

VanTrust Capital

MEMORIA

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

MMXXII

ÍNDICE

1. ÍNDICE DE CONTENIDOS

2. CARTA DEL PRESIDENTE

3. PERFIL DE LA ENTIDAD

3.1 MISIÓN, VISIÓN, PROPÓSITO Y VALORES

3.2 INFORMACIÓN HISTÓRICA

3.3 PROPIEDAD

4. GOBIERNO CORPORATIVO

4.1 MARCO DE GOBERNANZA

4.2 DIRECTORIO

4.3 COMITÉS DEL DIRECTORIO

4.4 EJECUTIVOS PRINCIPALES

4.5 ADHERENCIA A CÓDIGOS NACIONALES O INTERNACIONALES

4.6 GESTIÓN DE RIESGOS

5. ESTRATEGIA

5.1 HORIZONTES DE TIEMPO

5.2 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

5.3 PLANES DE INVERSIÓN

6. PERSONAS

6.1 DOTACIÓN DE PERSONAL Y SUS CARACTERÍSTICAS

6.2 CAPACITACIÓN Y BENEFICIOS

6.3 ACUERDOS NACIONALES E INTERNACIONALES

7. MODELO DE NEGOCIOS

7.1 SECTOR INDUSTRIAL

7.2 NEGOCIOS

7.3 GRUPOS DE INTERÉS

7.4 ACUERDOS DE INVERSIÓN

7.5 PROPIEDADES E INSTALACIONES

8. GESTIÓN DE PROVEEDORES

9. INDICADORES

9.1 CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO

9.1.1 EN RELACIÓN CON CLIENTES, COLABORADORES Y EL MEDIOAMBIENTE

9.1.2 LIBRE COMPETENCIA

9.1.3 OTROS

9.2 INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD POR TIPO DE INDUSTRIA

10. INFORMACIÓN SOBRE HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

11. COMENTARIOS DE ACCIONISTAS Y DEL COMITÉ DE DIRECTORES

12. ESTADOS FINANCIEROS

13. ANEXOS

Estimados accionistas, inversionistas y colaboradores,

Es un honor para mí presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2022 de Vantrust Administradora General de Fondos S.A.

Con el trabajo de nuestro equipo se mejoró el resultado alcanzado en años anteriores y estamos orgullosos de poder presentarles un informe detallado de nuestras operaciones y logros, a pesar de haber tenido un 2022 muy desafiante. Este escenario fue producto de que los Bancos Centrales y la inflación a nivel mundial tuvieron un gran impacto en la economía y en los activos financieros, y que el crecimiento global fue del 3.2%, con una inflación promedio del 8.8%, acompañado del aumento de los precios de las materias primas debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, y el exceso de liquidez de los consumidores debido a las políticas fiscales aplicadas en años previos. Además, a nivel local hemos experimentado un entorno económico complejo, con una inflación más alta de lo esperado el 2022, de 12,8%, la mayor desde 1991, y los siguientes aumentos en la tasa de política monetaria (TPM).

A pesar de ese contexto desafiante, Vantrust Capital AGF lanzó con éxito tres nuevos fondos, dos en Estados Unidos y uno en Chile, los que sin duda ayudaron a nuestros clientes a diversificar sus inversiones. Hemos seguido manteniendo una gestión responsable y prudente de los activos que nos han confiado, enfocándonos en la calidad y diversificación de las inversiones para minimizar los riesgos. Para apoyar ese crecimiento hemos trabajado en la implementación de nuevas tecnologías y herramientas para mejorar nuestros procesos y servicios, brindando así una mejor experiencia a nuestros clientes y agilizando nuestros procesos internos.

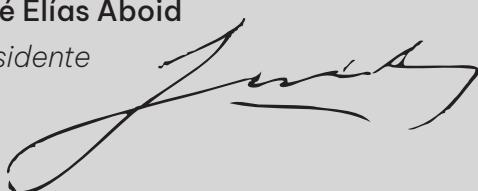
Nuestro equipo de profesionales altamente capacitados ha sido fundamental en el logro de estos objetivos, y estamos agradecidos por su dedicación y compromiso para brindar un servicio de alta calidad.

Finalmente, agradezco muy cordialmente a nuestros clientes por su confianza en Vantrust y su apoyo continuo. Seguiremos trabajando arduamente para brindarles los mejores resultados y un servicio excepcional.

Afectuosamente,

José Elías Aboid

Presidente





MISIÓN

Promover inversiones que generen rentas permanentes con propuestas en diferentes activos – tanto en Chile como en el extranjero – que contribuyan, a la vez, a la sostenibilidad y buenas prácticas empresariales.

3.1



VanTrust Capital

VISIÓN

Buscamos ser la mejor compañía creadora, gestora y distribuidora de productos de excelencia, dando acceso a múltiples y flexibles oportunidades de inversión en cada mercado que operamos, siendo un referente en el mercado financiero. Nos moviliza ser una empresa sostenible que se relaciona con nuestra sociedad, planeta y clientes, de manera cercana y continua, para ser de manera altruista agentes de cambio en Chile y nuestra región, enfocados en acortar las brechas establecidas en los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

VanTrust Capital

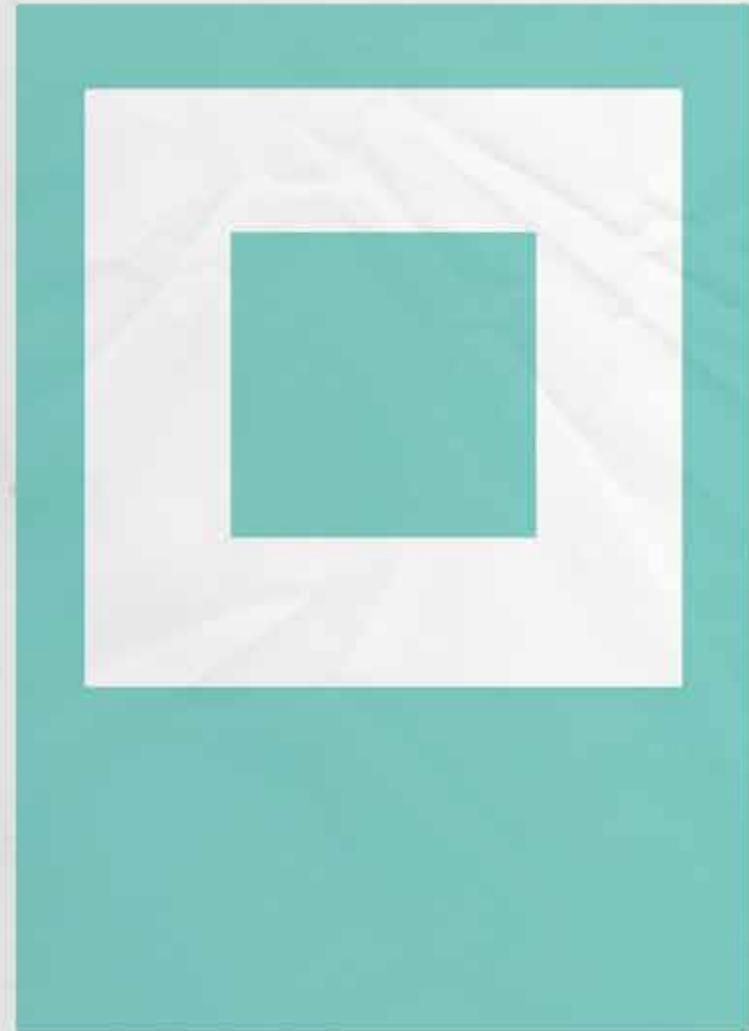


PROPÓSITO

Generar valor financiero, sostenible, innovador y humano a
nuestros clientes y organizaciones que nos acompañan.

VALORES

Nuestros valores son una guía que marcan nuestro sello de cómo operamos como organización y la forma en que nos relacionamos con los diferentes grupos de interés: colaboradores, clientes, comunidad y proveedores. Para esto, hemos definido seis valores corporativos que nos definen como Vantrust Capital: cercanía, colaboración, innovación, integridad, excelencia y compromiso.

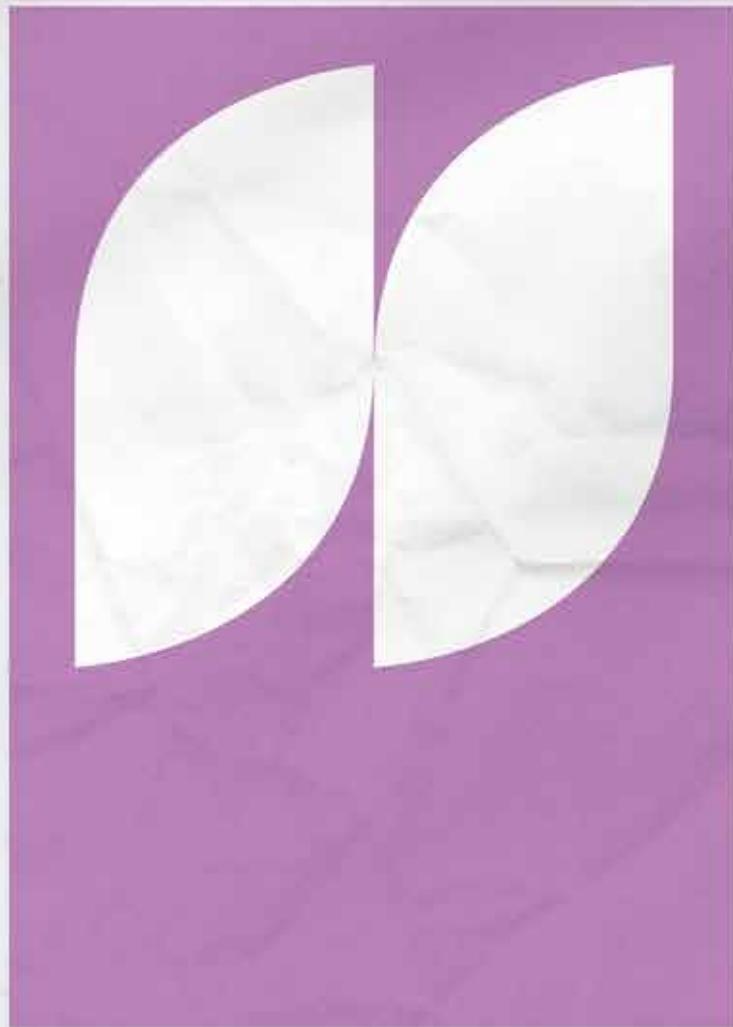
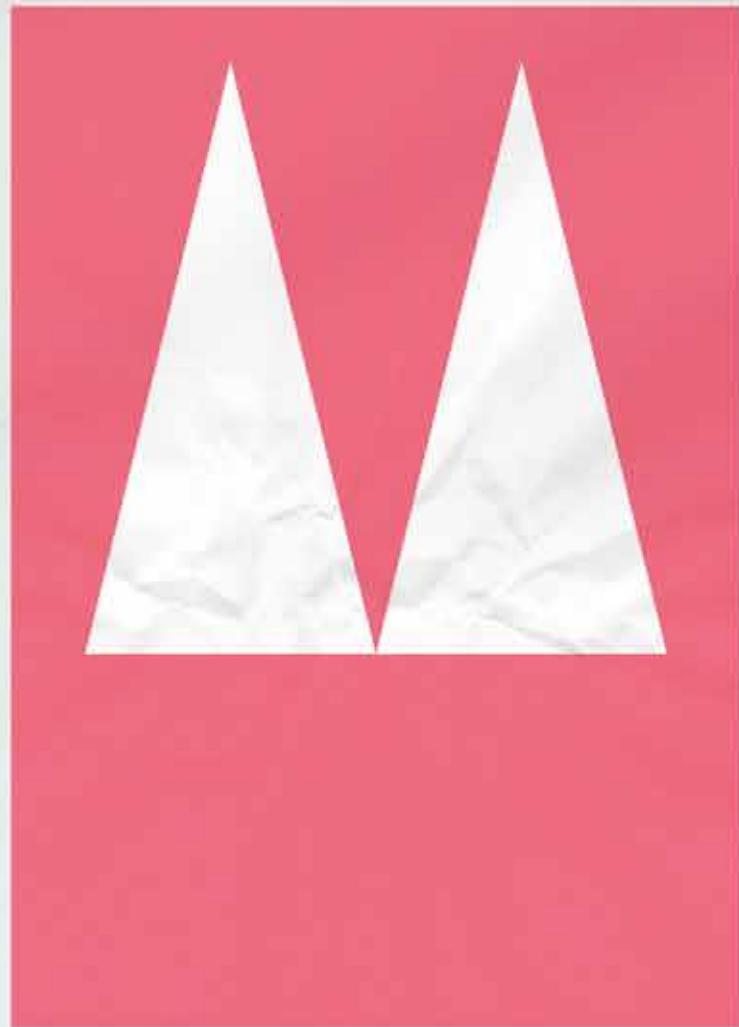


Innovación

Innovamos para transformar y alcanzar resultados de alto impacto, mejorando la experiencia de servicio a nuestros clientes y acercándonos a la constante evolución del mercado.

Colaboración

Trabajamos unidos y reforzamos el aporte integral de cada uno al equipo para lograr nuestros objetivos propuestos.

