

FONDO DE INVERSIÓN SINGULAR OAKTREE INFRA TRANSPORTATION

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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	Diciembre 2022
Liquidez corriente	Activos Circulante / Pasivos Circulante	Veces	N/A
Razón Acida	Activos más Líquidos / Pasivos Circulante	Veces	N/A
Razón de Endeudamiento	Pasivos Corriente + no corriente / Patrimonio	%	N/A
Proporción de la deuda corto plazo	Pasivos Corrientes / Total Pasivos	%	N/A
Cobertura de Gastos Financieros	Resultado antes Impuesto Renta/Gastos Financieros	\$	N/A
Rentabilidad de Patrimonio	Utilidad (perdida) del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	N/A
Rentabilidad del Activo	Utilidad del Ejercicio / Patrimonio Promedio	%	N/A
Utilidad por acción	Resultado del Ejercicio / N° Cuotas suscritas y pagadas	Veces	N/A

Indices de Resultado		
Ingresos de Explotación	\$	-
Costos de Explotación	\$	-
Resultado Operacional	\$	-
Gastos Financieros	\$	-
RAIIDAIE	\$	-
Utilidad después de impuesto	\$	-

Descripción de la evolución de las actividades y negocios del Fondo

En el cuarto trimestre del 2022, el fondo comenzó operaciones y rento ligeramente negativo explicado por el hecho de que el fondo homónimo no tuvo variación.

Desde su colocación el día 26 de diciembre de 2022, el fondo ha crecido hasta contar con MUS\$ 9.291 al cierre del 31 de diciembre 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 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.: $(\text{Resultado antes de impuestos, intereses} + \text{depreciación} + \text{amortización} + \text{ítems extraordinarios})$
- 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.