

QUEST Renta Global FI
QUEST Renta Global Hedge FI
Global Income QUEST SICAV

Julio de 2021

Quest Renta Global FI

(Ticker Bloomberg: CFIQRGA, CFIQRGB)

- 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
- El objetivo es entregar una relación de riesgo y retorno superior versus el índice Bloomberg Barclays Global High Yield
- Fecha de inicio del Fondo: 13 de enero 2016

Quest Renta Global Hedge FI

(Ticker Bloomberg: CFIQRGH)

- Una alternativa de inversión en pesos con una superior combinación de rendimiento, liquidez y diversificación versus las posibilidades de la renta fija local.
- Quest Renta Global Hedge comprará cuotas sin costo de Renta Global y venderá contratos forward CLP/USD para cubrir el riesgo de moneda y generar un rendimiento adicional si las tasas de interés en pesos son más altas que las en dólares (se gana los puntos forward).
- Inicio: 7 de Julio 2016



Global Income Quest SICAV

(Luxemburgo)

- Global Income Quest SICAV es un Fondo domiciliado y registrado en Luxemburgo, sucesor del Fondo Quest Renta Global FI
- Quest Renta Global FI transferirá sus activos al nuevo fondo domiciliado y se transformará en un fondo feeder de este último
- Administrador: Multiconcept (filial de Credit Suisse)
- Custodio: Credit Suisse Luxemburgo
- Inicio: Agosto de 2021



El proceso requiere activos líquidos con precios transparentes de mercado. Evitamos problemas crediticios.