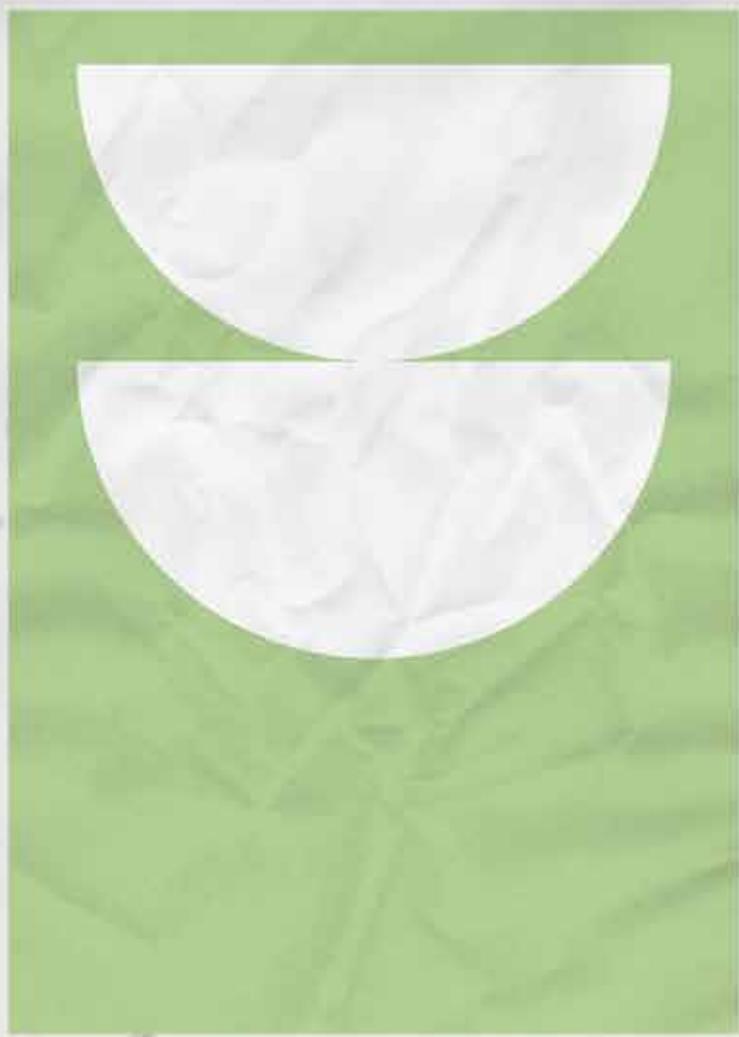
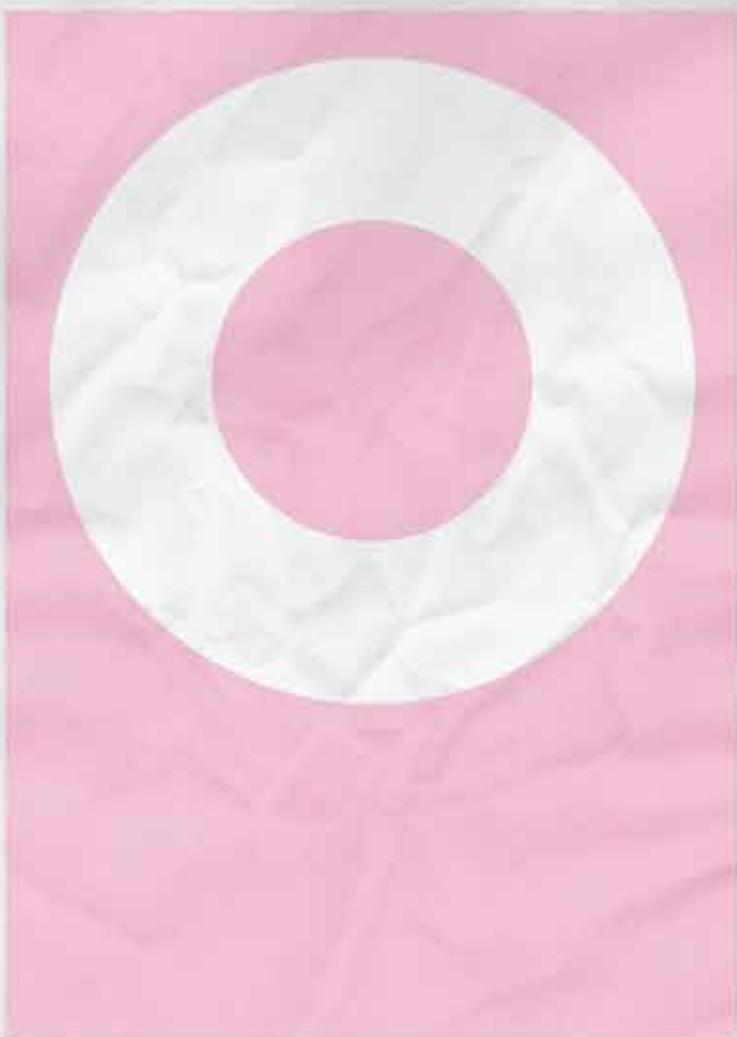


Excelencia

Trabajamos con agilidad, donde día a día cada uno de nosotros da lo mejor de sí, para encarnar y dar vida a cada uno de nuestros valores corporativos.

Cercanía

Nos preocupamos de escuchar, conocer y acompañar a nuestros clientes, colaboradores y comunidades, buscando identificar sus necesidades para entregar un servicio que nos permita generar confianza y buenas alianzas.



Integridad

Estamos comprometidos para que Vantrust Capital sea una compañía donde cada uno de los que somos parte actuemos de la mejor manera.

Compromiso

Nos involucramos con los objetivos y metas de Vantrust Capital, trabajando con pasión y apoyándonos entre equipos. Nuestros valores corporativos son la base de nuestra cultura, empapados de ellos somos capaces de reflejar una imagen de éxito.

HISTORIA

La información histórica presentada hace referencia a la historia de Vantrust Capital como también detalla hitos de la AGF.

2006
Nace Vantrust Capital como Corredora de Bolsa.

2007
Vantrust Capital ingresa a la Bolsa Electrónica de Chile

2013

2018

La nueva estrategia de crecimiento basa su posicionamiento en productos alternativos.

Se constituye Vantrust Capital AGF por escritura pública y en agosto es autorizada por la CMF.

Se crea VNT Factoring.

Se
suc
Cap

20

abre la primera
ursal de Vantrust
ital en Viña del Mar.

019

2020

Vantrust Capital ingresa
a la Bolsa de Comercio
de Santiago.

Nace Fondo Vantrust
Península con
inversiones en Estados
Unidos y abierto a otros
canales en el
extranjeros.

2021

Nace Vantrust Capital
Wealth Management.

2022

Nace Vantrust
Distribución Institucional.

Se inaugura oficina en
Miami, EE.UU.

Comienza a operar la
plataforma de
arquitectura abierta de
inversión en el extranjero.



3 . 3 P R O P I E D A D

Nombre: Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A.

RUT : 76.930.595-5

Tipo de Entidad: Sociedad Anónima Especial

Dirección: Cerro el plomo 5420, piso 18

Fono: +56 2 2898 6100

Casilla Electrónica: contacto@vantrust.cl

Sitio Web: www.vantrustcapital.cl

La sociedad Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública el 23 de mayo de 2018, otorgada en la Notaría de Santiago de René Benavente Cash. La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la existencia de la sociedad administradora por resolución n° 3.830 del 31 de agosto de 2018, cuyo certificado n° 520 de esa misma fecha, fue publicado en el Diario Oficial el 26 de septiembre de 2018 e inscrita a fojas 71.663 n° 36.784 del Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al año 2018. El 24 de octubre de 2018 se efectuó la publicación en el Diario Oficial, con el objeto de rectificar un error de publicación pasada.

A la fecha, Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. mantiene un capital de \$1.000.000.000 dividido en 1.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, el cual se suscribe y paga por los accionistas de la sociedad, los cuales no han cambiado desde que se constituyó Vantrust Administradora General de Fondos. El detalle de la distribución de estas acciones se detalla en la siguiente tabla.

Estructura Societaria Vantrust AGF S.A.	Rut	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Monto pagado (M\$)	% de participación
Inversiones VNT S.A	76.786.470-1	999.999	999.999	999.999	99.9999%
Jorge Valenzuela Raccoursier	9.664.266-0	1	1	1	0.00001%
				1.000.000	100

Por norma general y por como se define en su constitución, la Administradora pagará a sus accionistas al menos el 30% de las utilidades generadas. Al 31 de diciembre del 2022 la Administradora no repartió dividendos a sus accionistas debido a que contó con resultados acumulados negativos.

GOBIERNO CORPORATIVO

4 . 1 M A R C O D E G O B E R N A N Z A

En Vantrust Capital somos una compañía que se moviliza para ser una entidad que entregue valor financiero, sostenible, innovador y humano a sus clientes, y a las distintas organizaciones con las que se relaciona.

Buscamos cumplir con los planes estratégicos de negocios, implementando distintos controles de riesgos basados en la legislación vigente, para poder llevar a cabo nuestro propósito.

Como Vantrust Capital, analizamos y participamos continuamente en encuentros que analizan las mejores prácticas de los gobiernos corporativos para cumplir e ir más allá de lo regulatorio, elevando el estándar interno de gobernanza y, de esta forma, alcanzar los objetivos tanto financieros, como también los sociales, éticos y ambientales.

Con el fin de contar con buenas prácticas de gobierno corporativo, el directorio de Vantrust Capital ha aprobado distintas políticas y protocolos que contribuyen a cumplir dicho objetivo.

Entre estas se encuentran las **políticas y procedimientos para la prevención de delitos**, documento creado en julio de 2022 con el fin de indicar normas, pautas y procedimientos que Vantrust Administradora General de Fondos debe aplicar para prevenir, detectar y evitar la facilitación y realización de operaciones ilícitas, con el objetivo de conocer cabalmente a sus clientes e inversionistas y las actividades que realizan, particularmente cuando éstas difieran de sus actividades conocidas.

4 . 2 D I R E C T O R I O

El directorio de Vantrust Capital AGF participa de las definiciones estratégicas del negocio. Además, es informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, involucrándose en la toma de decisiones y aprobaciones de aquellas materias de mayor relevancia en las políticas de riesgo, estrategia y oportunidades.

El directorio cuenta con cinco personas que representan diferentes expertises profesionales y regiones de América Latina, para apoyar con una mirada global y sectorial el funcionamiento y la estrategia general de la AGF. Durante 2022, hubo un cambio en el directorio, con el ingreso de Liliana Manns en reemplazo de Gerardo Lahsen, en línea con el compromiso de Vantrust Capital por contribuir con la diversidad e igualdad de género y de complementar los conocimientos en materia de criterios ASG.

Los directorios se realizan una vez por mes, y a éstos se suman algunas sesiones extraordinarias que podrían ser necesarias frente a crisis o temas especiales a tratar. Adicionalmente, los directores participan de comisiones y también apoyan directamente al gerente general de la AGF. Durante 2022, recibieron en conjunto una dieta de \$56.000.000.

DIRECTORES

José Elías Aboid <i>Presidente</i>	<p>Nacionalidad: chilena Rut: 3.554.230-2 Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile, con posgrado en Graduate School of Business Administration, Harvard University U.S.A y doctorado en Management de Sussex College of Technology. Es ampliamente reconocido en el mundo académico por su trabajo como profesor, decano, vicepresidente y rector de las más prestigiosas universidades de Chile.</p>
Germán Barbosa Rebollo <i>Director</i>	<p>Nacionalidad: chilena Rut: 8.874.457-8 Ingeniero civil de la Universidad de Concepción con 28 años de experiencia en los sectores de Banca Financiera y Mercado de Valores. Ex director socio en IM Trust, gerente de operaciones en Dresdner Bank y BNP, consultor internacional en el grupo ING Bank / IGA para la reestructuración bancaria y reingeniería internacional, encargadas por los Bancos Centrales, el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial.</p>
Liliana Manns Gantz <i>Directora</i>	<p>Nacionalidad: chilena Rut: 9.979.173-K Ingeniera comercial de la Universidad Católica con mención en Economía. Trabajó más de 10 años en la banca, en Chile y el extranjero. En los últimos 10 años se ha especializado en finanzas sostenibles. Fue gerenta general en Lumni Chile, directora de Banca Ética Latam y la Corporación Chileno Alemana de Beneficencia. Hoy es directora de comunidad de The ImPact y vinculada a la academia.</p>
Andrés Sáenz Mc Manus <i>Director</i>	<p>Nacionalidad: chilena RUT: 10.502.003-1 Ingeniero Comercial y Economista de la Universidad de Chile, Master en Gestión y Dirección de Empresas de la Universidad Carlos III de Madrid, con postgrados en Comercio, Economía y Finanzas internacionales por la Universitat de Barcelona. Cuenta con más de 30 años de experiencia en cargos ejecutivos en el sector financiero, entre los que destacan Banco Estado, Tanner y Corpbanca. Además ex socio de Compass Group Asset Management, y director general y co-manager de Compass Group México</p>
Alejandro Gómez Saba <i>Director</i>	<p>Nacionalidad: peruana Economista de la Universidad del Pacífico de Perú con Magíster en Administración de la misma Universidad. Cuenta con gran experiencia como ejecutivo, director, asesor y docente, donde se ha desempeñado por más de 27 años. Es presidente y fundador de la Asociación Peruana de Finanzas (APEF). Actualmente es director y asesor de empresas y familias líderes</p>

4.3 COMITÉS DEL DIRECTORIO

Con el objetivo de apoyar la gestión y acelerar la toma de decisiones dentro de la administradora, se definieron los comités de directorios descritos en esta tabla.

NOMBRE COMITÉ	PERIODICIDAD	PARTICIPANTES
Compliance	Mensual	Germán Barbosa, Hernán Fuentes, Rodrigo Rossi, Marcelo Ramírez, Jorge Valenzuela y Rodrigo Avendaño.
Riesgo	Trimestral	Esteban Vásquez, Germán Barbosa, Hernán Fuentes, Rodrigo Rossi, Rodrigo Avendaño y Jorge Valenzuela.

