QUEST RENTA GLOBAL HEDGE FONDO DE INVERSIÓN

COMUNICADO DE PRENSA

	CLASIFICACIÓN	PERSP.
CUOTAS - Única		
Jul-21	1ª Clase Nivel 3	
Jul-20	1ª Clase Nivel 3	

FELLER RATE CONFIRMA EN "1ª CLASE NIVEL 3" LAS CUOTAS DE QUEST RENTA GLOBAL HEDGE FONDO DE INVERSIóN.

5 AUGUST 2021 - SANTIAGO, CHILE

Feller Rate ratificó en "1ª Clase Nivel 3" la clasificación de las cuotas de Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión.

Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión es un fondo rescatable que tiene como objetivo invertir directamente o a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, en instrumentos de deuda internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores.

La clasificación "1ª Clase Nivel 3" asignada a las cuotas del Fondo responde a una cartera que cumple con su objetivo de inversión, con una alta diversificación tanto por emisor como por país del fondo subyacente. Asimismo, considera la gestión de su administradora, que cuenta con adecuadas estructuras y políticas para el manejo de fondos, y un equipo con experiencia en el mercado financiero. En contrapartida, considera un moderado nivel de solvencia de la cartera, los riesgos regionales de sus inversiones, una moderada a alta sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado y el escenario de incertidumbre económica que amplía volatilidad de activos.

El Fondo es administrado por Quest Administradora General de Fondos S.A. Al cierre de marzo 2021, gestionaba 9 fondos de inversión por US$275 millones en activos bajo administración, representando un 0,8% de la industria.

A la misma fecha, el Fondo gestionó un patrimonio de $10.624 millones, siendo un fondo mediano para su administradora y pequeño para el segmento de deuda extranjera global, representando un 5,7% y un 3,5%, respectivamente.

Durante el período revisado, la cartera del Fondo ha cumplido con su objetivo, invirtiendo fundamentalmente en cuotas del fondo de inversión "Quest Renta Global Fondo de Inversión". Al cierre de marzo 2021, el activo estuvo compuesto por cuotas de dicho fondo (86,7%), bonos corporativos extranjeros (1,6%), bonos corporativos nacionales (1,5%), bonos bancarios extranjeros (1,3%) y bonos emitidos por Estados y/o bancos centrales extranjeros (0,7%), mientras que el porcentaje restante correspondía a caja y otros activos.

La cartera del fondo subyacente exhibió una alta diversificación, tanto en número de emisores como de países. Al cierre de marzo 2021 dicho fondo mantuvo 65 instrumentos de 55 emisores diferentes, los cinco mayores representaron un 17,2% de su activo. En términos geográficos, las inversiones se distribuyeron en 29 países, manteniendo una posición relevante en Estados Unidos (11,4%), Rusia (8,6%), Brasil (8,2%), Canadá (6,7%) y Turquía (6,7%).

Consistentemente en el tiempo, el fondo subyacente ha exhibido un perfil crediticio moderado. La calidad crediticia de la cartera de dicho fondo exhibe un deterioro, disminuyendo la inversión en instrumentos con clasificaciones sobre el grado de inversión. Al cierre de marzo 2021 sus activos en grado de inversión alcanzaban aproximadamente un 27,3% de la cartera, mientras que en marzo 2020 representaban un 34,5%.

Durante el período analizado, la duración modificada del fondo subyacente se ha mantenido en un rango entre 4,9 y 5,8 años. No obstante, se observa la utilización de derivados o venta de futuros sobre bonos del Tesoro, que permiten mitigar en parte el riesgo de tasa de interés, promediando una duración neta de 4,8 años.

Dada la naturaleza de las inversiones del fondo subyacente, las cuales son realizadas principalmente en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, se observa la utilización de derivados como cobertura, permitiendo mitigar completamente el riesgo cambiario.

La rentabilidad acumulada del Fondo, incluyendo dividendos, en los últimos 36 meses (cierre de marzo 2021) alcanzó un 18,4%. Durante 2021 (hasta el cierre de junio), el Fondo ha exhibido una rentabilidad de 1,5%.

EQUIPO DE ANÁLISIS:

- Ignacio Carrasco – Analista principal
- Esteban Peñailillo – Analista secundario / Director Senior
- Andrea Huerta – Analista secundario / Directora Asociada

Contacto: Ignacio Carrasco - Tel. 56 2 2757 0400

Las clasificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor si no que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor a ellas, a Feller Rate o a terceros, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.