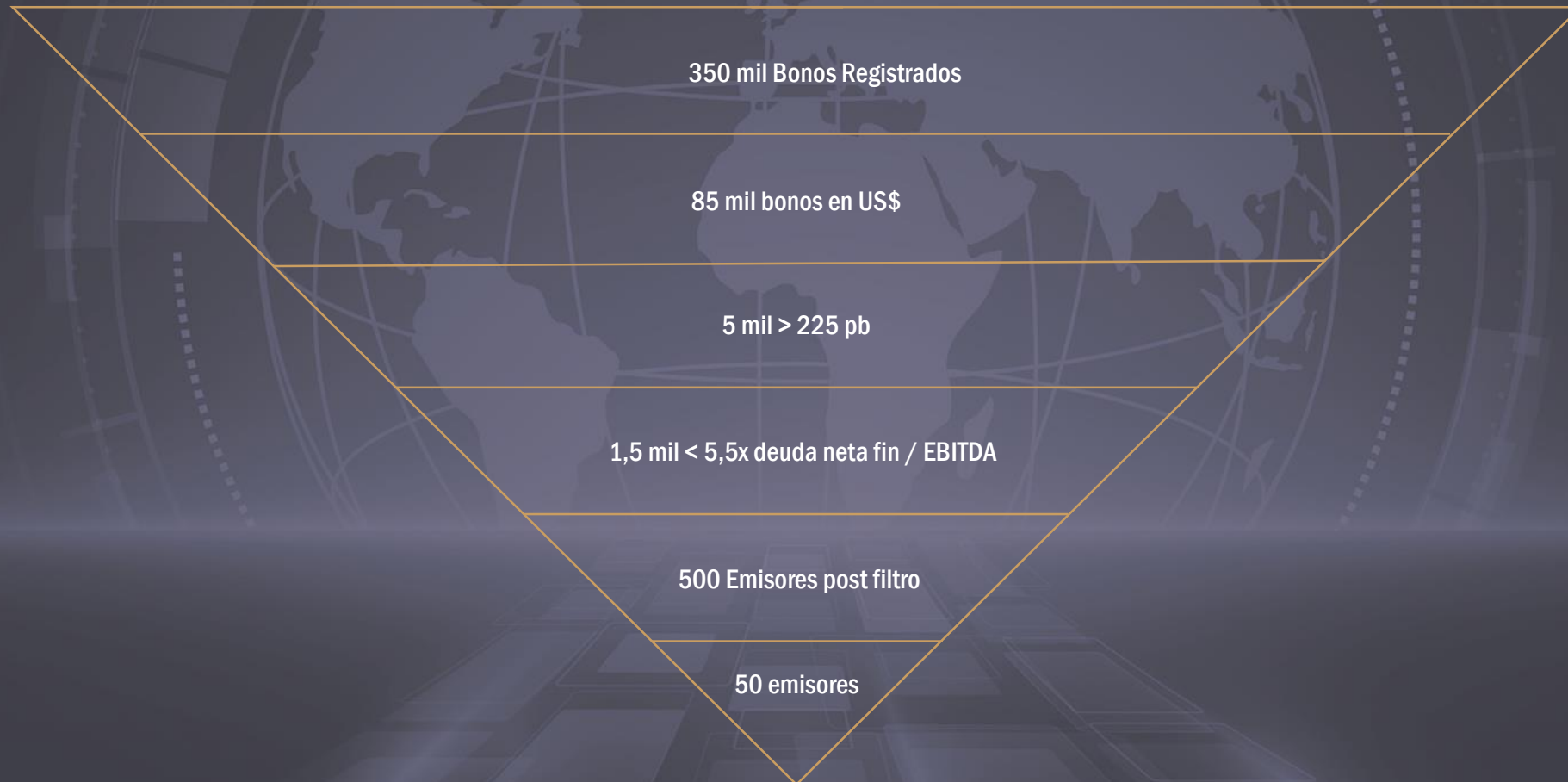
Para emisores

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

Para bonos emitidos

- Registrados y Custodiables
- Más de 200 pb de spread
- Tamaño de colocación superior a USD\$ 200 MM
- Valorización diaria del mercado (BVAL Bid)

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



Conceptos cualitativos para optimizar la relación entre riesgo y retorno

Privilegiamos

- Generación de caja libre
- “Roll down”
- Activos tangibles
- Bancos tradicionales – fondeo con depósitos
- Oportunidades – (FX, Plazo, Estructura)
- Seguimiento fácil
- Sostenibilidad – Visión de largo plazo

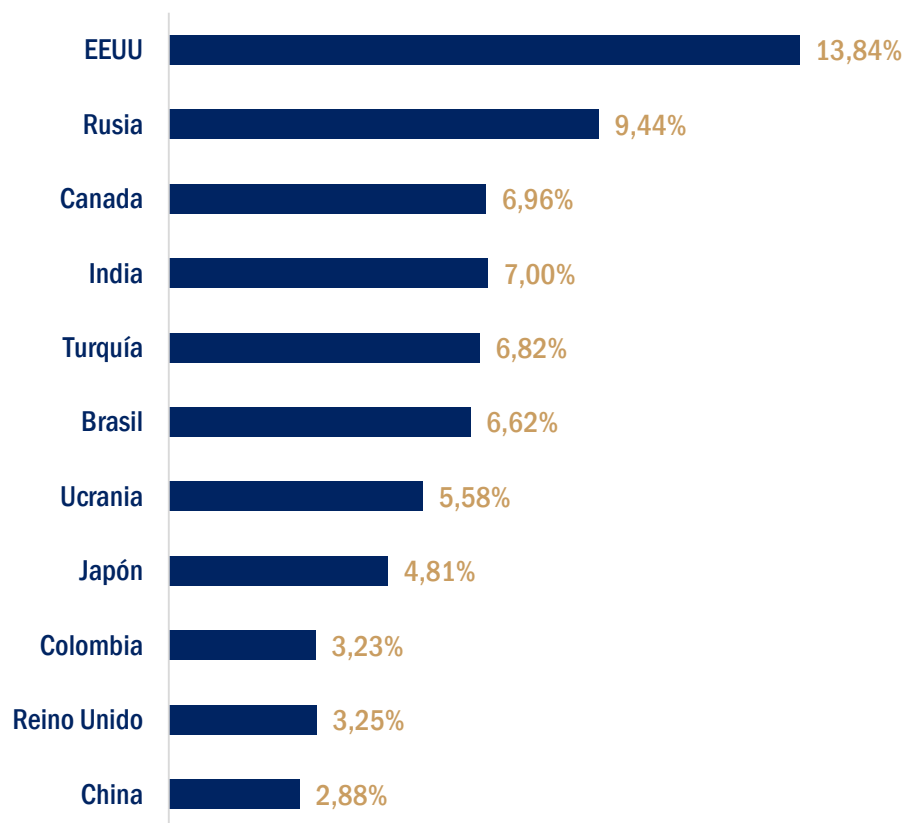
Evitamos

- Defaults
- Bonos ilíquidos
- Instituciones financieras sin depósitos
- Productores de commodities con altos costos de extracción
- Carbón térmico, Aerolíneas y Pesca

