

Información de Contacto

Av. Las Condes 11.700, Torre A, piso 10  
 Vitacura - Santiago de Chile  
 Contacto: Quest Administradora General de Fondos S.A  
 Teléfono: +56 21 2599 9000  
 Email: agf@questcapital.cl

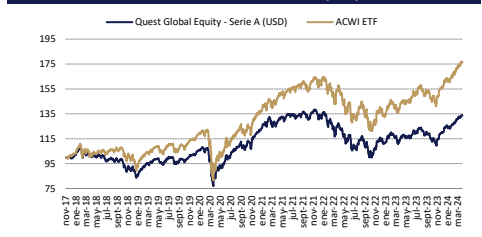


Objetivos del Fondo	Características del Fondo
Quest Global Equity Fondo de Inversión integra una estrategia global de Asset Allocation por regiones y países, además de una selección de los mejores gestores globales de renta variable en cada una de dichas regiones. Los gestores, seleccionados según un ranking de desempeño, a su vez se encontrarán en su mayoría registrados ante la CCR (Comisión Clasificadora de Riesgo), pero no necesariamente todos los fondos utilizados lo estarán. Se utilizarán preferentemente series institucionales en su conformación.	Moneda: CLP Inicio Fondo: 02 de Noviembre de 2017 Duración del Fondo: Indefinida Patrimonio (CLP MM): 7.292 Valor Cuota Serie A (CLP): 1.975,67 Valor Cuota Serie B (CLP): 2.098,50 Código Bolsa de Santiago: CFIQGE-A / CFIQGE-B Código Bloomberg: CFIQGEA CI / CFIQGEB CI

