

Información de Contacto

Av. Las Condes 11.700, Torre A, piso 10
 Vitacura - Santiago de Chile
 Contacto: Matthew Poe
 Teléfono: +56 (2) 2599 9000
 Email: mpoe@questcapital.cl



Objetivos del Fondo

Quest Renta Global Fondo de Inversión invierte en instrumentos de renta fija internacional denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores. El Fondo invierte en bonos “high yield” y en bonos con grado de inversión, emitidos por entidades de mercados emergentes y mercados desarrollados.

Características del Fondo

Moneda	CLP
Inicio Fondo	13 de Enero de 2016
Duración del Fondo	Indefinida
Patrimonio (CLP MM)	60.621
Valor Cuota Serie A (CLP)	2.014
Valor Cuota Serie B (CLP)	2.114
Valor Cuota Serie I (CLP)	1.590
Código Bolsa de Santiago	CFIQRGA / CFIQRGB / CFIQRGI
Código Bloomberg	CFIQRGA CI / CFIQRGB CI / CFIQRGI CI

Estadísticas

Yield to Maturity (%)	7,6
Duración Modificada (años)	5,7

Rentabilidad Nominal Mensual (USD)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
Serie A	0,92%	0,94%	-3,25%	2,48%									1,01%
Serie B	0,95%	0,98%	-3,21%	2,53%									1,17%
Serie I	0,98%	1,01%	-3,19%	2,55%									1,27%

Rentabilidad Nominal Histórica (USD)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	TOTAL
Serie A	15,00%	12,23%	-7,78%	20,34%	10,30%	0,95%	-14,14%	9,89%	6,72%	10,20%	1,01%	78,76%
Serie B	15,57%	12,57%	-7,15%	20,83%	10,83%	1,46%	-13,74%	10,34%	7,20%	10,75%	1,17%	87,61%
Serie I	16,02%	13,03%	-6,78%	21,24%	11,26%	1,85%	-13,47%	10,73%	7,55%	11,07%	1,27%	94,66%

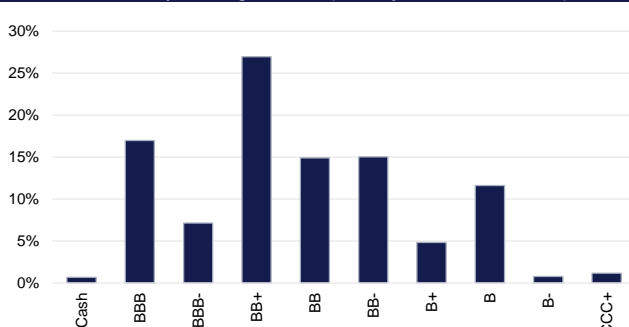
Rentabilidad Anualizada (USD)

	Renta Global Serie I	Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index	Bloomberg Global High Yield Index
1 año	10,90%	4,95%	13,80%	10,25%
3 años	9,63%	5,26%	10,29%	10,77%
5 años	2,70%	1,17%	2,60%	4,80%
Desde inicio	6,68%	3,25%	4,52%	6,38%
Ret. Acumulada	94,66%	39,04%	57,64%	89,07%

Desempeño en USD - SERIE I - Con Re-inversión de Dividendos



Distribución por Rating Crediticio (Más bajo de los Calificadores)



Principales Países (% de Activos)

EE.UU.	13,08%
Argentina	6,53%
India	5,81%
Peru	5,38%
Turquia	5,40%
Canada	5,26%
Chile	5,20%
México	4,81%
Japón	4,55%
Republica Dominicana	4,46%

Principales Emisores (% de Activos)

SOFTBANK GROUP CORP	3,77%
IVORY COAST	3,64%
BANCO SANTANDER SA	3,49%
REPUBLIC OF COLOMBIA	3,10%
ENBRIDGE INC	3,02%
ADANI PORTS AND SPECIAL	2,94%
VEDANTA RESOURCES	2,88%
ORACLE CORP	2,54%
REDE D'OR FINANCE SARL	2,37%
AEROPUERTOS DOMINICANOS	2,36%

Comentario del Mes

Los bonos high yield repuntaron con fuerza en abril tras el anuncio de un cese al fuego temporal entre EE.UU. e Irán y la reanudación de negociaciones facilitadas por Pakistán. Los temas centrales incluyen la reapertura del Estrecho de Ormuz, la entrega del uranio enriquecido iraní, el levantamiento de sanciones y el fin de las hostilidades entre Israel y los grupos respaldados por Irán. El spread del Bloomberg Global High Yield cayó de 342 a 289 pb, generando un retorno mensual de 1,81%.

A diferencia de la compresión de spreads, el Treasury a 10 años subió de 4,32% a 4,37%. Un cierre prolongado del Estrecho presionaría al alza los precios de combustibles, electricidad y alimentos. El mayor gasto militar ampliaría el déficit fiscal y la oferta de Treasuries, elevando las tasas. La inflación anual llegó a 3,8%, mientras la subyacente marcó 2,8%, ambas sobre el objetivo del 2%. El mercado espera que la Fed mantenga la tasa de fondos federales en 3,75%. La inversión en IA —casi 3% del PIB— debería ser deflacionaria en el mediano plazo, y un acuerdo en Medio Oriente podría provocar una fuerte caída en los precios de la energía, dado el exceso de oferta previo al conflicto.

El mercado de crédito privado, de 1,8 billones de dólares, sigue bajo presión por disrupción tecnológica, alzas en defaults y rescates de activos ilíquidos. Este segmento está más expuesto a empresas de software, servicios y salud con alto apalancamiento, a diferencia del high yield tradicional, concentrado en emisores con activos físicos —oleoductos, redes eléctricas, torres de telecomunicaciones, bosques y minas— que preservan valor y no son sustituibles por IA. Quest Renta Global invierte principalmente en emisores con activos reales y mantiene cero exposición a crédito privado.

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.

2. Para la Serie I, entre 2016 y 2019 se calculó una serie proforma.