Comités con participación del Gerente General y reporte al directorio:

TI (Tecnología de la Información)	Mensual	Gabriel Cayupán, Ignacio Barrera, Rodrigo Rossi, Claudio Martínez, Ivonne Muller, Jaime Fernández y Jorge Valenzuela.
Inversion	Mensual	Germán Serrano, Gabriel Benítez, Ignacio Barrera, Juan Pablo Iturriaga y Jorge Valenzuela.

4.4 EJECUTIVOS PRINCIPALES

El ejecutivo principal, gerente general y representante legal es Jorge Alejandro Valenzuela Raccourcier, chileno, Rut 9.664.266-0, quien asumió como gerente general desde la creación de la Administradora General de Fondos en 2018.

Es ingeniero comercial, con grado de Magíster en Finanzas de la Universidad de Chile, con más de 27 años de experiencia en el mercado financiero nacional. Su carrera profesional se destaca por el desarrollo progresivo en posiciones de gerencia desde su inicio en BankBoston, como trader de Renta Fija, donde luego ocupó el cargo de jefe de esta área. Posteriormente, trabajó en el Banco BBVA, como gerente de la Mesa de Dinero desde donde migró a IM Trust, en que creó los primeros fondos del mercado local de retorno absoluto y benchmark del Fondo E de las AFPs.

4.5 ADHERENCIA A CÓDIGOS NACIONALES O INTERNACIONALES

En materia de gobernanza, Vantrust Capital adhiere a las siguientes normativas chilenas y extranjeras.



Como Vantrust Capital hemos participado durante cuatro años consecutivos en las iniciativas de Fundación Generación Empresarial, entidad que apoya a las empresas e instituciones en la gestión de sus culturas de ética y cumplimiento, desarrollando e implementando herramientas concretas como el Barómetro de Valores e Integridad Organizacional, entre otros. En 2022, fuimos reconocidos con el Premio Disminución de Brechas por mejorar todos nuestros indicadores respecto de la medición anterior.

Adherimos a esta organización que busca promover encuentros y diálogos colaborativos para el estudio, y práctica de la ética en organizaciones y empresas. Éste ha sido un espacio de sensibilización y difusión en el ámbito público de buenas prácticas empresariales, con el fin de aportar visiones fundadas sobre estos temas y contribuir así al desarrollo de una cultura ética en el país.



4.6 GESTIÓN DE RIESGOS

La actividad comercial de Vantrust Capital Administradora General de Fondos puede tener riesgos que deben ser adecuadamente administrados, con el propósito de resguardar la rentabilidad y solvencia de la compañía. Las políticas de riesgo de Vantrust Capital Administradora General de Fondos se enmarcan en las políticas definidas para las empresas del grupo Vantrust, las cuales rigen el manejo del riesgo que se hace dentro de todas y cada una de las compañías que conforman el grupo y, por lo tanto, también para Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. En base a esto, se ha definido y se cuenta con una estructura interna para la gestión de riesgos y cumplimiento. La función estratégica radica en el directorio; la función operativa radica en las unidades de negocio y operacional, en el área de riesgos operacional, y en el área de cumplimiento. Las áreas encargadas tienen la misión fundamental de proponer los componentes relevantes de la política de gestión de riesgo, además de velar por una adecuada implementación. Por otra parte, la estructura operativa tiene como función implementar, ejecutar y cumplir todas aquellas definiciones específicas establecidas en la política de gestión de riesgos.

Los roles y responsabilidades para las diferentes unidades son:

Directorio	Participa de las definiciones estratégicas del negocio. Además, es informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, involucrándose en la toma razón y/o aprobando en última instancia aquellas materias de mayor relevancia en las políticas de riesgo.
Unidades de negocios	Son responsables de la gestión de los riesgos en los respectivos ámbitos de trabajo. Deben identificar constantemente los riesgos que surgen, tanto por eventos de cambios internos como externos. Son los encargados de ejecutar y dar cumplimiento a las políticas aprobadas.
Áreas de Gestión de Riesgo	Está formada por equipos de trabajo multidisciplinarios para proponer los controles de los riesgos entre áreas de negocios, operaciones y cumplimiento.
Riesgo Operacional	Área encargada de controlar el cumplimiento de las políticas y de los planes de mitigación acordados con las áreas de negocios, y sometidos a auditorías internas y externas.
Auditoría	Su rol principal es resguardar que el proceso de gestión de riesgos establecido en las políticas de gestión de riesgos se cumpla y que cada uno de sus integrantes desempeñe adecuadamente los roles definidos. Dentro de sus funciones se encuentra realizar propuestas de mejora continua y practicar auditorías formales a los controles realizados.

La sociedad administradora considera la gestión y control de riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros, así como también para garantizar la continuidad de los negocios.

Dada la naturaleza del negocio de la esta sociedad, los factores de riesgo que enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

Riesgo
de Crédito

Consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas al no cumplimiento del emisor o contraparte, de sus respectivas obligaciones financieras pactadas, ya sea en forma total o parcial, así como también aquellas pérdidas que se puedan derivar del deterioro de su calidad crediticia. Al tratarse de una entidad cuya actividad principal es la administración de fondos de terceros, el riesgo de crédito de Vantrust Capital Administradora General Fondos se encuentra acotado a un depósito a plazo que mantiene a su favor con el Banco de Chile.

Riesgo
de Mercado

Consiste en la posibilidad de incurrir en potenciales pérdidas económicas que afecten a la administradora, generados por situaciones adversas que afecten los precios del mercado financiero, tales como: tipos de cambio, tasas de interés o variación en precios de mercado.

Riesgo de
tipo de cambio

Éste surge cuando el valor de los activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al dólar estadounidense fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2022, Vantrust Capital Administradora General de Fondos no mantiene saldos en moneda extranjera que puedan generar algún efecto en resultado por riesgo cambiario.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2022, Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene un depósito a plazo en pesos renovable a tasa fija a 30 días, por lo que su riesgo radica en las diferencias de tasas que pudiera tener en cada renovación. La compañía no mantiene otros activos y pasivos financieros relevantes que pudiesen ser afectados por el riesgo de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la administradora encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas por pasivo financiero, que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero, o que en última instancia deban liquidarse de manera desventajosa para la administradora, con el fin de poder cumplir con dichas obligaciones. Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene dentro de sus activos un depósito a plazo con el Banco de Chile con el cual puede hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo.

Riesgo Operacional

Se considera como riesgo operacional el producido por errores tecnológicos y humanos en los procesos operacionales, los cuales, en pro de su identificación y mitigación, son analizados por la gerencia y el directorio, que comprenden a toda la compañía, incluyendo la Administradora General de Fondos. Estos análisis son efectuados en forma periódica y permiten mitigar los riesgos oportunamente y tomar las medidas para su eliminación.

ESTRATEGIA

5.1 HORIZONTES DE TIEMPO

Durante 2022, Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. ha mantenido un enfoque en la gestión de activos alternativos. En ese sentido, hemos establecido horizontes de tiempo de corto, mediano y largo plazo, que son relevantes para la vida útil de nuestros activos, infraestructura de la organización y se ajustan a los intereses de los inversionistas. Nuestros objetivos estratégicos incluyen la reducción de la huella de carbono, la promoción de prácticas sostenibles y la inversión en proyectos que contribuyan a la lucha contra el cambio climático y otras materias Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG).

5.2 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

En 2022, Vantrust Capital firmó los Principios de Inversiones Responsables (PRI) –definidos como una estrategia y práctica para incorporar los factores ASG– debido al compromiso existente entre los dueños y colaboradores para ser agentes de cambio en el sector financiero de las inversiones sostenibles. Desde nuestros inicios, buscamos servir a nuestros clientes con calidad e integridad y con el propósito de contribuir a la sociedad y al planeta. Es por ello que Vantrust Capital ha suscrito el cumplimiento de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, los cuales han estado presentes en la reflexión y definición de los objetivos estratégicos. Por medio de un proceso de votación del comité de directores, se suscribieron y priorizaron los siguientes compromisos:



Como parte de estos compromisos, Vantrust AGF desarrolló un plan para establecer una política de inversiones responsables para 2023 y poder integrar los factores ASG en el proceso de inversión y análisis, con el fin de mitigar los riesgos ambientales y sociales de nuestros activos.

En términos de planificación, estamos desarrollando un plan de inversiones de corto y mediano plazo alineado con nuestra estrategia a largo plazo. A corto plazo, nos enfocamos en mantener una sólida gestión de riesgos, comenzando a incorporar factores ASG en el análisis de riesgo, y también con el aumento de la transparencia y la divulgación de estos indicadores al interior de la organización y con nuestros clientes. A mediano plazo, buscamos activos alternativos que sean financieramente atractivos para nuestros clientes y en sectores que están transformando los procesos y productos a industrias más sustentables, como en el de energías renovables. Con ello, buscamos entregar a nuestros clientes opciones más sostenibles. A largo plazo, estamos comprometidos con formar portafolios diversificados de fondos alternativos con retornos de mercado y que cumplan con criterios ASG.

5.3 PLANES DE INVERSIÓN

Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. se enfoca activa y continuamente en evaluar oportunidades que permitan ir fortaleciendo su plataforma tecnológica, de operaciones y servicio al cliente, a largo plazo. Al explorar nuevas oportunidades y aplicar soluciones innovadoras, Vantrust se esfuerza por brindar a sus clientes la mejor experiencia de inversión mientras consolida su posición en el mercado de administración de fondos. Para cumplir la misión y el propósito, Vantrust se compromete a implementar y mejorar la política de inversiones responsables y las estrategias para alcanzar esos objetivos en la creación de valor para los inversores, empleados y accionistas.

PERSONAS

6.1. DOTACIÓN Y SUS CARACTERÍSTICAS

En 2022, Vantrust Capital trabajó con un equipo formado por 144 personas. En el caso específico de Vantrust AGF, durante 2022, trabajaron 24 personas, de las cuales el 100% contó con contrato indefinido, jornada laboral completa que desempeñaron de manera híbrida y presentaron una antigüedad laboral de hasta seis años en la empresa (ver anexo). En Vantrust Capital no trabajamos con subcontrataciones, por lo tanto, no tenemos una política que la regule.

Tal como muestra el gráfico 3, las funciones de los colaboradores que trabajan en Vantrust AGF se concentran principalmente en fuerza de venta (15), seguidas por gerencia (5), alta gerencia (1) y jefatura (1).

El equipo está formado por 13 mujeres y 11 hombres, es decir, existe un 54% de participación femenina y 46% masculina (ver anexo). La participación femenina corresponde al 87% de la fuerza de venta de la Asociación General de Fondos. Además de una mayor presencia de mujeres –la cual busca también el cumplimiento del ODS 5 descrito anteriormente–, en Vantrust Capital contamos con una **Política de Diversidad, Equidad e Inclusión** que busca fomentar una cultura diversa, equitativa e inclusiva para cada colaborador(a), cliente(a), proveedor y otros grupos con quienes tengamos contacto, siendo tratados en todo momento de forma justa, sin importar sus características personales.



del equipo cuenta con contrato indefinido, jornada laboral completa y trabaja de manera híbrida

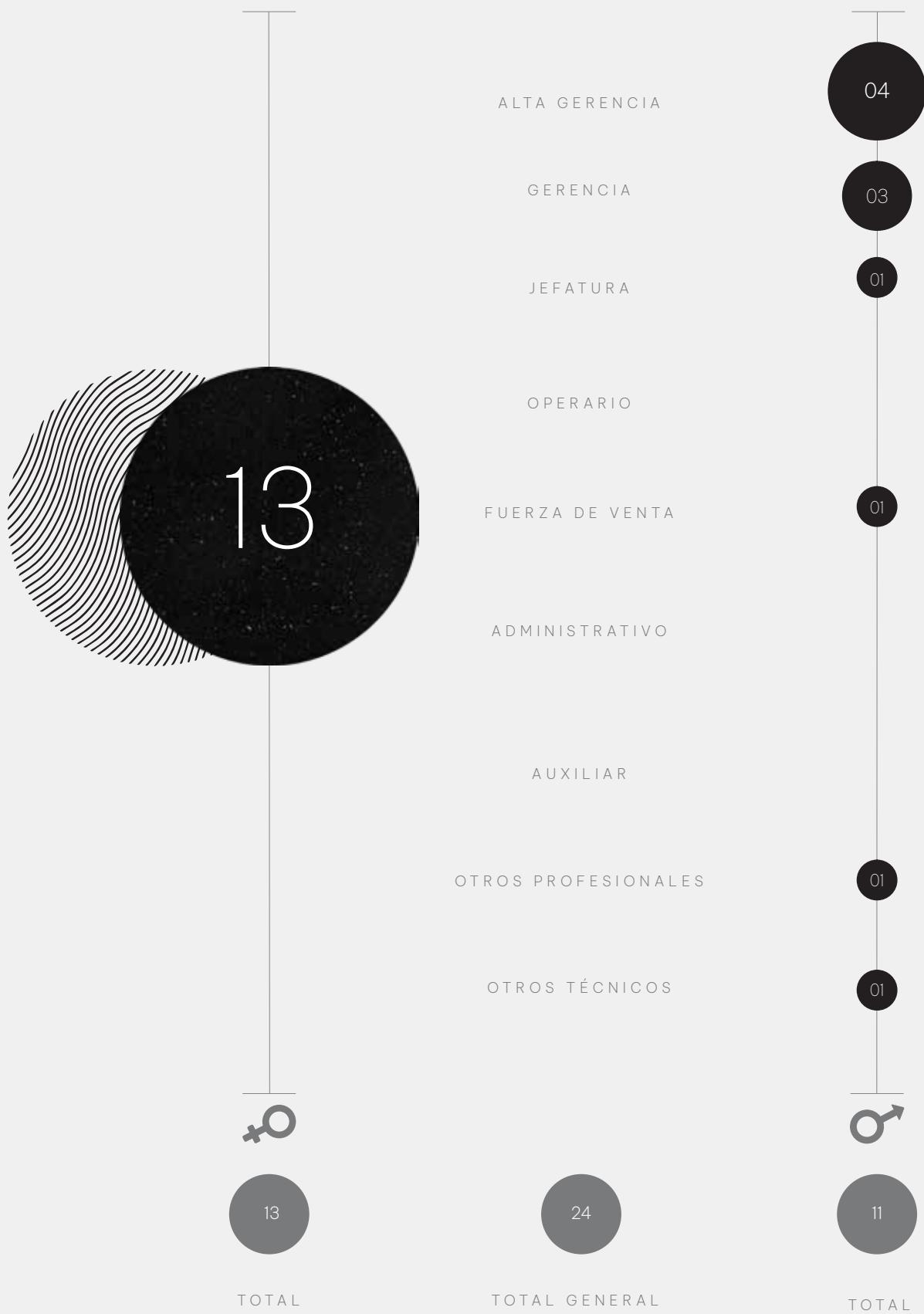
Por otra parte, dentro de nuestros conceptos y elementos básicos de la **Política de Remuneraciones e Incentivos**, contamos con el Principio de Igualdad de Remuneraciones entre hombre y mujeres que presten un mismo trabajo, no siendo consideradas arbitrarias las diferencias objetivas en los sueldos, que se fundan en las capacidades, calificaciones, idoneidad, responsabilidad, productividad, entre otras.

