lo que a partir del 18 de marzo se determina un Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe, en los términos señalados en el artículo 41 de la Constitución. En relación a ello, y con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal o ausencia del titular del proceso o personal crítico; y fallas en los sistemas de información, suministro eléctrico y acceso a internet; y eventos extremos a nivel local o nacional, entre otros. Este plan es revisado al menos una vez al año.

7.5 Análisis de sensibilidad

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad respecto a los instrumentos mantenidos en cartera al 31 de diciembre de 2020.

- Principales Emisores al 31 de diciembre de 2020.  
 Para este análisis se toma en cuenta el porcentaje de activo que tiene el Fondo al 31 de diciembre de 2020, en CFIE (Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund), respecto del total de activos.  
 El restante porcentaje del activo, se cataloga como efectivo disponible al 31 de diciembre de 2020.
- Distribución por Tipo de Instrumento al 31 de diciembre de 2020.  
 Para este apartado al tener como activo instrumento CFIE (Pearl Diver Floating Rate Global Income (Cayman) Feeder Fund) y efectivo disponible. El análisis contempla el total de activos dentro de la categoría de CFIE y el activo catalogado como efectivo disponible, toda esta información comparada al 31 de diciembre de 2020.

Principales emisores:

Principales Emisores al 31-12-2020	% Cartera
Pearl Diver Floating Rate Global	99,36%
Efectivo Disponible	0,64%

Distribución por Tipo de Instrumento	% Cartera
Efectivo Disponible	0,64%
Pearl Diver Floating Rate Global	99,36%

Distribución por moneda respecto a la cartera de inversiones:

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	100%

Los instrumentos mantenidos en cartera no presentan vencimiento estimado.

## FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables Críticas**

##### 8.1 Estimaciones contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

##### Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios, ver cuales aplican a cada fondo) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria.

Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivos descontados y otros. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

##### 8.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

###### Moneda funcional

La administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara el Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 9 Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados**

(a) Activos y pasivos

Instrumento	31-12-2020				31-12-2019			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	de activos % del total	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	de activos % de total
<b><u>Títulos de Renta Variable</u></b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>Títulos de Deuda</u></b>								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>Inversiones No Registradas</u></b>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>Otras Inversiones</u></b>								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	6.259.974	6.259.974	99,3550%	-	3.021.417	3.021.417	99,9040%
<b>Subtotal</b>	-	6.259.974	6.259.974	99,3550%	-	3.021.417	3.021.417	99,9040%
<b>Total</b>	-	6.259.974	6.259.974	99,3550%	-	3.021.417	3.021.417	99,9040%

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 9 Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados, continuación**

(b) Efectos en Resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Resultados realizados	(1.287)	-
Resultados no realizados	169.638	7.330
<b>Total ganancia (pérdidas)</b>	<b>168.351</b>	<b>7.330</b>

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicio al 01 de enero:	3.021.417	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	168.351	7.330
Compras	3.171.631	3.014.087
Ventas	(101.425)	-
Otros movimientos	-	-
<b>Totales</b>	<b>6.259.974</b>	<b>3.021.417</b>

**Nota 10 Activos Financieros a valor razonable con Efecto en Otros Resultado Integrales**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee instrumentos financieros a costo amortizado.

**Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 13 Propiedades de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee propiedades de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 14 Cuentas y Documentos por Cobrar o Pagar por Operaciones**

(a) El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene documentos por cobrar por operaciones.

(b) El detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene cuentas por pagar por operaciones.

**Nota 15 Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

**Nota 16 Préstamos**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee préstamos bancarios ni obligaciones financieras.

**Nota 17 Otros Pasivos Financieros**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee operaciones de Swap y operaciones con Forward de moneda.

**Nota 18 Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y Pagar**

a) El detalle de otros documentos y cuentas por cobrar es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Dividendos	33.124	-
<b>Total</b>	<b>33.124</b>	<b>-</b>

b) El detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Auditorías	1.935	-
Depósito Central de Valores	165	-
Valorizador Independiente	421	-
Asesorías Legales	-	-
Comité de Vigilancia	-	-
Otros gastos	232	4.873
<b>Total</b>	<b>2.753</b>	<b>4.873</b>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 19 Ingresos Anticipados**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

**Nota 20 Otros Activos y Otros Pasivos**

a) El detalle de otros activos es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otros activos	14	-

b) El detalle de otros pasivos es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee pasivos.

