

QUEST RENTA GLOBAL Fondo de Inversión

31 Marzo de 2021

Quest Renta Global Fondo de Inversión

- El Fondo invierte directamente en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares o en otras monedas con cobertura a dólares
- El Fondo invierte en bonos “high yield” y en bonos con grado de inversión, emitidos por entidades de mercados emergentes y mercados desarrollados
- El enfoque del Fondo es la inversión en bonos líquidos, en los segmentos crediticios BBB, BB, y B según la escala internacional de calidad crediticia



Nemotécnicos:

Bloomberg: CFIQRGA CI Equity, CFIQRGB CI Equity

Bolsa de Santiago: CFIQRGA, CFIQRGB, CFIQRGI

Mínimos por Serie:

Serie A – Sin mínimo

Serie B – CLP 300 millones

Serie I – CLP 2.000 millones

Rescates Pagados en 15 días

Operaciones por bolsa y presencia bursátil

Patrimonio USD 60 MM

Expert Investor SICAV SIF Global Income Quest

- Domiciliado en Luxemburgo
- Servicios de Administración – Multiconcept – Filial de Credit Suisse
- Gestor – Quest AGF
- Exclusivamente para inversionistas calificados
- El Fondo invierte directamente en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares o en otras monedas con cobertura a dólares
- El Fondo invierte en bonos “high yield” y en bonos con grado de inversión, emitidos por entidades de mercados emergentes y mercados desarrollados
- El enfoque del Fondo es la inversión en bonos líquidos, en los segmentos crediticios BBB, BB, y B según la escala internacional de calidad crediticia



Nemotécnicos:

Bloomberg: EXGIQBU LX

Mínimos por Serie:

Serie A – Sin mínimo

Serie B – USD 5 millones

Costo Administración

Serie A – 1,00%

Serie B – 0,60%

Inicio – 4 de enero 2022

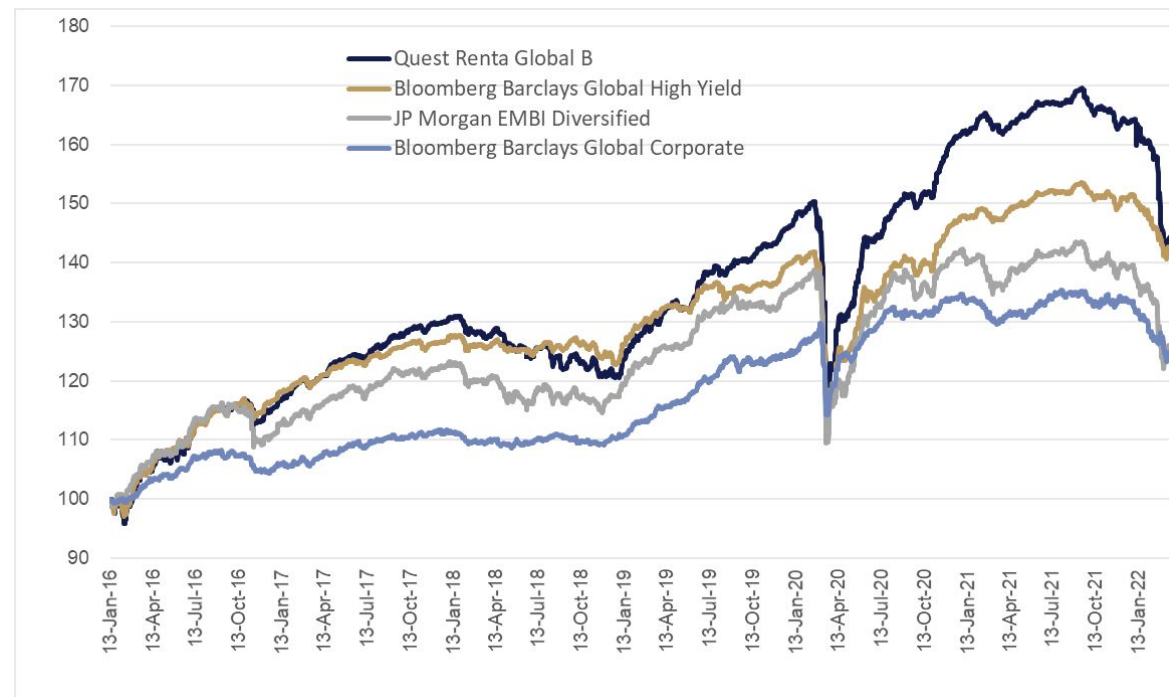
Rescates Pagados en 3 días

Patrimonio USD 65 millones

Desempeño Quest Renta Global FI – Serie B en Dólares

	Retorno Anualizado	Volatilidad	Ratio Sharpe
Quest Renta Global	6,27%	8,65%	0,60
Global High Yield	5,99%	7,44%	0,66
Emerging Market Bond	3,73%	8,23%	0,32
Global Corporate Bond	3,58%	5,23%	0,48

- Retornos y volatilidad desde enero 2016 (Inicio Fondo)
- El cálculo de la volatilidad es el desviación estándar anualizado de los retornos semanales en dólares.
- Los retornos de los índices son teóricos dado que los índices no tienen costos.
- Los retornos de Renta Global Serie B son netos de todos de los costos.
- Ratio Sharpe = (Retorno menos tasa Fed Funds) / Volatilidad



Proceso de Inversión

Conceptos cualitativos para optimizar la relación entre riesgo y retorno:

Privilegiamos

- Bonos líquidos
- Seguimiento fácil de emisores
- Ganancias de capital

Evitamos

- Alto endeudamiento
- Extractores de commodities con altos costos variables
- Aerolíneas
- Compañías financieras sin depósitos
- Defaults



Requerimientos básicos y cuantitativos:

Para emisores

- Valor bursátil mayor a US\$ 1.000 millones
- Límite deuda financiera neta: 70% del valor bursátil de los activos
- Límite 5,5x Deuda Financiera Neta / EBITDA

Para bonos emitidos

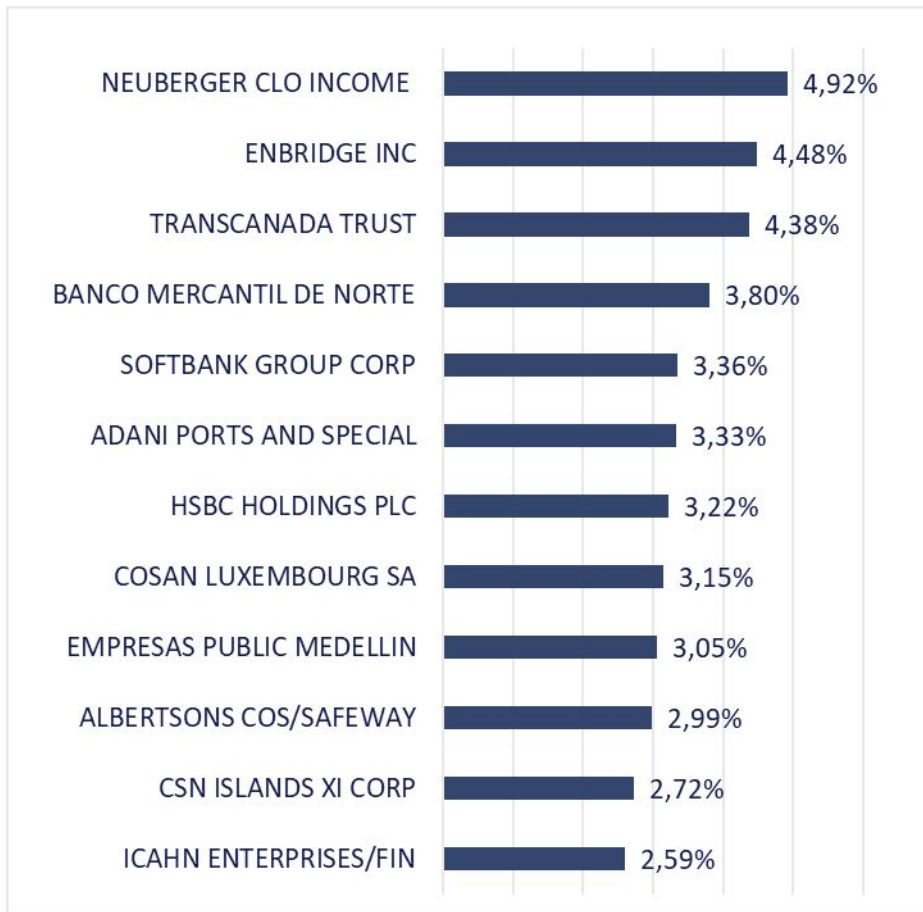
- Bonos registrados a través de una oferta pública
- Más de 200 puntos básicos de spread
- Tamaño de colocación superior a US\$ 200 millones
- Valorización diaria del mercado (precio de liquidación)

