

FONDO DE INVERSIÓN SINGULAR OAKTREE OPPORTUNITIES FUND XI

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 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	Junio 2021
<b>Liquidez corriente</b>	Activos Circulante / Pasivos Circulante	Veces	991,00
<b>Razón Acida</b>	Activos más Líquidos / Pasivos Circulante	Veces	0,17
<b>Razón de Endeudamiento</b>	Pasivos Corriente + no corriente / Patrimonio	%	0,10%
<b>Proporción de la deuda corto plazo</b>	Pasivos Corrientes / Total Pasivos	%	1,00
<b>Cobertura de Gastos Financieros</b>	Resultado antes Impuesto Renta/Gastos Financieros	%	N/A
<b>Rentabilidad de Patrimonio</b>	Utilidad (perdida) del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	19,06%
<b>Rentabilidad del Activo</b>	Utilidad del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	19,04%
<b>Utilidad por acción</b>	Resultado del Ejercicio / N° Cuotas suscritas y pagadas	Veces	23,21

Índices de Resultado		
Ingresos de Explotación	\$	1.140
Costos de Explotación	\$	-8
Resultado Operacional	\$	1.132
Gastos Financieros	\$	-
RAIIDAIE	\$	1.132
Utilidad después de impuesto	\$	1.132

### **Descripción de la evolución de las actividades y negocios del Fondo**

En el segundo trimestre del 2021, el fondo ha generado retornos muy positivos explicados por las buenas inversiones del fondo homónimo en el que invierte.

Desde su colocación el día 21 de agosto de 2020, el fondo ha crecido hasta contar con un patrimonio de MUS\$5.940 al cierre del 30 de junio 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 Acida:  $(\text{Activos más líquidos} / \text{Pasivo circulante})$

#### **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.: (Resultado antes de impuestos, intereses + depreciación + amortización + 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.