**Nota 21 Intereses y Reajustes**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene intereses y reajustes que informar.

**Nota 22 Instrumentos Financieros Derivados Afectos a Contabilidad de Cobertura**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura que informar.

**Nota 23 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo, es el siguiente:

Banco	Cuenta Corriente	Moneda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Banco de Chile	00-800-35830-09	Pesos Chilenos	7.500	2.904
Total			7.500	2.904

**Nota 24 Cuotas Emitidas**

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 6.511.409 cuotas con un valor cuota de \$966,2940.

El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Serie BP	-	-	6.511.409	6.511.409

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 24 Cuotas Emitidas, continuación**

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	3.057.422	3.057.422	3.057.422
Emisiones del período	-	3.640.296	3.640.296	3.640.296
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(186.309)	(186.309)	(186.309)
<b>Saldo al Cierre</b>	<b>-</b>	<b>6.511.409</b>	<b>6.511.409</b>	<b>6.511.409</b>

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 3.057.422 cuotas con un valor cuota de \$986,6395.

El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Serie BP	-	-	3.057.422	3.057.422

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	3.057.422	3.057.422	3.057.422
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldo al Cierre</b>	<b>-</b>	<b>3.057.422</b>	<b>3.057.422</b>	<b>3.057.422</b>

**Nota 25 Reparto de Beneficios a los Aportantes**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado repartos de beneficios que informar.

**Nota 26 Rentabilidad del Fondo**

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses (**)
Nominal	(2,0621%)	(2.0621%)	-
Real	(4,6239%)	(4,6239%)	-

(\*) La rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(\*\*) El Fondo inicio sus operaciones el día 27 de junio de 2019, por lo que no se informa rentabilidad para los últimos 24 meses.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 27 Valor Económico de la Cuota**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

**Nota 28 Inversión Acumulada en Acciones o en Cuotas de Fondos de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee inversiones acumuladas.

**Nota 29 Excesos de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta excesos de inversión.

**Nota 30 Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

**Nota 31 Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)**

Al 31 de diciembre de 2020:

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades						
BNP Paribas	-	-	-	6.259.974	100,0000%	99,3550%
<b>Total Cartera de inversiones en Custodia</b>	-	-	-	6.259.974	100,0000%	99,3550%

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades						
BNP Paribas	-	-	-	3.021.417	100,0000%	99,9040%
<b>Total Cartera de inversiones en Custodia</b>	-	-	-	3.021.417	100,0000%	99,9040%

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 32 Partes Relacionadas**

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por HMC S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile.

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una comisión de administración, de hasta un 0,595% anual (IVA incluido) para la Serie I y de hasta un 1,190% anual (IVA incluido) para la Serie BP, calculada sobre el patrimonio del Fondo, según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo, antes de remuneración al cierre del día.

La Remuneración por Administración se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que ésta se hubiere hecho exigible.

Serie I	Hasta 0,595%	(IVA incluido)
Serie BP	Hasta 1,190%	(IVA incluido)

i) Gasto de Remuneración por Administración

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	47.071	12.615

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remuneración por pagar a HMC S.A Administradora General de Fondos	5.923	2.874

(b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; a la fecha de los presentes estados financieros mantienen cuotas del Fondo, según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% Invertido
Sociedad administradora	149.962	1.277.691	(1.376.024)	51.629	49.889	0,7929%
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>149.962</b>	<b>1.277.691</b>	<b>(1.376.024)</b>	<b>51.629</b>	<b>49.889</b>	<b>0,7929%</b>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 32 Partes Relacionadas, continuación**

(b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019:

Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% Invertido
Sociedad administradora	-	149.962	-	149.962	147.958	4,9049%
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Empleados	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	149.962	-	149.962	147.958	4,9049%

**Nota 33 Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)**

La Sociedad Administradora, está sujeta a las disposiciones del Artículo N°12 de la Ley N° 20.712.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía	HDI Seguro de Garantías y Créditos S.A.	Banco Security	10.000	10-01-2020	10-01-2021

