

DCM US Multi-Family Homes PLC USD 9.25%, EURO 8.40% - Bono Senior garantizado con vencimiento en 2025

ESTRICTAMENTE PRIVADO Y CONFIDENCIAL

Hoja Informativa del Programa DCM US MULTI-FAMILY HOMES

PLC \$750M MTN; Series 2020-DCM1(USD) ISIN: GB00BMFFX605,

Series 2020-DCM2(EURO) ISIN: GB00BMHMP637

Contacto: info@kngadvisors.co.uk MX: (+52) 998 500 1627 / UK: (+44) 207 183 3787

ESTRICTAMENTE PRIVADO Y CONFIDENCIAL

Hoja Informativa del Programa DCM US MULTI-FAMILY HOMES

PLC \$750M MTN: Series 2020-DCM1(USD) ISIN: GB00BMFFX605,

Series 2020-DCM2(EURO) ISIN: GB00BMHMP637

Contacto: info@kngadvisors.co.uk MX: (+52) 998 500 1627 / UK: (+44) 207 183 3787



DCM US Multi-Family Homes PLC USD 9.25%, EURO 8.40% - Bono Superior garantizado con vencimiento en 2025

EL BONO

DCM US Multi-Family Homes PLC ("DCM"), el emisor de los bonos, es una empresa del Reino Unido que emitirá un bono respaldado por activos seguros de USD 9.25% y EUR 8.40% de tasa fija con un plazo de 5 años. Los Bonos, otorgarán un pago trimestral de ingresos (fijos) a los inversores. Los beneficios del bono permitirán a Sureste Partners L.P. ("Sureste") aumentar las actividades de préstamo en el sector de apartamentos multifamiliares de los EE. UU. para satisfacer una creciente demanda de préstamos hipotecarios que ha evolucionado a través del crecimiento orgánico. Los beneficios obtenidos mediante el bono se prestarán a una subsidiaria recientemente creada, DCM Real Estate LLC (cuyas acciones y activos se comprometen ante el fideicomisario a nombre de los poseedores de los bonos) que posteriormente concederá a los patrocinadores subyacentes en un préstamo asegurado y plenamente garantizado, de conformidad con a los criterios de otorgamiento y administración de préstamos documentados por Sureste.

El bono fue emitido por DCM, una entidad legal separada y diferenciada de Sureste dado que porque no se pretendía que fuera un típico bono corporativo. DCM es un vehículo específicamente creado para emitir deuda y está exento de bancarrota, con el fin de separar el riesgo del patrocinador del riesgo del emisor de bonos.

SOCIOS SURESTE

Sureste es un creador especializado y propietario de viviendas multifamiliares, de apartamentos para trabajadores, en los Estados Unidos. La Compañía se especializa en brindar financiamiento, a corto y mediano plazo, en el sureste de los Estados Unidos; principalmente en los crecientes mercados de Atlanta y otras importantes ciudades. La Compañía también opera y es responsable de toda la construcción y administración de propiedades de las típicas viviendas de 100-500 apartamentos mono ambientes. Sureste y sus directores tienen más de 100 años de experiencia combinada en bienes raíces y finanzas. Sureste ha originado, asegurado y prestado, junto con sus socios, más de \$1 billón en préstamos comerciales y adquisiciones de departamentos, con un promedio de LTV ponderado de la cartera del 70%, sin pérdidas ni morosidad en los préstamos. Actualmente poseen más de 15.000 unidades. Los rendimientos son posibles gracias a que operan en un gran nicho de mercado que está muy mal atendido por los principales bancos y prestamistas y es estable con una ocupación general del 95% en el sector de viviendas multifamiliares para la clase media de los EE. UU.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- Pago trimestral de intereses del 9,25% en USD y 8,40% en EUROS
- Denominación en (\$) USD y (€) EUROS
- Respaldado por activos con seguridad superior
- Calificado como A3
- Adecuado para UCITS, ISA, SIPP, SASS, QROPS, Bonos de Cartera y Plataformas de Inversión

SOBRE LA SEGURIDAD

Los bonos se emiten en el marco de un programa institucional de bonos mayoristas y son activos elegibles según la Dirección de Activos Elegibles, así como valores transferibles según las reglas de OICVM. Los bonos, se cotizan en una importante bolsa de valores reconocida, con un fideicomisario de garantía independiente, a quien se confieren los activos. El emisor de los bonos, DCM, es un emisor exento de bancarrota y tendrá garantía superior sobre un conjunto de préstamos segregados.