El proceso busca llegar a 50 emisores de alta convicción y con diversificación regional y sectorial



Diversificación

Distribución por emisor

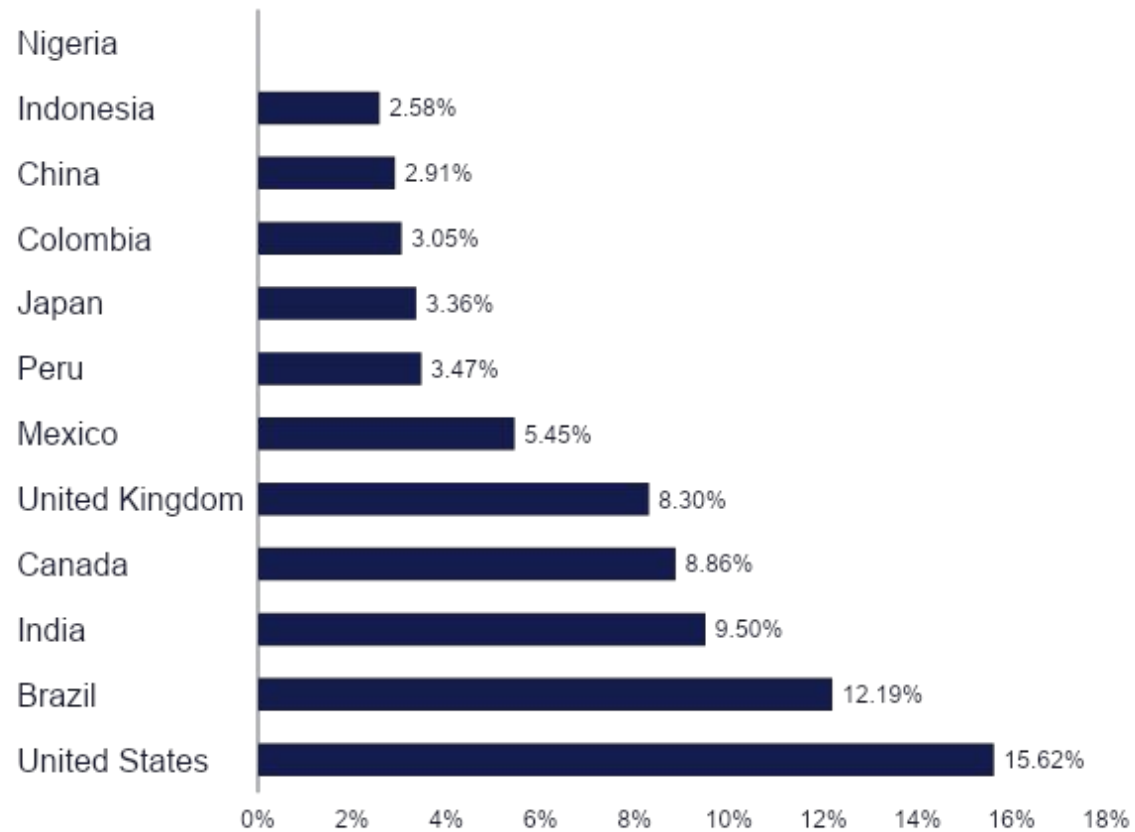


Distribución por clasificación de riesgo

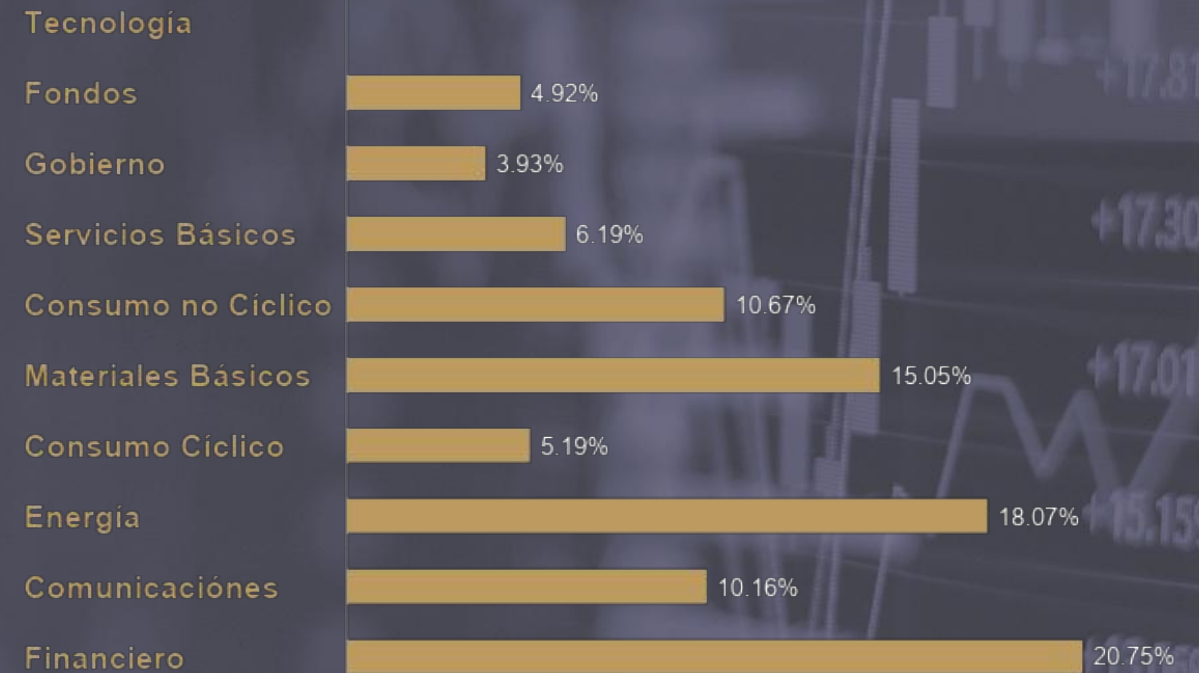


Diversificación

Distribución por país



Distribución por sector



Equipo



MATTHEW POE

- Portfolio Manager de Quest Renta Global Fondo de Inversión y Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión desde sus respectivos inicios en enero 2016 y julio 2016
- MBA, Olin Graduate School of Business at Babson College
- Chartered Financial Analyst (CFA) desde 2003
- 20+ años de experiencia en inversiones globales



ARTURO GANA

- Gerente de Inversiones de Quest AGF y Socio de Quest Capital
- MBA, Booth School of Business de The University of Chicago
- Ingeniero Civil Industrial de la Universidad Católica de Chile
- Con Quest (antes CHG) desde el año 2009
- 15+ años de experiencia en inversiones



RODRIGO ARRIGORRIAGA

- Gerente de Renta Fija Quest AGF