Siguiendo con el cumplimiento de la seguridad de nuestro equipo, parte del programa de capacitación anual de Vantrust Capital incorpora materias de bienestar como prevención del acoso laboral y sexual. En relación al permiso de postnatal, nos ceñimos al descanso dispuesto por la ley luego del nacimiento de un hijo o hija, el cual no fue utilizado por ninguna colaboradora durante 2022 ya que no calificaron para hacer uso de éste.

Respecto a la edad, Vantrust AGF cuenta con colaboradores de todas las edades. La persona menor tiene 30 años y hay dos colaboradores que superan los 60 años. El 75% (19) del equipo, tiene entre 41 y 60 años (anexo gráfico 5).

En relación a la nacionalidad del equipo, un 92% es chileno. Los extranjeros que trabajan en la compañía se desempeñan en el área de fuerza de venta y corresponden a un 4% de nacionalidad argentina y 4% alemana (anexo gráfico 6).

CATEGORÍA FUNCIONAL



Hasta ahora, Vantrust Capital no cuenta con colaboradores que presenten situación de discapacidad. Así también, no se ha reportado en la historia de la compañía la presencia de accidentes laborales, por lo que no se han puesto metas de cumplimiento en relación a éstos.

6 . 2 . C A P A C I T A C I O N E S Y B E N E F I C I O S

Uno de los elementos primordiales para Vantrust Capital, es contribuir con el crecimiento de sus colaboradores, lo que pasa por una continua formación profesional, capacitaciones y beneficios para las personas que componen el equipo. Es por ello que contamos con una política de capacitación creada con el propósito de asegurar y perfeccionar los conocimientos y competencias de cada integrante de la compañía, de acuerdo al nivel de exigencia, responsabilidad del cargo, objetivos del área y, por supuesto, los trazados por la compañía.

Durante 2022, el 100% del equipo fue capacitado y recibió, en promedio, 180 horas de formación. Esta inversión correspondió a \$6.563.813, lo que equivale al 0.79% de las ventas de la AGF.

Los temas que abordaron las capacitaciones se relacionaron con: higiene y seguridad, ética, prevención de lavado de activos, cultura, comercial, bienestar, riesgos y liderazgo.

En relación a los beneficios, todos los miembros de Vantrust Capital que cuenten con más de seis meses en la compañía, cuentan con: seguro complementario de salud (médico y dental), seguro de vida, pago de licencias médicas anticipado, bono nacimiento hijo(a), bono fallecimiento familiar directo, aguinaldo fiestas patrias y navidad, dos días libres por concepto de mudanza, salida anticipada los días viernes en meses de verano, dos días administrativos para trámites personales, tarde de cumpleaños libre y modalidad de trabajo híbrida.

6.3. ACUERDOS NACIONALES E INTERNACIONALES

Con el fin de asegurar cada día una buena calidad de vida a los personas que forman el equipo, Vantrust Capital ha suscrito una serie de acuerdos nacionales e internacionales para garantizar su continuo cumplimiento y mejoría. Además, la compañía es colaboradora activa y auspiciadora de fundaciones y organizaciones que son agentes de cambio en materia de equidad e igualdad de género.

Estos acuerdos son definidos a continuación:



En 2022, Vantrust Capital fue reconocida en el Ranking First Job, donde ocupó el lugar 39 a nivel nacional, entre las mejores empresas para que los jóvenes hagan su práctica u obtengan su primer trabajo.



Vantrust Capital es cofundadora de esta red colaborativa que busca hacer crecer pymes a través del acompañamiento de expertos, cursos de formación y herramientas para mejorar su gestión.



Busca mejorar los salarios, reduciendo la brecha salarial a 10X entre el decil más alto y el más bajo. Para ello, Vantrust Capital se comprometió a fomentar la equidad de los sueldos de la empresa, de modo que ninguno esté por debajo de las 22 UF mensuales.



Nuestra Directora Ejecutiva Gabriela Salvador ingresó al G:100, un selecto grupo que es promovido por la Women Economic Forum (WEF), donde se encuentran premios Nobel y exjefas de Estado



Fundación que descubre y apoya a mujeres que impulsan el desarrollo social y cultural de otras personas y se hacen cargo de temas del país.



Movimiento Global que prepara e integra al talento femenino en la era digital.



Organización internacional única en el mundo, que fue creada para enriquecer el liderazgo femenino conectando a mujeres de alto nivel profesional a través de diversos espacios de encuentro.



Iniciativa de Fundación Chile Mujeres que reunió a un grupo de empresas que se comprometieron con la equidad de género, diversidad y políticas inclusivas.

MODELO DE NEGOCIOS

7.1 SECTOR INDUSTRIAL

El entorno económico donde Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. desarrolla su actividad corresponde a la industria de la administración de fondos de inversión, fondos mutuos y administración de carteras. Este sector está regulado bajo las disposiciones normativas de la ley nº 20.712 o ley única de fondos, ley 18.045 sobre mercado de valores y las normas, circulares y oficios de la Comisión para el Mercado Financiero.

El entorno competitivo de la administradora está compuesto por todas las demás administradoras de fondos, así como también por entidades bancarias y no bancarias que ofrecen sus servicios financieros dentro del mercado chileno.

7 . 2 N E G O C I O S

A la fecha de cierre de esta memoria, Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. comercializa los siguientes fondos: **Fondo de Inversión Vantrust Capital Acciones Nacionales**, que inició sus operaciones el 4 de julio de 2019, **Fondo de Inversión Vantrust Capital Deuda Privada**, que inició operaciones el 9 de febrero de 2021, **Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario I**, que inició operaciones el 18 de noviembre de 2021, **Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario II**, que inició operaciones el 29 de noviembre de 2021, **Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables**, que inició operaciones el 2 de julio de 2021, **Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II**, que inició operaciones el 19 de julio de 2021, **Fondo de Inversión Privado Vantrust Peninsula Real Estate**, que inició operaciones el 20 de abril de 2020, **Fondo de Inversión Privado Vantrust Peninsula Real Estate II**, que inició operaciones el 8 de febrero de 2022, **Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Value Add – I**, que inició operaciones el 2 de marzo de 2022, y el **Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV**, que inició operaciones el 28 de junio de 2022.

Respecto de sus fondos administrados, la administradora ya cuenta con:

FONDO	INICIO OPERACIONES	PATRIMONIO BAJO ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Fondo de Inversión Vantrust Peninsula Real Estate	20-04-2020	USD \$7.187.932
Fondo de Inversión Vantrust Capital Acciones Nacionales	04-07-2019	CLP \$1.041.972.204
Fondo de Inversión Vantrust Capital Deuda Privada	09-02-2021	CLP \$6.060.335.710
Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables	02-07-2021	USD \$2.133.894
Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II	19-07-2021	CLP \$2.924.711.901
Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	18-11-2021	CLP \$10.152.972.957
Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	29-11-2021	CLP \$4.271.486.465
Fondo de Inversión Privado Vantrust Peninsula Real Estate II	08-02-2022	USD \$1.269.908
Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Value Add - I	02-03-2022	USD \$1.588.303
Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	28-06-2022	CLP \$10.044.912.818

7.3 GRUPOS DE INTERÉS

Vantrust Capital Administradora General de Fondos establece una serie de principios y compromisos enfocados a la creación de valor a largo plazo para sus principales grupos de interés, los cuales están descritos en el gráfico a continuación.

ACCIONISTAS

CLIENTES

COLABORADORES

PROVEEDORES

ENTIDADES REGULADORAS Y ASOCIACIONES

COMUNIDAD

OBJETIVO DE LA RELACIÓN VANTRUST CAPITAL AGF

ENTIDADES REGULADORAS Y ASOCIACIONES

Responsabilidad, ética y cumplimiento
Gobierno corporativo

ACCIONISTAS

Gobierno Corporativo
Responsabilidad, ética y cumplimiento
Sostenibilidad de los resultados
Riesgos ASG

COMUNIDAD

Fomentar la educación financiera
Compromiso con el desarrollo local



Ciberseguridad y protección de datos
Experiencia de clientes
Mantener a los clientes debida y oportunamente informados

COLABORADORES

Cultura sólida y gestión de talento
Diversidad e inclusión
Salud y bienestar

7.4 ACUERDOS INVERSIÓN

A nivel nacional e internacional, en Vantrust Capital hemos seguido los siguientes acuerdos:



Red internacional de inversores respaldada por la Organización de Naciones Unidas en pro de lograr establecer un sistema financiero global sostenible. Para esto, incentiva la adopción de seis principios y la colaboración para su aplicación, promoviendo el buen gobierno corporativo, la integridad y la rendición de cuentas, y superando obstáculos para instaurarlo como base de las prácticas, estructuras y regulación del mercado.

- 01** *Incorporar asuntos ESG en los análisis de inversión y procesos de tomas de decisiones.*
- 02** *Ser propietarios activos e incorporar asuntos ESG en sus prácticas y políticas de propiedad.*
- 03** *Procurar una divulgación adecuada en los asuntos ESG por parte de las entidades en que invierten.*
- 04** *Promover la aceptación e implementación de los principios en el sector de inversiones.*
- 05** *Trabajara colaborativamente para aumentar la efectividad en la aplicación de los principios.*
- 06** *Presentar informes sobre actividades y progreso respecto a la aplicación de estos 6 principios.*



**Acuerdo
Verde**
2019

Fuimos parte de la Mesa Pública Privada de Finanzas Verdes, la que se tradujo en la firma del Acuerdo Verde del Ministerio de Hacienda. Éste es un compromiso voluntario entre el sector financiero, el gobierno y los reguladores, que define principios generales respecto de la gestión de los riesgos y oportunidades que se asocian al cambio climático en la toma de decisiones por parte de las entidades signatarias y compromete acciones concretas en este ámbito.



Vantrust Capital es parte del directorio GSG NAB CHILE, el capítulo chileno del Global Steering Group que nace para potenciar el escalamiento de las inversiones de impacto en el país, las cuales buscan solucionar desafíos sociales y medioambientales, trayendo un retorno financiero.



Organización que busca contribuir al perfeccionamiento y desarrollo de la industria de administración de fondos, para lo cual contribuye a elevar el dinamismo de la economía y facilita la inversión de impacto en sectores clave para el desarrollo del país.

7 . 5 . PROPIEDADES E INSTALACIONES

Vantrust Capital Administradora General de Fondos se encuentra domiciliada en Avenida Cerro El Plomo 5420, piso 18, Las Condes, y en este mismo lugar, la administradora lleva a cabo sus operaciones. La sociedad arrendó sus oficinas a Inversiones VNT S.A.

GESTIÓN DE PROVEEDORES

Vantrust Capital cuenta con una **política de adquisiciones y proveedores** del Grupo Vantrust, cuyo objetivo es que todos los bienes y servicios que requiera el grupo para el cumplimiento de su misión, sean adquiridos y contratados en forma centralizada, a través de procesos abiertos, transparentes, oportunos y en condiciones competitivas de mercado. Para esto, se evalúa la relación calidad-costo más adecuada para el ciclo de vida del bien o servicio y que se otorguen las debidas garantías, tanto en lo que respecta a la seriedad de las ofertas que se presenten como a la fiel ejecución de los contratos, minimizando así los riesgos para el grupo.

A fin de dar cumplimiento integral y a cabalidad a los principios contenidos en esta política, los procesos de adquisición y contratación asegurarán la participación de al menos dos proveedores que acrediten contar con capacidad suficiente para dar cumplimiento a las obligaciones requeridas.

Una vez contratados los productos y servicios, Vantrust Capital pagará a los proveedores oportunamente de acuerdo a las condiciones pactadas en los respectivos contratos, sin distinción de proveedor y nunca más allá de 30 días de emitida la factura.

Adicionalmente, Vantrust Capital reporta al encargado de prevención de delitos a aquellos proveedores riesgosos y con alguna situación sospechosa de comisión de los delitos previstos en la ley 20.393.

