

ANALISIS RAZONADO

Run FI	9739
Nombre Fondos de Inversión	FONDO DE INVERSIÓN SINGULAR BIF IV INFRASTRUCTURE
Nombre Sociedad Administradora	Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A
Período	30/09/2022

I) SOBRE LA CONDICIÓN FINANCIERA

a. Resumen de los resultados obtenidos.

	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
Total Ingresos/perdidas netos de la operaciones	2.486	1.818
Total gastos de operación	(51)	(51)
Utilidad/(Perdidas) de la operación	2.435	1.767
Costos Financieros	-	-
Utilidad/(Perdidas) antes de impuesto	2.435	1.767
Resultados del ejercicio	2.435	1.767

Resultado operacional:

Los resultados operacionales que se obtuvieron al cierre del 30 de septiembre de 2022 corresponden principalmente a una contribución positiva del cambio en valor razonable en el periodo.

Utilidad del ejercicio:

Los resultados del ejercicio que se obtuvieron al cierre del 30 de septiembre de 2022 corresponden principalmente a una contribución positiva del cambio en valor razonable en el periodo.

b. Resumen de los flujos efectivos del fondo.

	30-09-2022	30-09-2021
Flujo neto originado por actividades de la operación	(3.869)	(1.768)
Flujo neto originado por actividades de inversión	0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	3.868	1.800

El Flujo neto originado por actividades de la operación muestra una disminución principalmente por la compra de activos financieros que se realizaron en el periodo.

En relación al flujo neto originado por las actividades de financiamiento, muestra un aumento principalmente por los tener rescates durante el periodo en relación al mismo periodo del año anterior.

Principales fuentes de financiamiento:

Las fuentes de financiamiento corresponden a aportes de patrimonio del fondo. En nota N° 26 se efectúa la descripción de los aportes al fondo.

II) INDICADORES FINANCIEROS.

	30-09-2022	31-12-2021
Liquidez Corriente (veces) (Activo Circulante / Pasivo Circulante)	2,1111	0,4462
Razón Ácida (veces) (Fondos Disponibles / Pasivo Circulante)	2,1111	0,4462
Razón de Endeudamiento (%) (Pasivo / Patrimonio)	0,10%	0,64%
Proporción de la deuda corto plazo en Relación a deuda total (%)	100%	100%
Proporción de la deuda largo plazo en Relación a deuda total (%)	0%	0%
Número cuotas colocadas	25.188.615	21.274.623
Rentabilidad de Patrimonio (Utilidad del ejercicio/patrimonio promedio)	13,4086%	11,3105%
Rentabilidad sobre activos (Utilidad del ejercicio/total activo promedio)	13,3913%	11,2774%
Utilidad (Pérdida) por cuota	0,0967	0,0979

Valor Libro de Cuotas

1,0545

0,9476

1. LIQUIDEZ

Razón corriente y Razón ácida: el aumento de esta ratio en relación al año anterior principalmente se explica por una disminución de las responsabilidades en relación a las inversiones realizadas.

2. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo: La razón de la disminución del ratio endeudamiento de septiembre 2022 y diciembre 2021 se debe a que el patrimonio de la sociedad se ha incrementado por los aportes recibidos y las deudas se mantuvieron en el mismo rango, el fondo cuenta con suficiente patrimonio para hacerse cargo de la totalidad de los pasivos.

3. RENTABILIDAD

Rentabilidad del patrimonio, rentabilidad del activo y utilidad/pérdida por cuota: Estos índices aumentaron debido a que en el presente ejercicio se obtuvo mayor utilidad en el ejercicio respecto al periodo anterior, principalmente al aporte del valor razonable de los activos del fondo.

III) ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO PERÍODO SEPTIMBRE 2022 Y 2021

La información relativa al análisis de riesgo de mercado para este Fondo se encuentra detallada en la Nota 7 "Administración de Riesgos" contenida en los presentes Estados Financieros.