- Se integra en Julio de 2020 a Quest AGF. Previamente se desempeñó como Gerente de Inversiones en Larrain Vial Corredora de Bolsa, Subgerente de Inversiones en Consorcio Corredores de Bolsa y Portfolio Manager en Compass Group
- Ingeniero Civil Industrial Universidad de Los Andes. MBA de la Universidad Católica de Chile.
- 15+ años de experiencia en el mercado de capitales global.



GUTENBERG MARTÍNEZ

- Gerente de Inversiones Quest AGF, Socio y Portfolio Manager de Quest Acciones Chile Fondo de Inversión
- Con Quest AGF desde el año 2011.
- Ingeniero Civil industrial con Mención en Tecnologías de la Información de la Universidad Católica de Chile. Magíster en Finanzas de la Universidad de Chile.
- 12+ años de experiencia en inversiones.

GUSTAVO AVARIA DECOMBE
• Gerente General Quest AGF S.A.

ESTEBAN CARREÑO
• Oficial de cumplimiento y encargada de control interno

ANDREA AMAR SAPAG
• Portfolio Manager de Quest Renta Local FI

JEANETTE PARDO
• Jefe de Contabilidad y Valorización

JULIA FRANCO
• Analista de Estudios



QUEST
capital

26.417

11.311

20.556

63.772

69.928

48.991

44.870

31.012

12.002