VanTrust Capital

POLÍTICA
de adquisiciones
& proveedores

Departamento
de Contabilidad

INDICADORES

9.1. CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO

9.1.1. EN RELACIÓN CON CLIENTES, COLABORADORES Y EL MEDIOAMBIENTE

Vantrust Capital Administra General de Fondos S.A., ha implementado políticas y procedimientos que permiten prevenir y detectar incumplimientos regulatorios, ya sea con sus clientes y/o colaboradores. Cabe destacar que toda información de esta naturaleza, es presentada al gobierno corporativo de Vantrust para su aprobación.

Durante 2022, Vantrust Capital no fue objeto de multas ni sanciones por incumplimiento regulatorios.

Con respecto al medioambiente, el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad (RIOHS) del Grupo Vantrust contempla un capítulo sobre prohibiciones que afectan a los trabajadores, en este se indica la prohibición de efectuar actos que atenten contra las leyes de medioambiente y, en general, del país.

Cabe mencionar que todos los colaboradores de Vantrust Capital, aceptan estos principios firmando un documento de conformidad al formalizar su ingreso en la compañía.

Por su parte, el **Código de Ética y Conducta** del grupo contiene una Declaración y Cumplimiento de Principios Generales, en la cual la empresa declara que ejecutará acciones tendientes a conservar el medioambiente.

Por último, para el ejercicio 2022 Vantrust Capital no fue objeto de multas ni sanciones por incumplimiento regulatorios asociado a temas medioambientales.

9.1.2 LIBRE COMPETENCIA

La compañía ha implementado un **Código de Ética y Conducta**, el cual es actualizado todos los años y aprobado por el directorio de Vantrust Capital. Dicho documento se encuentra incorporado en la página web de la institución para su revisión, ya sea de los propios colaboradores, clientes y proveedores.

En el Código de Ética y Conducta se establece que el Grupo Vantrust y todo su equipo, se compromete a no efectuar ningún acto o convención que afecte la libre competencia. Para tal efecto, define principios o normas internas que promueven la competencia leal.

Como parte del programa de capacitación, durante 2022 Vantrust Capital llevó a cabo un curso e-learning relativo al cumplimiento de las disposiciones contenidas en el código de ética y conducta. En tal sentido, el 100% de los colaboradores rindieron y aprobaron el curso.

Por último, es importante destacar que Vantrust Capital no ha participado en actos contrarios a la libre competencia y, por tanto, no ha estado relacionada durante el año 2022 con procesos judiciales en esta materia.

9.1.3 OTROS

MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS

Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., cumple con lo dispuesto en el inciso 4º del artículo 3º de la ley 19.913, toda vez que adquiere la condición de sujeto obligado y, por tanto, ha nombrado a un funcionario responsable, cuyo cargo se denomina oficial de cumplimiento.

Adicionalmente, nuestra compañía cumple con la ley 20.393 que establece la Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas, implementando un Modelo de Prevención de Delitos (MPD), el cual tiene como objetivo prevenir la comisión de delitos a base de lavado de activos al interior de la compañía.

El MPD se encuentra debidamente implementado y certificado por la empresa BH Compliance, entidad que se encuentra registrada en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Para asegurar el fiel cumplimiento de las distintas disposiciones regulatorias, Vantrust Capital ha implementado un programa de capacitación de prevención de delitos. En tal sentido, en 2022 el 100% de los colaboradores rindió y aprobó el curso.

Además, cada colaborador debe completar un anexo que da cuenta de la “toma de conocimiento” respecto de su comprensión y observancia de la Política de Prevención de Delitos.

Por último, Vantrust Capital incorporó un anexo en el contrato de trabajo y en los contratos suscritos con proveedores, de manera tal de cautelar el cumplimiento de las disposiciones de la ley 20.393.

9.2 INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD POR TIPO DE INDUSTRIA

Para determinar los indicadores de sostenibilidad, Vantrust AGF utilizó SASB Standards para la industria de Administradoras de Fondos como guía para la identificación de los temas materiales que puedan afectar las condiciones y resultados financieros del negocio desarrollado por las administradoras de fondos. Adicionalmente, estos indicadores están alineados con los valores, objetivos y estrategia de Vantrust AGF para los próximos años, siendo estos evaluados y revisados en los próximos ejercicios. Ver detalle en la siguiente tabla.

INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD

TEMA	INDICADOR	2022
Transparencia de información y correcto asesoramiento a clientes	Número y % de empleados con antecedentes de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamos por parte de consumidores, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.	Vantrust no cuenta con empleados con antecedentes de investigación y otros reclamos relacionados en el indicador.
	Monto total en pérdidas monetarias como resultado de procedimientos legales asociados con la comercialización y comunicación de información relacionada con productos a clientes nuevos y recurrentes.	Vantrust no cuenta con pérdidas durante el ejercicio 2022 por estos conceptos.
Diversidad e inclusión en los equipos de trabajo	<p>Porcentaje de representación de género para:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Gerencia ejecutiva 2) Gerencia no ejecutiva 3) Profesionales 4) Todos los demás empleados 	<p>Durante el 2022, Vantrust AGF contaba con 24 personas, de las cuales un 54% eran mujeres.</p> <p>1) Gerencia ejecutiva: 0% mujeres 2) Gerencia no ejecutiva: 0% mujeres 3) Todos: 54% mujeres</p>
Incorporación de factores ASG en la administración de portafolios y fondos como en el asesoramiento		Vantrust Capital durante el 2022 no incorporó criterios ASG en la evaluación y análisis de portafolios. Sin embargo, existe el compromiso de avanzar en este ámbito en los próximos años.
Ética de negocios	Monto total de pérdidas monetarias como resultado de procedimientos legales asociados con fraude, tráfico de información privilegiada, antimonopolio, comportamiento anticompetitivo, manipulación del mercado, mala práctica u otras leyes o regulaciones relacionadas con la industria financiera.	Vantrust no cuenta con pérdidas durante el ejercicio 2022 por estos conceptos.
	Descripción de las políticas y procedimientos de denunciantes.	Ver Política de Prevención de Delitos y canal de denuncias.



Now part of IFRS Foundation

S O B R E S A S B

La Fundación SASB fue creada en 2011 como una organización sin fines de lucro. Su propósito es ayudar a las empresas del mundo a identificar, evaluar y reportar los temas ASG que son de interés para los inversionistas a través de la implementación de estándares para su medición. Estos identifican los temas más relevantes de sustentabilidad para el desempeño financiero de 77 industrias. En el caso del mundo financiero, estos estándares específicos para esta industria tienen como objetivo principal ayudar a las empresas para que informen sobre la sostenibilidad financiera, de modo de facilitar a inversores para que puedan tomar decisiones en base a este conocimiento.

INFORMACIÓN SOBRE HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

Desde el 31 de enero de 2023, el domicilio de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. se ubica en Av. Cerro el Plomo 5420, piso 18, en la comuna de Las Condes, y ciudad de Santiago.

El 25 de noviembre del 2022 se realiza la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II, donde se extiende el plazo de vigencia del fondo por 3 años.

El 21 de octubre del 2022 la Constructora Claro Vicuña Valenzuela, avisa de su liquidación afectando el patrimonio del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II. Debido a esta situación la Administradora y el Fondo se encuentran en tres acciones legales:

. Arbitraje, se presentó solicitud de arbitraje en la Cámara Nacional de Comercio en contra de los aportantes de la serie A subordinada del FIP CVV II por no concurrir al llamado de capital.

.Querella Criminal, contra los Directores de CVV y Gerente de Finanzas de CVV por Administración Desleal del Patrimonio Ajeno, informó que esta había sido presentada y se encontraba acogida y estaba radicada en la Fiscalía Oriente de Las Condes.

.Proceso de Liquidación por la quiebra de la Constructora CVV

El 28 de octubre de 2022, el directorio de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. tomó conocimiento y aceptó la renuncia de Gerardo Lahsen Aboid, con lo cual el directorio acordó designar como directora reemplazante a Liliana Manns Gantz.

En septiembre de 2022, el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables no cumplió con el número mínimo de partícipes exigido. Conforme a lo anterior, y en virtud de lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 5º de la ley nº 20.712, solicitamos a la comisión conceder el plazo de un año, o el que en definitiva estime

conveniente, para que la administradora pueda cumplir con el número de aportantes del fondo.

El 29 de septiembre de 2022, en directorio se crea el Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Inmobiliario, el cual se estipuló que estuviera bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos.

Desde el 9 de septiembre de 2022, en el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables existe un partícipe que no es inversionista institucional, y posee cuotas representativas de más del 35% del patrimonio total del fondo.

El 28 de septiembre de 2022, se inician las actividades del Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV, el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, lo que fue aprobado en el comité de directores celebrado el 23 de septiembre de 2022.

En abril de 2022 se dio inicio a las operaciones de Administración de Carteras.

El 2 de marzo de 2022, se iniciaron las actividades del Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Value ADD – I, el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, lo que fue aprobado en el directorio del 29 de diciembre de 2021.

El 8 de febrero de 2022, inició operaciones el Fondo de Inversión Privado Vantrust Peninsula Real Estate II, el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio del 6 de diciembre de 2021.

El 28 de diciembre de 2021, Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A, obtuvo la certificación del Modelo de Prevención del Delito relativo a la **ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas**.

El 18 de noviembre de 2021, inició actividades el Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario I, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio del 3 de septiembre de 2021.

El 18 de agosto de 2021, en asamblea extraordinaria del Fondo Energías Renovables, se aumentó el capital a 50.000.000 de cuotas, y pasa de ser un fondo privado a un fondo fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

El 20 de julio de 2021, inició actividades el Fondo de Inversión Privado Claro Vicuña Valenzuela II, el cual estuvo bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, previamente aprobado por el directorio realizado el 18 de julio del 2021.

El 2 de julio de 2021, inició actividades el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables, el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo aprobado en el directorio del 26 de abril de 2021.

El 15 de febrero de 2021, se realizó el tercer pago de aumento de capital por \$150.000.000 por la sociedad Inversiones VNT S.A.

El 9 de febrero de 2021, comenzó sus actividades el Fondo de Inversión Vantrust Capital Deuda Privada.

10.1 COMENTARIOS DE ACCIONISTAS Y DEL COMITÉ DE DIRECTORES

El comité de directores se reunió en 12 oportunidades durante 2022 con una participación completa de los cinco directores, salvo en el encuentro celebrado el 24 de octubre, donde asistieron cuatro. Además, se realizaron cuatro sesiones extraordinarias.

Los miembros de este comité, en calidad de gerente general y directores de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., de conformidad a lo establecido en la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero, suscribimos la presente declaración, asumiendo bajo juramento las responsabilidades legales pertinentes por la veracidad de toda la información incorporada y publicada en esta Memoria Anual Integrada que se acompaña ante dicha comisión.



José Elías Aboid
Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read "José Elías Aboid".



Germán Barbosa Rebolledo
Director

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Germán Barbosa Rebolledo".



Liliana Manns Gantz
Directora

A handwritten signature in black ink that reads "Liliana Manns".



Andrés Sáenz McManus
Director

A handwritten signature in black ink that reads "AS".



Alejandro Gómez Saba
Director

A handwritten signature in black ink that reads "AGS".



Jorge Valenzuela Raccourcier
Gerente General

A handwritten signature in black ink that reads "J. Valenzuela".

ESTADOS FINANCIEROS

Cumpliendo con las regulaciones exigidas por la Comisión de Mercado Financiero, Vantrust Capital AGF publica sus estados financieros con el fin de entregar un servicio siempre transparente.

Esta información está disponible para el público en el sitio de la CMF, donde se publica la Información de finalizados y otras instituciones y también en el de Vantrust Capital, a través de documentos de libre descarga.

DECLARACION JURADA DE RESPONSABILIDAD

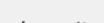
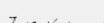
RUT : 76.930.595-5

Razón Social : VANTRUST CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En sesión de Directorio de fecha 30 de marzo de 2023, los Directores y Gerente General de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A, dejaron constancia que han tomado conocimiento y se hacen responsables de los Estados Financieros, preparados según Normas Internacionales de Información Financiera e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, referidos al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas

Esta declaración es efectuada en cumplimiento de la circular N.º 1998, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

RUT	Nombre	Cargo	Firma
3.554.230-2	JOSÉ ELÍAS ABOID	Presidente	<p>Signed by:José Elias Signed at:2023-03-30 22:12:47 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: jo </p>
8.874.457-8	GERMÁN BARBOSA REBOLLEDO	Director	<p>Signed by:German Barbosa Signed at:2023-03-30 21:42:31 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: G </p>
9.979.173-K	LILIANA ANDREA MANNS GANTZ	Director	<p>Signed by:Liliana Manns Signed at:2023-03-30 21:46:48 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: Lil </p>
10.502.003-1	ANDRÉS RENÉ SÁENZ MC MANUS	Director	<p>Signed by:Andrés Saenz Signed at:2023-03-30 21:19:29 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: A </p>
0-E (Extranjero)	ALEJANDRO ANTONIO GOMEZ SABA	Director	<p>Signed by: Alejandro Gomez Signed at:2023-03-30 21:28:59 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: Al </p>
9.664.266-0	JORGE VALENZUELA RACCOURSIER	GTE GRAL.	<p>Signed by:Jorge Valenzuela Signed at:2023-03-30 20:35:04 -03:00 Reason: Firmado electrónicamente por: J </p>

Santiago, 30 de marzo 2023

Estados Financieros

**VANTRUST CAPITAL
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2022 y 2021*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores
Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

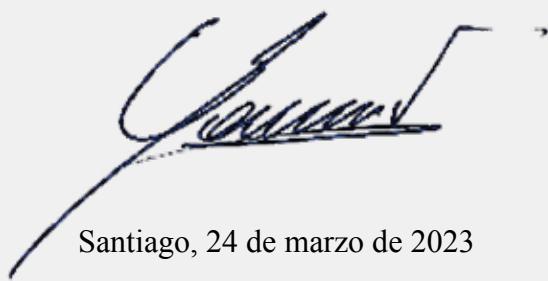
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos; Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, fueron auditados por otros auditores, quienes, basados en su auditoría, expresaron una opinión sin salvedades en su informe de fecha 31 de marzo de 2022.