INFORMACIÓN DEL BONO

BONO	DCM US Multi-Family Homes PLC USD 9.25%, EURO 8.40% 2025
NÚMERO DE SERIE	Series 2020-DCM1, Series 2020-DCM2
MONTO DE EMISIÓN	Hasta USD \$100m, EUROS €100m
BOLSA DE VALORES	Frankfurt/ GEMs Irlanda
CUPÓN/TÉRMINOS	USD 9.25% y EURO 8.40% anual, pagos trimestrales
ESTADO	Deuda Senior Garantizada bajo la Ley Inglesa
CALIFICACIÓN	A3
LIQUIDEZ	Transferencia libre
ELEGIBILIDAD	UCITS, ISA, SIPP, SASS, QROPS, Bonos de Cartera y Plataformas de Inversión
FECHA DE EMISIÓN	1ro de julio del 2020
COMPENSACIÓN/LIQUIDACIÓN	Crest, Euroclear, Clearstream

ACTORES PRINCIPALES

PRESTATARIO	DCM Real Estate LLC
EMISOR	DCM US Multi-Family Homes PLC
FIDEICOMISARIO DE SEGURIDAD	Trident Trust Agency Services (Guernsey) Limited
FIDEICOMISARIO	Trident Trust Agency Services (Guernsey) Limited
REGISTRADOR	Neville Registrars Limited
CREADOR DE MERCADO	Bankhaus Scheich Wertpapierspezialist
DISTRIBUIDOR GLOBAL	KNG International Advisors
ASESOR LEGAL EMISOR	DWF LAW LLP

OFERTA / VALORACIÓN

DIARIA: 9am-5pm

VALUACIÓN: Semanal

CONTACTO: info@stagshead-distribution.com

MONEDA: \$USD and €EURO

SERIES 2020-DCM1(USD)

ISIN: GB00BMFFX605

SEDOL: BMFFX60, OPOL: XDUB,

BLOOMBERG: Por confirmar

SERIES 2020-DCM2(EURO) ISIN:

GB00BMHMP637

SEDOL: BMHMP63, OPOL: XDUB,

BLOOMBERG: Por confirmar

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: La información aquí presentada no constituye un consejo de inversión o una recomendación, y no es una invitación a invertir. Nada en este documento tiene la intención, ni creará ninguna obligación vinculante para nadie. Las solicitudes solo deben realizarse sobre la base del Suplemento de Precios y los detalles de la Bolsa de Valores que están disponibles a través de distribuidores autorizados. Los posibles inversores deben ser capaces de evaluar los riesgos y los beneficios asociados con esta inversión y tener recursos suficientes para soportar cualquier pérdida. Esta inversión está destinada a ser sostenida por el inversor durante un plazo total de inversión de 5 años. Mientras exista un mercado secundario, no hay garantía de comprador. Por lo tanto, la liquidez puede ser limitada y no se debe confiar en ella al optar por esta inversión. La inversión en los Bonos implica un riesgo para su capital. Si sufre una pérdida, no tiene derecho a una compensación del Plan de Compensación de Servicios Financieros. DCM US Multi-Family Homes PLC no está regulado ni autorizado por la Autoridad de Conductas Financieras. La inversión en los Bonos implica riesgos, incluida la pérdida de capital y la falta de liquidez, y debe realizarse únicamente como parte de una cartera diversificada. Esta hoja de información no constituye una oferta o solicitud con respecto a la compra o venta, inversión o suscripción en ningún valor y ni esta hoja de información ni nada de lo que contiene, o la información a la que se refiere, formarán la base de o se basará en conexión con cualquier contrato o compromiso. Para invertir en los Bonos, debe confirmar que es una persona (i) que tenga experiencia profesional en asuntos relacionados con inversiones y que esté comprendida en el artículo 19 (5) de la Orden de 2005 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (Promoción Financiera), según lo enmendado (el FPO) y/o (ii) que sean personas comprendidas en el Artículo 49 (2) (a) a (d) del FPO (iii) si, en contra de lo anterior, usted no es una persona relevante pero ha recibido este Memorando de Inversión, debe buscar asesoramiento financiero adecuado antes de invertir, para determinar y comprender todos los riesgos y términos asociados con cualquier inversión, y dicha inversión debe realizarse a través de una firma fiduciaria de pensiones profesional y/o una póliza/bono de seguro de vida. Cualquier inversión en Bonos solo está disponible y se realizará con personas relevantes. Se le recomienda encarecidamente que busque asesoramiento financiero y legal independiente antes de tomar una decisión de inversión.