**Nota 34 Otros Gastos de Operación**

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los otros gastos de operación del Fondo es el siguiente:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
Auditorías	753	3.226	3.256
DCV Registro	921	1.501	-
Custodia	-	239	89
Asesorías legales	-	25	514
Servicios informáticos	2.477	2.613	311
Valorizador independiente	(397)	1.424	-
Asesorías Contables	-	-	-
Otros gastos	(2.199)	3.000	589
<b>Total</b>	<b>1.555</b>	<b>12.028</b>	<b>4.759</b>
% sobre el activo del fondo	0,0247%	0,1909%	0.1574%

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 35 Información Estadística**

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

31-12-2020				
Serie BP				
Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.007,004	1.007,004	3.306.163	10
Febrero	996,8371	996,8371	3.281.693	10
Marzo	712,8219	712,8219	2.346.685	10
Abril	766,2676	766,2676	2.812.522	10
Mayo	788.7977	788.7977	2.996.419	10
Junio	926,7765	926,7765	3.637.030	10
Julio	910,5214	910,5214	4.201.537	10
Agosto	924,7082	924,7082	4.637.439	10
Septiembre	956,7785	956,7785	5.053.375	10
Octubre	951,2165	951,2165	5.099.844	10
Noviembre	970,0556	970,0556	5.593.376	10
Diciembre	966,2940	966,2940	6.291.936	11

31-12-2019				
Serie BP				
Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	1.000,0000	1.000,0000	1.122.850	5
Julio	1.001,3020	1.001,3020	1.309.403	7
Agosto	993,4284	993,4284	1.944.835	9
Septiembre	991,7069	991,7069	2.191.375	10
Octubre	968,0928	968,0928	2.463.506	10
Noviembre	950,4694	950,4694	2.423.658	10
Diciembre	986,6395	986,6395	3.016.574	10

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Nota 36 Consolidación de Subsidiarias o Filiales e Información de Asociadas o Coligadas**

El Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no mantiene inversiones en subsidiarias o coligadas, además no tiene juicios y contingencias directas e indirectas que informar.

**Nota 37 Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2020 se informa la siguiente sanción a la Administradora:

Fecha Resolución	N/A
N° Resolución	N/A
Organismo Fiscalizador	N/A
Fecha notificación	N/A
Persona (s) Sancionada (s)	N/A
Monto de la sanción en UF	N/A
Causa de la sanción	N/A

Tribunal	N/A
Partes	N/A
N° de Rol	N/A
Fecha notificación CMF	N/A
Estado de tramitación	N/A
Otros antecedentes	N/A

**Nota 38 Hechos Posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2021, HMC S.A. Administradora General de Fondos adquirió póliza de garantía para el Fondo, cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley 18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La garantía constituida por este Fondo mediante póliza N°3.012.020.122.996 por UF 10.000 con Avla Seguros de crédito y Garantías S.A. con vencimiento al 10 de enero de 2022.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de HMC S.A. Administradora General de Fondos, se acordó la distribución de un dividendo provisorio del Fondo, con cargo a resultados del ejercicio 2021, ascendente a la suma total de M\$ 39.274. En virtud de lo anterior, cada Aportante recibirá la suma de 5,469729744 pesos por cada cuota suscrita y pagada en el Fondo. Este dividendo provisorio será pagado al contado y en pesos de los Estados Unidos de América, a contar del día 11 de Febrero del 2021.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
ANEXO 1  
Estados Complementarios a los Estados Financieros

A RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO			% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	6.259.974	6.259.974	99,3550%
<b>TOTALES</b>	-	<b>6.259.974</b>	<b>6.259.974</b>	<b>99,3550%</b>

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

B ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2020	27-06-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	210.489	1
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	(1.287)	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	211.260	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	516	1
<b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	169.638	7.330
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	169.638	7.330
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	(59.099)	(17.374)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(47.071)	(12.615)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(12.028)	-
Otros gastos	-	(4.759)
<b>DIFERENCIA DE CAMBIO</b>	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	321.028	(10.043)

FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS  
ANEXO 1  
Estados Complementarios a los Estados Financieros

C ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	01-01-2020	27-06-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>151.390</b>	<b>(17.373)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	210.489	1
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(59.099)	(17.374)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(17.373)</b>	<b>-</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(17.373)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(17.373)	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>134.017</b>	<b>(17.373)</b>