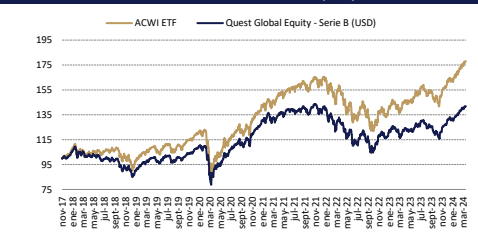
Rentabilidad Mensual Histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año <sup>1</sup>
<b>Serie A - Rentabilidad en USD</b>													
2017													<b>1,92%</b>
2018	5,25%	-3,58%	-2,46%	0,16%	-1,32%	-2,31%	1,73%	-0,48%	-0,37%	-8,23%	-0,09%	-6,18%	<b>-15,61%</b>
2019	7,00%	3,19%	1,79%	2,42%	-5,05%	5,29%	-0,13%	-2,11%	1,25%	2,47%	2,08%	3,04%	<b>22,77%</b>
2020	-1,57%	-7,07%	-11,28%	8,80%	3,76%	3,78%	5,54%	4,67%	-2,19%	-1,58%	11,16%	4,00%	<b>16,89%</b>
2021	1,04%	1,36%	0,33%	4,39%	1,14%	0,48%	-0,95%	1,97%	-3,22%	3,29%	-2,13%	2,36%	<b>10,24%</b>
2022	-7,03%	-1,08%	1,16%	-6,18%	-0,74%	-8,17%	4,57%	-2,72%	-8,87%	6,33%	6,57%	-1,59%	<b>-17,75%</b>
2023	5,09%	-1,59%	-0,05%	1,00%	-1,19%	4,16%	3,19%	-2,80%	-4,72%	-4,10%	8,54%	5,06%	<b>12,29%</b>
2024	0,66%	2,88%	2,79%										<b>6,45%</b>
<b>Serie B - Rentabilidad en USD</b>													
2017											0,76%	2,10%	<b>2,88%</b>
2018	5,34%	-3,52%	-2,38%	0,23%	-1,25%	-2,24%	1,79%	-0,41%	-0,30%	-8,16%	1,74%	-6,12%	<b>-14,88%</b>
2019	7,08%	3,26%	1,87%	2,50%	-4,97%	5,36%	-0,05%	-2,06%	1,34%	2,55%	1,89%	3,11%	<b>23,53%</b>
2020	-1,49%	-7,00%	-11,24%	8,88%	3,84%	3,86%	5,58%	4,80%	-2,12%	-1,60%	11,34%	4,07%	<b>17,91%</b>
2021	0,95%	1,59%	0,41%	4,46%	1,21%	0,55%	-0,88%	2,04%	-3,15%	3,36%	-2,05%	2,43%	<b>11,22%</b>
2022	-6,96%	-1,02%	1,24%	-6,12%	-0,67%	-8,10%	4,65%	-2,64%	-8,81%	6,41%	6,64%	-1,51%	<b>-17,03%</b>
2023	5,17%	-1,52%	0,02%	1,07%	-1,11%	4,23%	3,27%	-2,73%	-4,65%	-4,02%	8,62%	5,14%	<b>13,30%</b>
2024	0,74%	2,96%	2,87%										<b>6,70%</b>
<b>Serie A - Rentabilidad en CLP</b>													
2017											2,02%	-2,81%	<b>-0,85%</b>
2018	3,29%	-5,12%	-0,85%	1,42%	1,96%	0,77%	-0,14%	5,95%	-3,31%	-2,93%	-2,33%	-2,87%	<b>-4,62%</b>
2019	1,31%	2,25%	5,96%	2,45%	-0,70%	0,74%	3,06%	0,60%	2,38%	3,43%	12,79%	-5,00%	<b>32,31%</b>
2020	5,05%	-4,83%	-7,63%	7,00%	-0,15%	5,70%	-2,70%	7,36%	-0,72%	-3,61%	10,49%	-3,64%	<b>10,99%</b>
2021	4,40%	-0,67%	0,60%	2,83%	2,71%	1,27%	3,46%	3,97%	1,37%	3,16%	1,09%	3,23%	<b>30,98%</b>
2022	-11,52%	-1,80%	-0,11%	1,29%	-3,83%	3,83%	1,55%	-3,48%	-2,56%	3,68%	1,84%	-5,87%	<b>-16,67%</b>
2023	-1,24%	1,55%	-4,82%	2,65%	-0,16%	2,88%	8,22%	-1,28%	-0,07%	-3,69%	4,93%	5,98%	<b>15,08%</b>
2024	6,99%	7,04%	4,04%										<b>19,15%</b>
<b>Serie B - Rentabilidad en CLP</b>													
2017											2,90%	-2,74%	<b>0,08%</b>
2018	3,36%	-5,06%	-0,77%	1,49%	2,04%	0,85%	-0,08%	6,03%	-3,24%	-2,86%	-2,26%	-2,81%	<b>-3,80%</b>
2019	1,39%	2,32%	6,05%	2,52%	-0,62%	0,81%	3,14%	0,65%	2,46%	3,51%	12,57%	-4,94%	<b>33,12%</b>
2020	5,13%	-4,77%	-7,59%	7,08%	-0,07%	5,78%	-2,67%	7,48%	-0,65%	-3,62%	10,67%	-3,57%	<b>11,95%</b>
2021	4,31%	-0,44%	0,68%	2,90%	2,79%	1,34%	3,54%	4,05%	1,44%	3,24%	1,16%	3,31%	<b>32,14%</b>
2022	-11,45%	-1,74%	-0,03%	1,36%	-3,76%	3,91%	1,62%	-3,40%	-2,49%	3,76%	1,91%	-5,80%	<b>-15,94%</b>
2023	-1,16%	1,62%	-4,75%	2,72%	-0,09%	2,96%	8,30%	-1,20%	0,01%	-3,61%	5,01%	6,05%	<b>16,12%</b>
2024	7,07%	7,12%	4,12%										<b>19,42%</b>