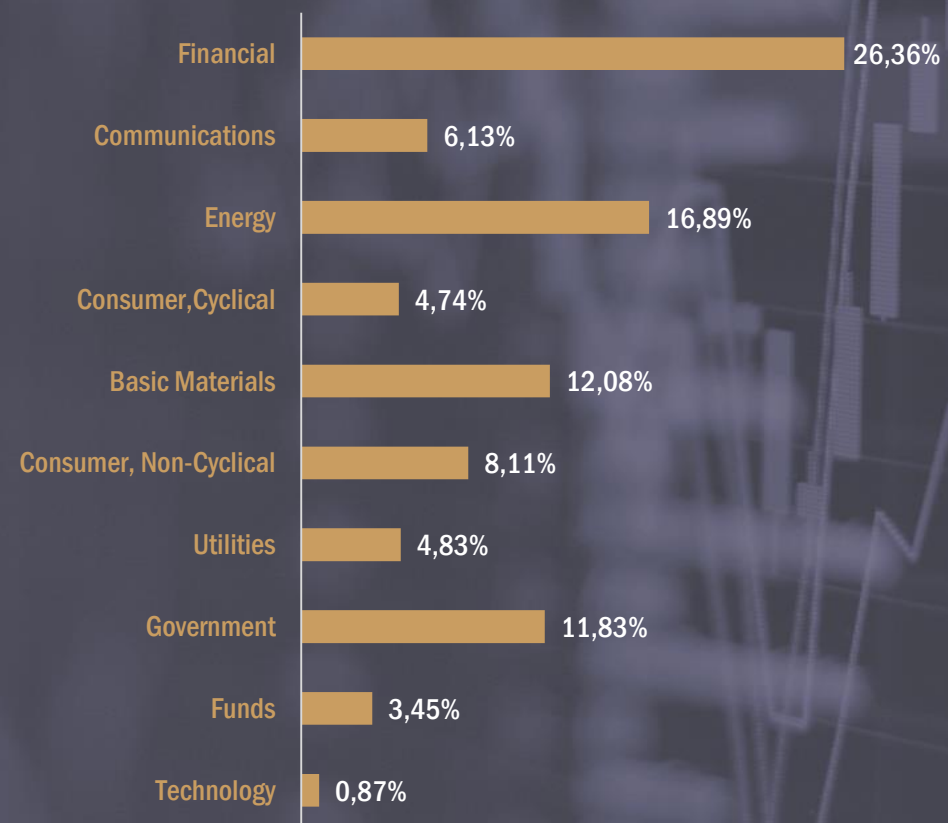
Diversificación



Distribución por país



Distribución por sector

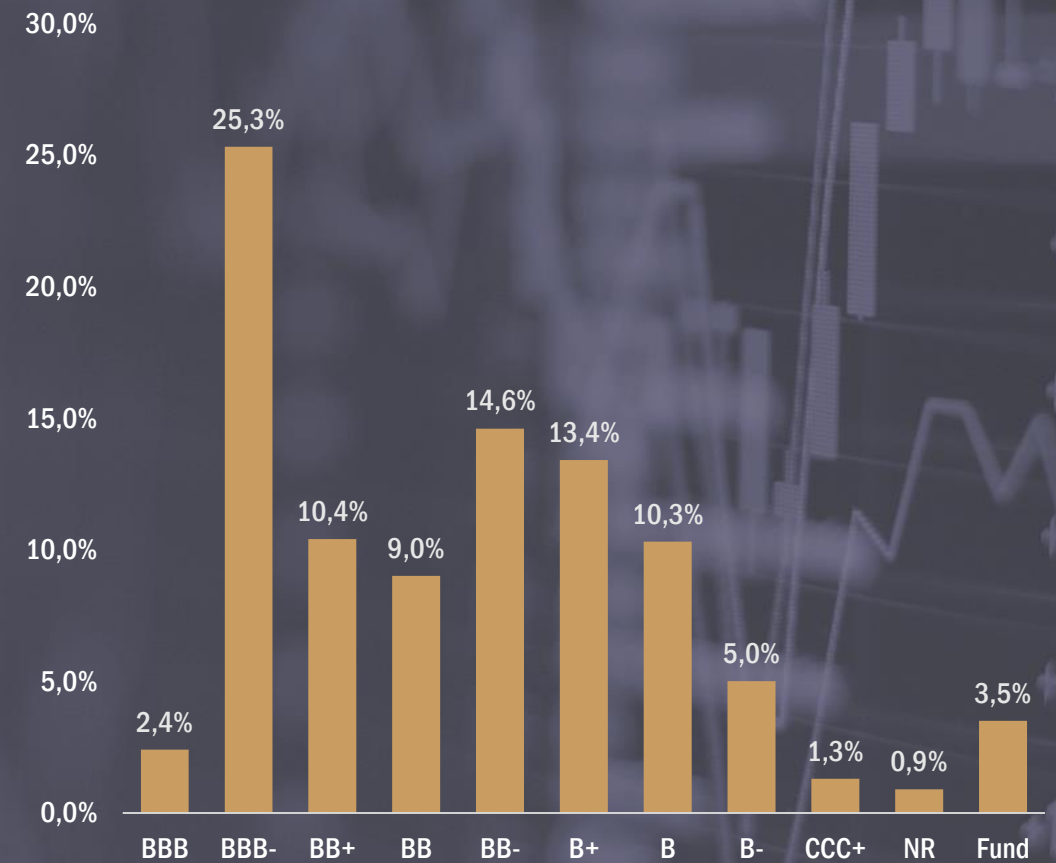


Calidad Crediticia

- El enfoque del fondo será la inversión en bonos corporativos de emisores en el rango BBB, BB, y B, evitando el riesgo de default
- El fondo prefiere alcanzar altos rendimientos con el uso moderado de apalancamiento, en lugar de comprar bonos con alto riesgo de default