Mazars Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 24 de marzo de 2023

**VANTRUST CAPITAL ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense

Índice

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	4
Estados de Flujo Efectivo	5
Nota 1. Información corporativa	6
Nota 2. Bases de preparación.....	9
Nota 3. Resumen de las principales políticas contables	13
Nota 4. Administración de Riesgo.....	22
Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 6. Activos financieros, corrientes	27
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes.....	28
Nota 8. Activos por impuestos corrientes	28
Nota 9. Propiedades, plantas y equipos.....	30
Nota 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30
Nota 11. Transacciones con Relacionadas	31
Nota 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.....	33
Nota 13. Capital emitido.....	33
Nota 14. Gastos de administración	34
Nota 15. Ingresos financieros	35
Nota 16. Ingresos de operaciones Ordinarias	35
Nota 17. Contingencias.....	36
Nota 18. Medio ambiente	36
Nota 19. Sanciones	37
Nota 20. De las sociedades sujetas a normas especiales.....	37
Nota 21. Hechos Relevantes	38
Nota 22. Hechos Posteriores	39

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Estados de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	231.645	163.106
Activos financieros, corrientes	6	324.287	297.897
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	7	645	353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11	77.071	2.854
Activos por impuestos corrientes, corriente	8	19.774	6.364
Total activos corrientes		653.422	470.574
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	9	-	184
Activos por impuestos diferidos	8	172.802	174.504
Total activos no corrientes		172.802	174.688
Total activos		826.224	645.262

Las notas adjuntas 1 a la 22, forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	58.373	23.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	2.907	4.853
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	73.766	15.944
Total pasivos corrientes		135.046	44.083
Pasivos no corrientes			
Total Pasivos		135.046	44.083
Patrimonio neto			
Capital emitido	13	1.000.000	1.000.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(308.822)	(398.821)
Total patrimonio		691.178	601.179
Total Pasivos y Patrimonio		826.224	645.262

Las notas adjuntas 1 a la 22, forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Resultados Integrales
 por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Estados de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	16	408.341	238.219
Costos de ventas		-	-
Ganancia bruta		408.341	238.219
Otros ingresos			
Gastos de administración	14	(352.007)	(325.852)
Otras ganancias (pérdidas)		(352.007)	(325.852)
Ingresos financieros	15	35.192	3.526
Diferencias de cambio		175	(2.914)
Resultado antes de impuesto		91.701	(87.021)
Ingresos (gastos) por impuestos, operaciones continuadas	8	(1.702)	31.504
Resultado integral total		89.999	(55.517)

Las notas adjuntas 1 a la 22, forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre 2022 y 2021

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	1.000.000	(398.821)	601.179
Saldo inicial re expresado	1.000.000	(398.821)	601.179
Cambios en el patrimonio:			
Aporte de capital	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	89.999	89.999
Total de cambios en patrimonio	-	89.999	89.999
Saldo final ejercicio actual al 31 de diciembre de 2022	1.000.000	(308.822)	691.178

Al 31 de diciembre de 2021	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	850.000	(343.304)	506.696
Saldo inicial re expresado	850.000	(343.304)	506.696
Cambios en el patrimonio:			
Aporte de capital	150.000	-	150.000
Resultado del ejercicio	-	(55.517)	(55.517)
Total de cambios en patrimonio	150.000	(55.517)	94.483
Saldo final ejercicio actual al 31 de diciembre de 2021	1.000.000	(398.821)	601.179

Las notas adjuntas 1 a la 22, forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Flujo de Efectivo Directo
 por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Estados de Flujo Efectivo

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		335.491	238.857
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(25.541)	(106.235)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(249.076)	(220.245)
Otros pagos por actividades de operación		(92)	48
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		60.782	(87.575)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		4.972	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		65.754	(87.575)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	150.000
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		2.785	(36.750)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		2.785	113.250
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		68.539	25.675
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		68.539	25.675
Efectivo y equivalentes al efectivo		163.106	137.431
Efectivo y equivalentes al efectivo		231.645	163.106

Las notas adjuntas 1 a la 22, forman parte integral de estos estados financieros

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1. Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 23 de mayo de 2018 otorgada en la Notaría de Don René Benavente Cash.

La Administradora está sujeta a las disposiciones y modificaciones contenidas en la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales.

El control de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. corresponde a la Sociedad Inversiones VNT S.A., la que posee el 99,9999% de las acciones de la Administradora.

(b) Administración

Gerente General : Jorge Valenzuela Raccourzier

Gerente de Inversiones : Gabriel Benítez Romero

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1. Información corporativa, (continuación)

(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora cuenta con la administración de Fondos de Inversión Públicos y Privados los cuales se detallan a continuación:

Fondos Públicos: Vantrust Capital Acciones Nacionales, Vantrust Capital Deuda Privada, Vantrust Financiamiento Inmobiliario I, Vantrust Financiamiento Inmobiliario II Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV, Vantrust Energías Renovables, Vantrust Multifamily Value Add-I y Vantrust Multifamily Inmobiliario I.

Fondos Privados: Vantrust Península Alternative Real Estate, Vantrust CVV II y Vantrust Península Alternative Real Estate II

(d) Domicilio

El domicilio legal de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en Av. Cerro el Plomo N°5420 Piso 18, Las Condes.

(e) Objeto Social

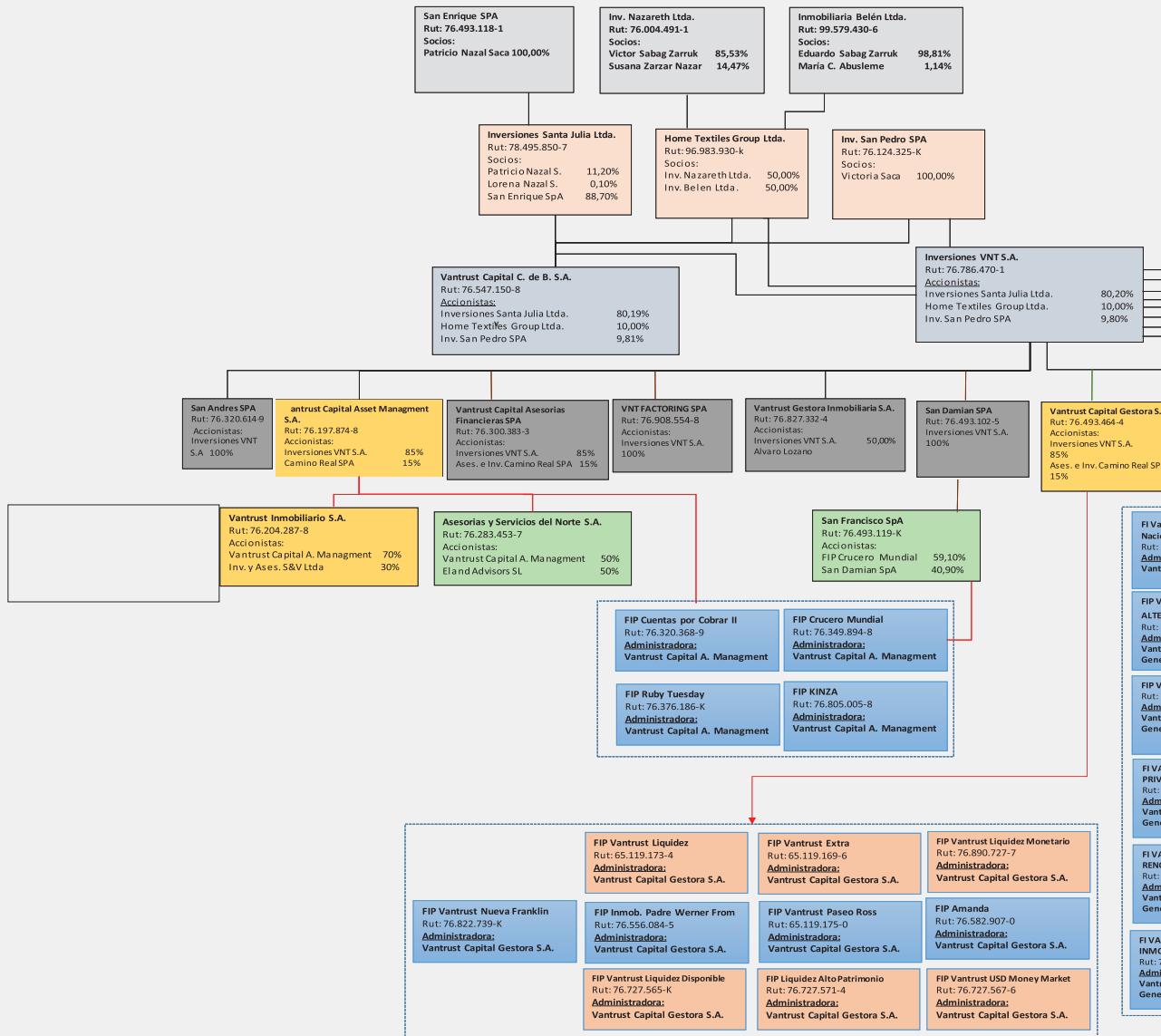
El objeto social de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. es la administración de recursos de terceros en los términos a que se refiere el artículo tres, contenido en el artículo primero de la Ley N°20.712 y la realización de las actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021

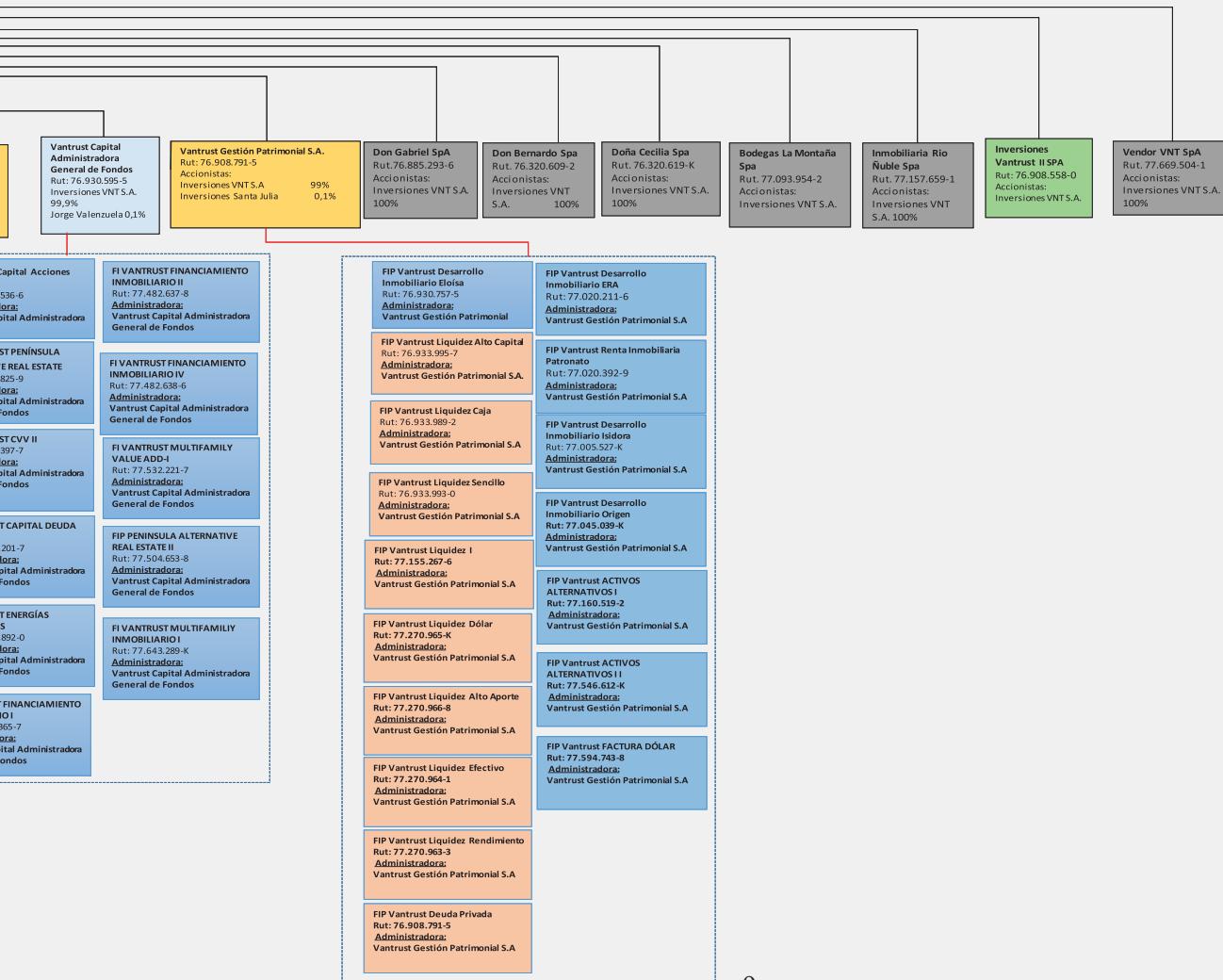
Nota 1. Información corporativa, (continuación)

A continuación, se presenta la estructura societaria del Grupo Vantrust actualizada a la fecha.

