

FONDO DE INVERSIÓN SINGULAR OAKTREE OPPORTUNITIES FUND XI

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2021

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo a normas internacionales de información financiera (IFRS-NIIF) y a normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

De acuerdo a la norma de carácter general N°30, número 2, A4.1, letra e) de la Sección II, el Fondo presenta el siguiente análisis:

Indicador	Fórmula	Unidad	Marzo 2021
Liquidez corriente	Activos Circulante / Pasivos Circulante	Veces	1.686,67
Razón Acida	Activos más Líquidos / Pasivos Circulante	Veces	50,33
Razón de Endeudamiento	Pasivos Corriente + no corriente / Patrimonio	%	0,06%
Proporción de la deuda corto plazo	Pasivos Corrientes / Total Pasivos	%	1,00
Cobertura de Gastos Financieros	Resultado antes Impuesto Renta/Gastos Financieros	%	N/A
Rentabilidad de Patrimonio	Utilidad (perdida) del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	10,26%
Rentabilidad del Activo	Utilidad del Ejercicio / Activo Promedio	%	10,26%
Utilidad por acción	Resultado del Ejercicio / N° Cuotas suscritas y pagadas	\$	10,64

Índices de Resultado		
Ingresos de Explotación	\$	252
Costos de Explotación	\$	-3
Resultado Operacional	\$	249
Gastos Financieros	\$	-
RAIIDAIE	\$	249
Utilidad después de impuesto	\$	249

Descripción de la evolución de las actividades y negocios del Fondo

El fondo inició operaciones el 21 de agosto y solamente ha llamado un 5% del capital comprometido.

Desde su colocación el día 21 de agosto de 2020, el fondo ha crecido hasta contar con un patrimonio de MUS\$5.057 al cierre del 31 de marzo de 2021.

Definición de ratios

Análisis de liquidez

Mide la capacidad de pago que tiene el fondo para hacer frente a sus deudas, es decir el dinero en efectivo de que dispone para cancelar las deudas:

- a) Razón de liquidez: $(\text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante})$
- b) Razón Ácida: $(\text{Activos más líquidos} / \text{Pasivo circulante})$

Análisis Endeudamiento

Mide la capacidad de endeudamiento del fondo para responder a sus obligaciones a corto plazo. Todas las obligaciones del fondo que corresponde a pago de “remuneración y gastos” se realizan en el corto plazo:

- a) Razón de endeudamiento: $(\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente} / \text{Patrimonio})$
- b) Proporción deuda corto y largo plazo $(\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$

Análisis Resultado

Mide los resultados del Fondo

- a) Ingresos y costos de explotación
- b) Resultado operacional
- c) Gastos Financieros
- d) R.A.I.I.D.A.I.E.: $(\text{Resultado antes de impuestos, intereses} + \text{depreciación} + \text{amortización} + \text{ítems extraordinarios})$
- e) Utilidad (pérdida) después de impuestos.

Análisis Rentabilidad

Mide la capacidad de generación de utilidad por parte del fondo.

- a) Rentabilidad del patrimonio: $(\text{Utilidad (pérdida) del ejercicio} / \text{patrimonio promedio})$
- b) Rentabilidad de activos: $(\text{Utilidad del ejercicio} / \text{activos promedios})$
- c) Utilidad por acción: $(\text{Utilidad (pérdida) del ejercicio} / \text{N.º cuotas})$

Gestión de riesgo

La información para este ítem, se encuentra detallada en Nota N° 5 “Administración de riesgos del Fondo” de los presentes estados financieros.