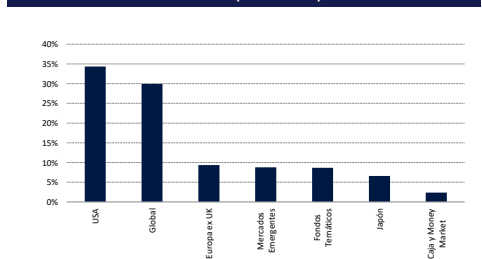
Performance Histórico - SERIE A (USD)



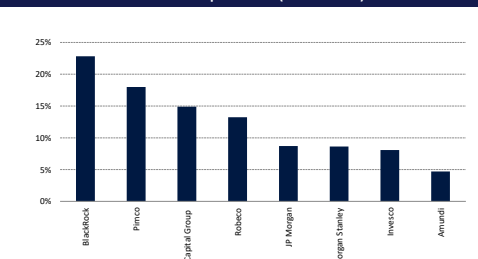
Performance Histórico - SERIE B (USD)



Allocation (% de Activos)



Diversificación por Emisor (% de Activos)



Comentario del Mes

Durante marzo, la atención de los mercados internacionales se centró en los renovados temores inflacionarios en EE. UU. Estos temores, combinados con la solidez del mercado laboral y del consumo privado, así como una economía que ha demostrado ser resiliente, provocaron un ajuste en las expectativas del mercado, reduciendo la urgencia de iniciar el proceso de normalización monetaria. Además, los riesgos geopolíticos aún presentes continuaron ejerciendo presión sobre los costos logísticos y los precios de los combustibles, manteniendo la balanza de riesgos para la inflación global inclinada al alza.

En EE. UU., la Reserva Federal (FED) anunció por quinta vez consecutiva la mantención de la tasa de referencia en el rango 5,25% - 5,50%, en línea con lo esperado. La FED también ratificó su intención de iniciar recortes de tasas este año, proyectando tres reducciones de 25pb para terminar 2024 con tasas entre 4,50% - 4,75%. Tras las señales de la FED, el rendimiento del bono a 10 años cerró en 4,20%, registrando una ligera disminución de 5pb respecto al cierre de febrero.

En la Zona Euro, las noticias han sido favorables, con una inflación que continuó desacelerándose y con perspectivas que se han revisado al alza.

En China, las autoridades reiteraron su disposición para impulsar la actividad económica, sin embargo, la incertidumbre y fragilidad del sector inmobiliario siguen afectando las perspectivas futuras.

Por último, un hito destacable fue el aumento de la tasa de referencia por parte del Banco de Japón por primera vez en 17 años, marcando así un retorno a la política monetaria convencional, alineándose con otros bancos centrales.

Durante el mes, los índices bursátiles experimentaron un repunte generalizado, con notables avances liderados por la Zona Euro y Estados Unidos, ambos alcanzando nuevos máximos. En Europa, el STOXX 600 mostró un incremento de 3,61%, mientras que el S&P 500 experimentó un crecimiento de 3,10% y el Nasdaq un rendimiento de 1,79%. Este repunte fue impulsado por el desempeño positivo de las grandes empresas tecnológicas, así como por la disminución de los temores de recesión económica y la confirmación del inicio del proceso de recortes de tasas este año. Además, el MSCI EMBI aumentó 2,18%, mientras que el Hang Seng registró un leve incremento de 0,22% durante el mes.

En el mes, la serie B del Fondo registró una rentabilidad en dólares de 2,87%, acumulando un incremento de 6,70% en el año. Mientras tanto, el Ishares MSCI ACWI ETF experimentó un aumento de 3,26% en el mes, alcanzando un crecimiento de 8,21% en el año. En términos de rentabilidad en pesos para la serie B, ésta fue de 4,12% en el mes, sumando un total de 19,42% en el año.

1. Rentabilidad anual corresponde al retorno acumulado en los meses en los que se posee información.  
 El presente informe no constituye una oferta de inversión o de suscripción de valores. El presente informe contiene únicamente información relativa a la rentabilidad pasada del fondo de inversión, sin que ello garantice la rentabilidad futura del mismo.