MALLA GRUPO VANTRUST



Nota de los presentes estados financieros



Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2. Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio el 24 de marzo de 2023.

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Administradora. En la Nota 3(n) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes Estados Financieros.

(d) Período cubierto

Los estados de situación financiera corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(e) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., es el peso chileno.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2. Bases de preparación (Continuación)

(f) Valores para conversión

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se considerarán en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono al resultado del ejercicio. A continuación, se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se indican:

Conversion a pesos Chilenos	31-12-2022	31-12-2021
Unidad de Fomento	35.110,98	30.991,74
Dólar estadounidense	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64

(g) Hipótesis de negocio en marcha

La Administradora al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(h) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

(i) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2022 no existen cambios contables.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2. Bases de preparación (continuación)

(j) Cambios en políticas contables y revelaciones

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia, (continuación)

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2022 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2. Bases de preparación, (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados es o después del 1 de enero de 2023

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
<hr/>		
	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos desde la fecha inicial adquirida. Estas partidas se registran a:

Valor razonable.

(b) Activos financieros

(i) Clasificación

La Administradora clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros no derivados.

Activos financieros a costo amortizado.

Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado, si el objetivo del modelo de negocio de la Administradora es mantener el activo para obtener flujos de efectivo y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Si cualquiera de los dos criterios anteriores no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como "valor justo con cambios en resultados".

(ii) Activos financieros derivados

La Administradora no presenta inversiones en este tipo de instrumento.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(b) Activos financieros, continuación

(iii) Reconocimiento y medición

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Administradora se compromete a adquirir o vender el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción, para todos los activos financieros no llevados a valor justo con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultado.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Administradora ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor justo de la categoría de activos financieros a valor justo con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados dentro de “Ingresos financieros” en el ejercicio en que surgen.

(c) Deterioro de activos

(i) Deterioro activos financieros en función a NIIF 9

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(c) Deterioro de activos, (continuación)

(i) Deterioro activos financieros en función a NIIF 9, continuación

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero reconocido anteriormente en el patrimonio, es transferido al resultado del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

(ii) Deterioro activos no financieros

La Administradora evaluará en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo no financiero medido a costo amortizado o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo no financiero o grupo de activos no financieros está deteriorado (y se reconoce la pérdida respectiva), sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo que pueda ser medido confiablemente.

El monto en libros de los activos no financieros de la Administradora, excluyendo, impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en un pequeño grupo de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libro de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la pérdida por deterioro de valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal. Se establece una pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Administradora no podrá cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, según NIIF 9.

(e) Transacciones con partes relacionadas

La Administradora revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Administradora, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Administradora. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas están de acuerdo con los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Administradora.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la Administradora, correspondientes a software y licencias son señaladas como finitas, razón por la cual se han establecido plazos de amortización:

Licencias y software, 3 años

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora no presenta saldos por este concepto

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(g) Propiedades, plantas y equipos

Los elementos incluidos en Propiedades, plantas y equipos se reconocen por su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, plantas y equipos vayan a fluir a la Administradora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación se calcula usando el método lineal para distribuir su costo a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas:

Instalaciones, 10 años
Vehículos, 7 años
Muebles y equipos, 7 años
Equipos de audio y comunicación, 6 años
Equipos computacionales, 2 años

El valor residual y la vida útil estimada de los activos se revisan en cada ejercicio, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas y ganancias por la venta de ítems de Propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen netas en el estado de resultados.

(h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor nominal.

Los pasivos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Administradora tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(i) Provisiónes corrientes por beneficio a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a corto plazo, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que nace la obligación.

(i) Vacaciones del personal

La Administradora reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

(ii) Bonos de resultado

La Administradora reconoce una obligación cuando se pueda realizar una estimación fiable y no existe incertidumbre del período en que se liquidará, ni del monto. Este bono es registrado a su valor nominal.

(j) Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Administradora.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar, cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la Sociedad pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta.

Años	Parcialmente integrado
2022 y 2021	27,0%

(l) Capital social

Los aportes efectuados por los accionistas forman parte del capital social, los cuales son clasificados como patrimonio.

(m) Dividendo mínimo

De acuerdo con la normativa vigente, la Administradora debe reflejar en sus estados financieros anuales una provisión equivalente al dividendo mínimo legal, es decir, el 30% de las utilidades del ejercicio, con una contrapartida en el patrimonio.

(n) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables de la Administradora. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se presentan a continuación:

(i) Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedades, plantas y equipos

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedades, plantas y equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administradora revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria, tanto de activos como pasivos, por lo tanto, la Administradora debe utilizar su juicio significativo para determinar aquellos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades proyectadas.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(o) Juicios y estimaciones, (continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es realizada y en cualquier período futuro afectado.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la Administración de los Fondos de inversión, los cuales se definen a continuación:

(i) Prestación de servicios

Los ingresos por servicios se reconocerán al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

(ii) Comisiones

La Administradora reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

(iii) Remuneraciones cobradas a los fondos

La remuneración de la Administradora será de un porcentaje anual establecido para cada fondo de inversión público y privado, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Administradora reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad si se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables, (continuación)

(q) Información financiera por segmentos operativos

Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. no presenta información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisión, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos.

(r) Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas al peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se consideran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

(s) Gastos de administración

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(t) Ingresos financieros

Los ingresos financieros son generados por los intereses ganados correspondiente a depósito (s) a plazo, estos son reconocidos en resultado a medida que los intereses son devengados.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo

La actividad comercial de Vantrust Capital Administradora General de Fondos pueden tener riesgos que deben ser adecuadamente administrados, con el propósito de resguardar la rentabilidad y solvencia de la Compañía. Las políticas de riesgo de Vantrust Capital Administradora General se enmarcan en las políticas definidas para las Empresas del grupo Vantrust, las cuales rigen el manejo del riesgo que se hacen dentro de todas y cada una de las Compañías que conforman el grupo, y por lo tanto también para Vantrust Capital Administradora General Fondos S.A. En base a esto, se ha definido y se cuenta con una estructura interna para la gestión de riesgos y cumplimiento. La función estratégica radica en el Directorio; la función operativa radica en las unidades de negocio y operacional; en el área de riesgos Operacional y área de Cumplimiento. Las áreas encargadas tienen la misión fundamental de definir, proponer y aprobar los componentes relevantes de la política de gestión de riesgo, además de velar por una adecuada implementación. Por otra parte, la estructura operativa tiene como función implementar, ejecutar y cumplir todas aquellas definiciones específicas establecidas en la política de gestión de riesgos.

Los roles y responsabilidades para las diferentes unidades son:

Directorio: El directorio es informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, a la vez que participa de las definiciones estratégicas del negocio. Adicionalmente, toma razón y/o aprueba en última instancia aquellas materias de mayor relevancia en las políticas de riesgo.

Unidades de negocios: Son responsables de la gestión de los riesgos en los respectivos ámbitos de trabajo. Deben identificar constantemente los riesgos que surgen, tanto por eventos de cambios internos como externos. Deben ejecutar y dar cumplimiento a las políticas aprobadas

Áreas de Gestión de Riesgo: Está formada por equipos de trabajo multidisciplinarios para proponer los controles de los riesgos entre áreas de negocios, Operaciones, Cumplimiento y Riesgo Operacional, para que este último controle el cumplimiento de las políticas y de los planes de mitigación acordados con las áreas de negocio. Esto, sometiéndolo a auditorías obligatorias e internas.

Auditoría: Su rol principal es resguardar que el proceso de gestión de riesgos establecido en las políticas de gestión de riesgos se cumpla y, que cada uno de sus integrantes desempeñe adecuadamente los roles definidos. Dentro de sus funciones se encuentra realizar propuestas de mejora continua y practicar auditorías formales a los controles realizados.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Activos y Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2022	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	231.645	-	231.645
Activos financieros, corrientes	-	324.287	324.287
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	645	-	645
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	77.071	77.071
Activos por impuestos corrientes, corriente	-	19.774	19.774
Total	232.290	421.132	653.422

Pasivos	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	58.373	58.373
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	2.907	2.907
Total	-	61.280	61.280

Activos y Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	163.106	-	163.106
Activos financieros, corrientes	-	297.897	297.897
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	353	-	353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	2.854	2.854
Activos por impuestos corrientes, corriente	-	6.364	6.364
Total	163.459	307.115	470.574

Pasivos	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	23.286	23.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	4.853	4.853
Total	-	28.139	28.139

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas al no cumplimiento del emisor o contraparte, de sus respectivas obligaciones financieras pactadas ya sea en forma total o parcial, así como aquellas pérdidas que se puedan derivar del deterioro de su calidad crediticia.

Al tratarse de una entidad cuya actividad principal es la administración de Fondos de terceros el riesgo de crédito de Vantrust Capital Administradora General de Fondos se encuentra acotado a un depósito a plazo que mantiene a su favor con el Banco Chile.

El siguiente cuadro indica el vencimiento de las cuentas y documentos por cobrar:

Cuentas y documentos por cobrar por operaciones al 31 de diciembre de 2022	Menor a 30 días M\$	Entre 30 y 60 días M\$	Entre 61 y 90 días M\$	Más de 91 días M\$	Total
Cuentas por cobrar a Fondos	22.432	-	-	-	22.432
Facturas por cobrar	54.638	-	-	-	54.638
Anticipo proveedores	646	-	-	-	646
Total	77.716	-	-	-	77.716

Cuentas y documentos por cobrar por operaciones al 31 de diciembre de 2021	Menor a 30 días M\$	Entre 30 y 60 días M\$	Entre 61 y 90 días M\$	Más de 91 días M\$	Total
Cuentas por cobrar a Fondos	2.762	-	-	-	2.762
Facturas por cobrar	92	-	-	-	92
Anticipo proveedores	353	-	-	-	353
Total	3.207	-	-	-	3.207

Riesgo de mercado: Riesgo de mercado, este consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas potenciales, que afecten a la Administradora, generados por situaciones adversas que afecten los precios del mercado financiero tales como: tipos de cambio, tasas de interés o variación en precios de mercado.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo de tipo de cambio: Este surge cuando el valor de los activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno fluctúa debido a variaciones al tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2022 Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene saldos en moneda extranjera sin embargo no generan mayor efecto en resultado por riesgo cambiario.

Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022	Saldos en		Total
	Pesos Chilenos	moneda extranjera	
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	230.901	744	231.645
Activos financieros, corrientes	324.287	-	324.287
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	645	-	645
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	77.071	-	77.071
Activos por impuestos corrientes, corriente	19.774	-	19.774
Total	652.678	744	653.422
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	58.373	-	58.373
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.907	-	2.907
Total	61.280	-	61.280

Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2021	Saldos en		Total
	Pesos Chilenos	moneda extranjera	
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	163.106	-	163.106
Activos financieros, corrientes	297.897	-	297.897
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	353	-	353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	2.854	-	2.854
Activos por impuestos corrientes, corriente	6.364	-	6.364
Total	470.574	-	470.574
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23.286	-	23.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4.853	-	4.853
Total	28.139	-	28.139

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo de tasa de interés: al 31 de diciembre de 2022 Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene un depósito a plazo en pesos renovable a tasa fija a 30 días riesgo radica en las diferencias de tasas que pudiera tener en cada renovación.

La Compañía no mantiene otros activos y pasivos financieros relevantes que pudiesen ser afectados por el riesgo de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez: es el riesgo de que la Administradora encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas por pasivo financiero, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que en los últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Administradora para poder cumplir con dichas obligaciones.

Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene dentro de sus activos un Depósito a Plazo con el Banco de Chile con el cual puede hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo.

El siguiente cuadro resume los plazos de vencimiento de los pasivos financieros:

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022	Menor a 30 días	Entre 30 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 91 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	58.373	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.907	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	73.766	-	-	-
Totales	135.046	-	-	-

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021	Menor a 30 días	Entre 30 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 91 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23.286	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4.853	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15.944	-	-	-
Totales	44.083	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 la Administradora presenta riesgo de liquidez bajo debido a que posee en efectivo M\$89.400, efectivo equivalente que corresponde a un pagare de banco central por M\$142.245 y un depósito a plazo por M\$324.287, con una liquidez corriente de 4,84 veces.

Liquidez	31-12-2022	31-12-2021	Variación (Veces)
Liquidez Corriente (veces) (Activo Circulante/Pasivo Circulante)	4,84	10,67	
Razón ácida (veces) (Fondos disponibles/pasivo Circulante)	1,72	3,70	

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo operacional: Se considera como riesgo operacional el producido por errores tecnológicos y humanos en los procesos operacionales; para los cuales, en pro de su identificación y mitigación, son analizados por la Gerencia y el Directorio, que comprenden a toda la compañía, incluyendo la Administradora General de Fondos. Estos análisis son efectuados en forma periódica y permiten mitigar los riesgos oportunamente y tomar las medidas para su eliminación.

Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

Conceptos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Disponible en Cta. Cte. Pesos	88.656	163.106
Disponible en Cta. Cte. USD	744	-
Instrumentos de renta fija (PDBC)	142.245	-
Total	231.645	163.106

Nota 6. Activos financieros, corrientes

Los activos financieros se detallan como sigue:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Instrumentos de renta fija (Depósitos a Plazo) *	324.287	297.897
Totales	324.287	297.897

* Corresponde a un depósito a plazo renovable a treinta días, el que se encuentra valorizado a la respectiva tasa de interés implícita pactada.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes corresponden a gastos anticipados, correspondientes a pólizas para los Fondos bajo administración y anticipo a proveedores.

