

FONDO DE INVERSIÓN SINGULAR GLOBAL CORPORATES

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 / 30 DE JUNIO DE 2021

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo con 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 con 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 2022	Junio 2021
Liquidez corriente	Activos Circulante / Pasivos Circulante	Veces	1.886,59	3.161,46
Razon Acida	Activos mas Liquidos / Pasivos Circulante	Veces	14,62	10,91
Razon de Endeudamiento	Pasivos Corriente + no corriente / Patrimonio	%	0,05%	0,03%
Proporcion de la deuda corto plazo	Pasivos Corrientes / Total Pasivos	%	1,00	1,00
Cobertura de Gastos Financieros	Resultado antes Impuesto Renta/Gastos Financieros	\$	N/A	N/A
Rentabilidad de Patrimonio	Utilidad (perdida) del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	0,53%	2,63%
Rentabilidad del Activo	Utilidad del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	0,53%	2,63%
Utilidad por accion	Resultado del Ejercicio / N° Cuotas suscritas y pagadas	Veces	6,03	27,03
Indices de Resultado				
Ingresos de Explotacion		\$	32.744	46.950
Costos de Explotacion		\$	-8.782	-2.632
Resultado Operacional		\$	23.962	44.318
Gastos Financieros		\$	-	-
RAIIDAIE		\$	23.962	44.318
Utilidad despues de impuesto		\$	23.962	44.318

Descripción de la evolución de las actividades y negocios del Fondo

En el segundo trimestre del 2022, el fondo ha generado retornos positivos explicados principalmente por el alza del tipo de cambio y compensando la subida de tasas en dólares.

Desde su colocación el día 05 de enero de 2021, el fondo ha crecido hasta contar con M\$ 4.557.477 al cierre del 30 de junio de 2022.

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.: (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.