Distribución por clasificación de riesgo



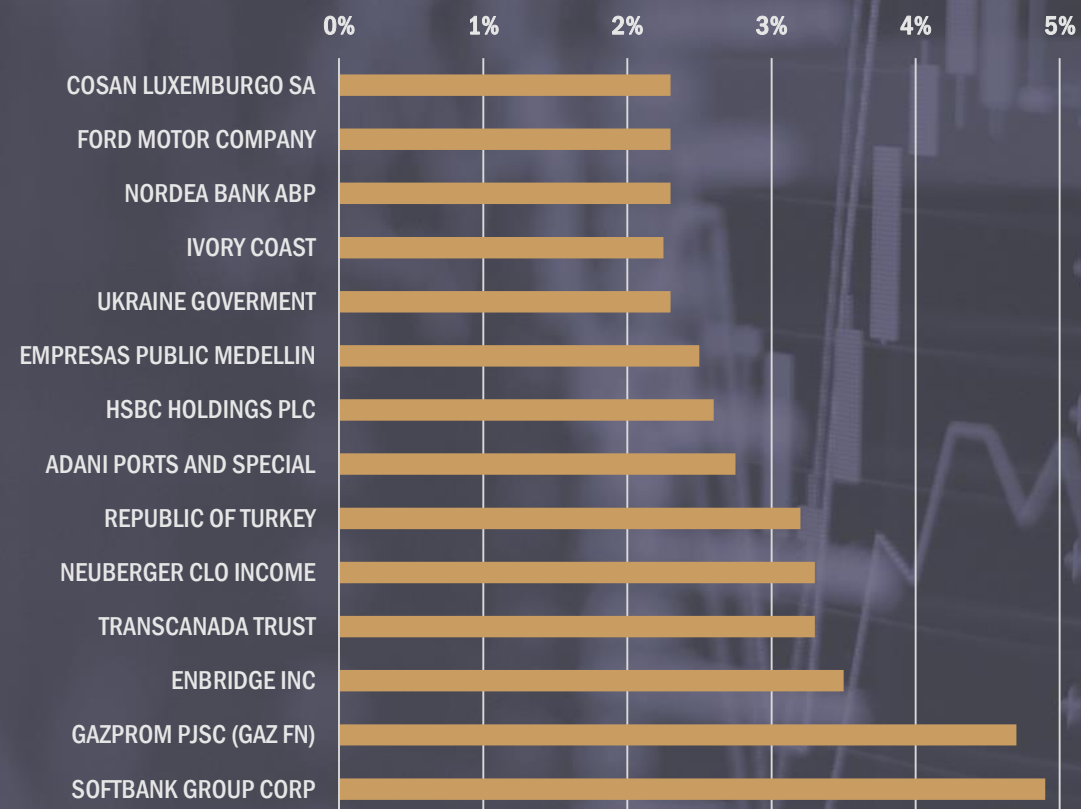
Composición

Principales Tendencias

- Mayores ponderaciones en los emisores menos riesgosos y con bonos líquidos (tamaño promedio por emisión de US\$ 1.000 MM)
- La mayoría de estos emisores han sido seguidos por más de 20 años por el portfolio manager del fondo, y son muy seguidos por nuestros contrapartes

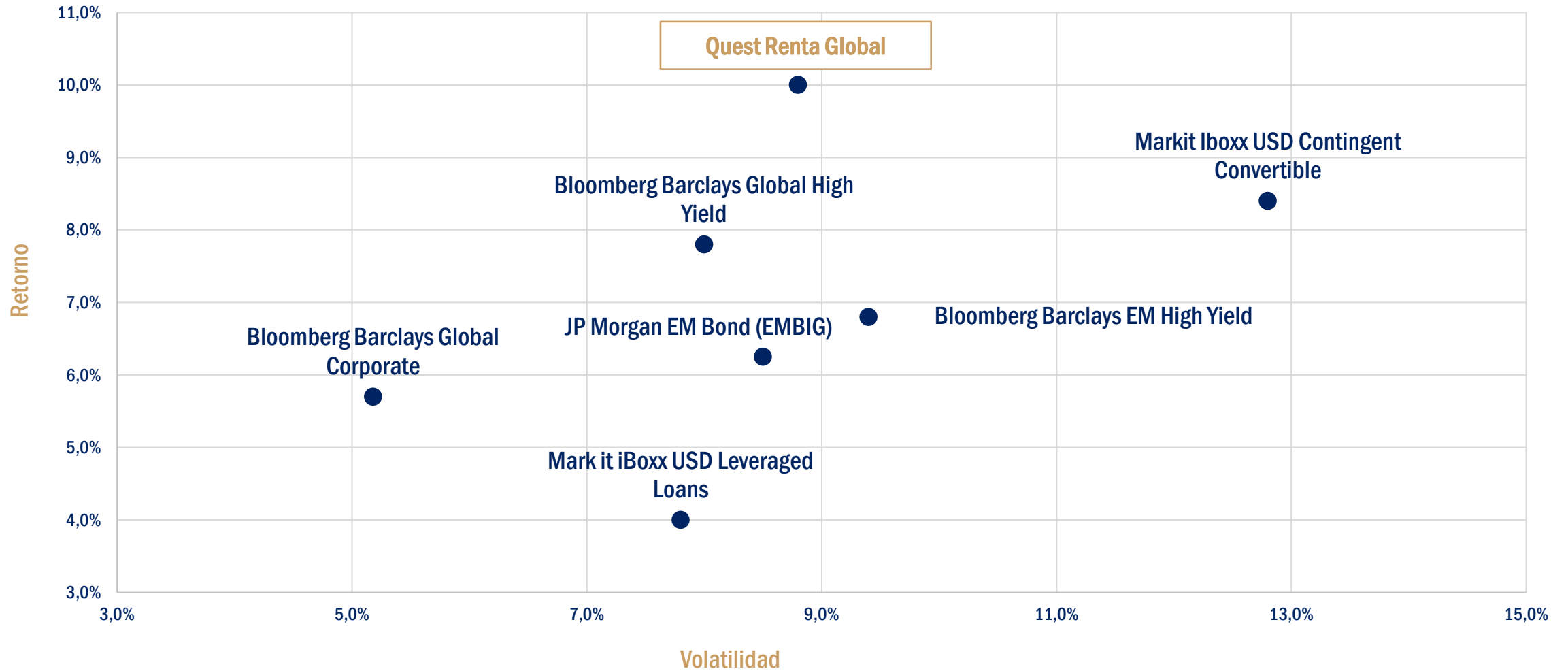


Principales emisiones



Desempeño

Riesgo y Retorno versus Índices



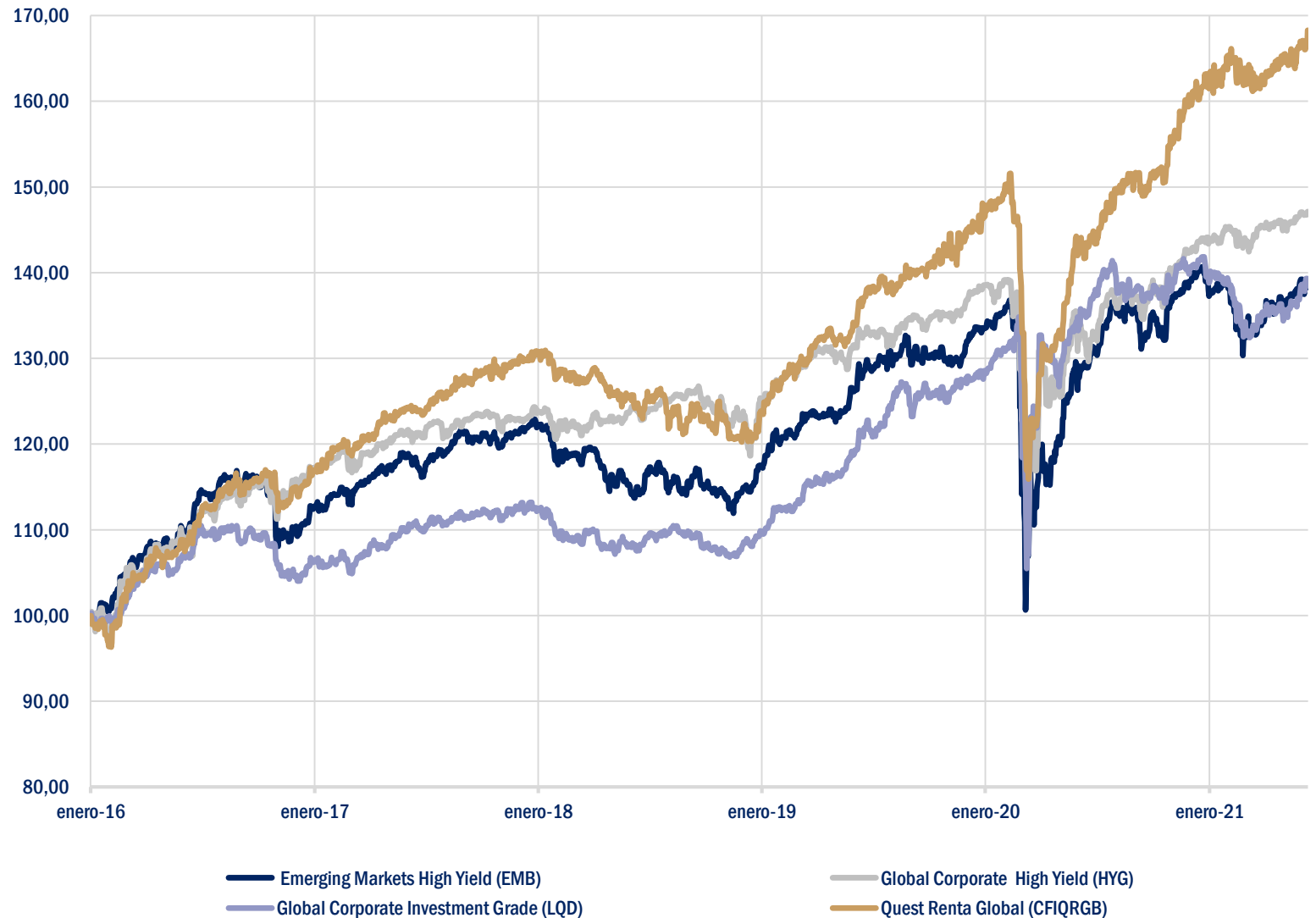
Invierte en DÓLARES con nuestro Fondo QUEST RENTA GLOBAL.

RETORNO PROMEDIO ANUALIZADO DE UN 10% (USD).



	Retorno Total	Retorno Promedio Anualizado
Quest Renta Global	68,27%	10,03%
Global Corporate High Yield	47,13%	7,35%
Global Corporate Investment Grade	38,50%	6,14%
Emerging Markets High Yield	38,29%	6,14%

Retornos desde enero 2016 (Inicio Fondo) hasta junio 2021



Equipo Senior Renta Global



MATTHEW POE

Portfolio Manager de Quest Renta Global Fondo de Inversión, Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión y Global Income Quest SICAV desde sus respectivos inicios en enero 2016, julio 2016 y abril 2021

- 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

- Gerente General Quest AGF S.A.

JORGE RÍOS

- Analista Senior de Estudios

PAULA ORTEGA

- Analista Senior de Estudios

MAGDALENA DEL SANTE

- Analista Senior de Estudios

ESTEBAN CARREÑO

- Oficial de cumplimiento y encargada de control interno

ANDREA AMAR

- Portfolio Manager de Quest Renta Local FI



QUEST
capital

26.417

11.311

20.556

63.772

69.928

44.870

48.991

31.012

12.002