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Anticipo a proveedores	645	353
Totales	<u>645</u>	<u>353</u>

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

(a) Impuesto a la renta por recuperar (pagar)

Conceptos	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	8.443	-
Impuestos por recuperar	9.313	2.157
Otros impuestos por recuperar	2.017	4.207
Total impuesto por recuperar (pagar)	19.774	6.364

(b) El efecto en resultado.

Conceptos	31-12-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Efecto por impuestos diferidos	(1.702)	31.504
Totales Impuestos Diferidos Netos	(1.702)	31.504

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8. Activos por impuestos corrientes (continuación)

(c) Impuestos diferidos

Conceptos	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provision de vacaciones	4.298	4.305
Anticipo de clientes	-	(11.612)
Pérdidas tributarias	168.504	181.811
Total Impuestos Diferidos	172.802	174.504

(d) Reconciliación de la tasa de Impuesto efectiva

Conceptos	31-12-2022		
	M\$		
Resultado financiero del ejercicio antes de impuesto	91.701		
	Tasa de impuesto %	Otros resultados netos M\$	Impuesto calculado M\$
C.M. tributaria	-25,14%	(85.399)	(23.058)
Total impuesto Renta e impuesto diferido	1,86%		1.702

Conceptos	31-12-2021		
	M\$		
Resultado financiero del ejercicio antes de impuesto	(87.021)		
	Tasa de impuesto %	Otros resultados netos M\$	Impuesto calculado M\$
C.M. tributaria	9,20%	29.659	8.008
Total impuesto Renta e impuesto diferido	36,20%		31.504

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9. Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, planta y equipos son los que se detallan a continuación:

Propiedades, planta y equipo	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	1.472	1.472
Adiciones del ejercicio	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Valor bruto 31-12-2022	1.472	1.472
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Depreciación del ejercicio	(184)	(184)
Depreciación acumulada	(1.288)	(1.288)
Valor neto 31-12-2022	-	-

Propiedades, planta y equipo	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	1.472	1.472
Adiciones del ejercicio	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Valor bruto 31-12-2021	1.472	1.472
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Depreciación del ejercicio	(671)	(671)
Depreciación acumulada	(617)	(617)
Valor neto 31-12-2021	184	184

Nota 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Proveedores	1.474	5.934
Honorarios por pagar - libro	1.205	-
Imposiciones por pagar	18.004	2.916
Provisiones por dietas Directores	-	2.441
Provisiones varias	12.187	3.712
Otros impuestos por pagar	25.503	-
IVA Débito Fiscal	-	8.284
Totales	58.373	23.286

**Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Nota 11. Transacciones con relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan bajo condiciones de mercado, similares a aquellas que son aplicables a terceros no vinculados.

Cuentas por cobrar.

Rut	Sociedad	Relación	Naturaleza	Fecha vencimiento	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	2.498	63
77.299.201-7	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	5.042	29
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	2.150	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	2.759	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	1.375	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Remuneración Fondo	31-10-2022	12.804	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Remuneración Fondo	30-11-2022	12.093	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	5.869	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	5.109	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	4.939	-
77.393.843-1	Vancor Energy SpA.	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	70	70
77.299.201-7	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Matriz común	Fondos por Rendir	26-12-2022	526	-
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	255
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Fondos por Rendir	23-12-2022	1.051	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	182
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	12-10-2022	512	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	17-10-2022	512	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	15-12-2022	524	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	21-12-2022	524	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	26-12-2022	524	-
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	76
77.482.638-6	Fondo Renta Mixta I	Matriz común	Fondos por Rendir	29-10-2022	477	-
77.482.638-6	Fondo Renta Mixta I	Matriz común	Fondos por Rendir	11-11-2022	461	-
77.482.638-6	Fondo Renta Mixta I	Matriz común	Fondos por Rendir	19-11-2022	296	-
77.482.638-6	Fondo Renta Mixta I	Matriz común	Fondos por Rendir	24-11-2022	315	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	1.549
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	14-04-2022	238	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	31-05-2022	71	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	65	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	20-07-2022	199	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	22-07-2022	132	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	26-09-2022	512	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	22-09-2022	1.024	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	23-12-2022	1.051	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	30-12-2022	23	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	4
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Fondos por Rendir	30-12-2022	7.692	-
*	ADC	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	626
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	05-10-2022	512	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	31-10-2022	953	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	30-11-2022	1.496	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	28-12-2022	877	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	29-12-2022	528	-
77.643.289-K	FI Vantrust Multifamily Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	31-08-2022	514	-
77.643.289-K	FI Vantrust Multifamily Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	20-09-2022	452	-
77.643.289-K	FI Vantrust Multifamily Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	10-11-2022	220	-
77.643.289-K	FI Vantrust Multifamily Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	19-12-2022	35	-
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Matriz común	Fondos por Rendir	30-12-2022	47	-
Totales					77.071	2.854

Ver nota 16 Ingresos de Operaciones Ordinarios para los resultados generados con los fondos.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11. Transacciones con relacionadas (continuación)

Cuentas por pagar.

Rut	Sociedad	Relación	Naturaleza	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
77.133.825-9	FIP Vantrust Península Real Estate	Matriz común	Anticipo de remuneración	122	4.853
76.786.470-1	Inversiones VNT S.A.	Matriz común	Cuenta mercantil	2.785	-
		Totales		2.907	4.853

Efecto en resultados

El detalle de las transacciones más significativas y sus efectos en el Estado de Resultados, bajo el rubro Ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Rut	Sociedad	Transacción	Efecto en resultados	
			31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Remuneración Fondo	24.531	26.638
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Remuneración Fondo	63.378	46.489
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Estructuración	15.720	47.620
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Remuneración Fondo	-	17.534
77.205.388-6	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Remuneración Fondo	53.232	31.675
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Remuneración Fondo	124.327	56.422
77.363.892-0	FI Vantrust Energias Renovables	Remuneración Fondo	27.462	7.376
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Remuneración Fondo	47.849	4.462
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Remuneración Fondo	15.625	3
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II	Remuneración Fondo	9.526	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Remuneración Fondo	7.649	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Remuneración Fondo	18.253	-
-	Administración de Cartera		789	-
	Totales		408.341	238.219

Remuneraciones de altos directivos

Las remuneraciones canceladas a los ejecutivos de nivel gerencial de la Sociedad, durante el período son las siguientes:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	130.603	61.289
Comisiones	46.399	28.430
Total	177.002	89.719

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados son las que se detallan a continuación.

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provisión de vacaciones	73.766	15.944
Totales	<u>73.766</u>	<u>15.944</u>

Nota 13. Capital emitido

El capital de la sociedad es la suma de M\$ 1.000.000, dividido en 1.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, el cual se suscribe y paga por los accionistas de la sociedad en la siguiente forma y proporciones:

Al 31 de diciembre de 2022

Accionista	Acciones suscritas	Acciones pagadas (M\$)	Precio por acción (\$)	Monto pagado (M\$)
Inversiones VNT S.A.	999.999	999.999	1.000	999.999
Jorge Valenzuela Raccourcier	1	1	1.000	1

Al 31 de diciembre de 2021

Accionista	Acciones suscritas	Acciones pagadas (M\$)	Precio por acción (\$)	Monto pagado (M\$)
Inversiones VNT S.A.	999.999	999.999	1.000	999.999
Jorge Valenzuela Raccourcier	1	1	1.000	1

La composición accionaria del capital de la Administradora no contempla títulos preferentes, ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13. Capital emitido (continuación)

El capital suscrito y pagado de La Administradora se ha realizado de la siguiente forma:

Ingresando el primer pago del capital suscrito por \$280.000.000. El día 30 de agosto de 2018, el segundo pago del capital suscrito por \$15.000.000. El día 17 de diciembre de 2018, tercer pago del capital suscrito por \$40.000.000. El día 15 de enero de 2019, el cuarto pago del capital suscrito por \$165.000.000. El día 31 de marzo de 2019 por la Sociedad Inversiones VNT S.A.. Con fecha 04 de septiembre de 2019 según resolución exenta N° 7790 de la Comisión para el Mercado Financiero se autoriza un aumento de capital por \$500.000.000. Con fecha 22 de noviembre de 2019 se realiza el primer pago de aumento de capital por \$200.000.000. por la sociedad Inversiones VNT S.A.. Con fecha 28 de julio de 2020 se realiza el segundo pago de aumento de capital por \$150.000.000. por la sociedad Inversiones VNT S.A.. Con fecha 15 de febrero de 2021 se realiza el tercer pago de aumento de capital por \$150.000.000.- por la sociedad Inversiones VNT S.A.

Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(245.800)	(225.102)
Dietas del directorio	(56.254)	(49.801)
Asesorías técnicas	(5.494)	(5.582)
Asesorías legales	(10.715)	(16.279)
Multas	(667)	(74)
Soporte y mantención de sistemas	(19.360)	(17.210)
Otros gastos de administración	(7.829)	(8.900)
Provision de vacaciones	(5.887)	(2.904)
Totales	(352.007)	(325.852)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15. Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses en activos financieros (PDBC)	8.801	-
Intereses en activos financieros (DPF)	26.390	3.526
Total	35.192	3.526

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a depósitos a plazos y pagaré de Banco Central que fueron valorizados a costo amortizado.

Nota 16. Ingresos de operaciones Ordinarias

Los ingresos por operaciones ordinarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación.

Rut	Sociedad	Concepto	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
			M\$	M\$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Remuneración Fondo	24.531	26.638
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Estructuración	15.720	47.620
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Remuneración Fondo	63.378	46.489
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Remuneración Fondo	-	17.534
77.205.388-6	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Remuneración Fondo	53.232	31.675
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Remuneración Fondo	124.327	56.422
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Remuneración Fondo	27.462	7.376
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Remuneración Fondo	47.849	4.462
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Remuneración Fondo	15.625	3
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II	Remuneración Fondo	9.526	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Remuneración Fondo	7.649	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Remuneración Fondo	18.253	-
-	Administración de Cartera		789	-
		Totales	408.341	238.219

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 17. Contingencias

(a) Garantías otorgadas

<u>FONDOS</u>	<u>UF.</u>	<u>COMPAÑÍA DE SEG.</u>	<u>N° POLIZA</u>	<u>VIGENCIA</u>
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	10.000	SUAVAL SEGUROS	GFTC-09601-0	10 DE ENERO DE 2023
ADMINISTRACIÓN DE CARTERA	10.000	CONTEMPORA	046080-00	10 DE ENERO DE 2023
FI ACCIONES NACIONALES	10.000	SUAVAL SEGUROS	GFTC-09600-0	10 DE ENERO DE 2023
FI DEUDA PRIVADA	10.000	CONTEMPORA	046076-00	10 DE ENERO DE 2023
FI ENERGÍAS RENOVABLES	10.000	CONTEMPORA	046077-00	10 DE ENERO DE 2023
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO I	10.000	CONTEMPORA	046077-00	10 DE ENERO DE 2023
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO II	10.000	CONTEMPORA	046077-00	10 DE ENERO DE 2023
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO IV	10.000	CONTEMPORA	046076-00	10 DE ENERO DE 2023
FI MULTIFAMILY VALUE ADD - I	10.000	SUAVAL SEGUROS	GFTC-18148-0	10 DE ENERO DE 2023

(b) Juicios legales

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Administradora no mantiene juicios ni demandas judiciales de ninguna especie.

(c) Restricciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones de ningún tipo para la Administradora.

Nota 18. Medio ambiente

La Administradora, dado el giro de sus operaciones, no desarrolla actividades que generen impacto medioambiental, por lo que no se ve afectada por verificaciones y controles para el cumplimiento de ordenanzas y leyes que regulan sobre esta materia.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 19. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Vantrust Capital administradora General de Fondos no ha sido objeto de sanciones.

Nota 20. De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo a la ley N°26 Artículo 4, letra c, las administradoras de fondos deben mantener permanentemente un patrimonio no inferior a UF 10.000

El patrimonio de la Sociedad administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 del año 2003.

Detalle	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Total activos	826.224	645.262
Menos		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	77.071	2.854
Impuestos diferidos	172.802	174.504
Total activos netos	576.351	467.904
Pasivos netos	(135.046)	(44.083)
Patrimonio depurado	441.305	423.821
Inversiones en bienes corporales mueble que superan el 25%		
Propiedades, Planta y equipos	-	184
Limite 25% patrimonio	110.326	105.955
Excesos	-	-
Patrimonio en M\$	441.305	423.821
Patrimonio en UF	12.568,86	13.675,29

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21. Hechos Relevantes

Con fecha 15 de diciembre de 2022 el domicilio de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., se encontrará en Edificio ubicado en Av. Cerro el Plomo 5420, comuna Las Condes, piso 18.

Con fecha 28 de octubre de 2022 el directorio de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., toma conocimiento y acepta la renuncia del Señor Gerardo Lahsen Aboid, por lo cual el directorio acordó designar como director reemplazante a la Señora Liliana Manns Gantz.

En el mes de septiembre de 2022 el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables no cumple con el número de mínimo de participes exigido. Conforme a lo anterior, y en virtud de lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 5° de la Ley N°20.712, solicitamos a la Comisión conceder el plazo de un año, o el que en definitiva estime conveniente, para que la Administradora pueda cumplir con el número de aportantes del fondo.

Con fecha 29 de septiembre de 2022 en directorio se crea el Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Inmobiliario I, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos.

Con fecha 09 de septiembre de 2022 en el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables existe un participante que no es inversionista institucional, y posee cuotas representativas de más del 35% del patrimonio total del Fondo.

En el mes de abril de 2022 se da inicio a las operaciones de Administración de Carteras.

Con fecha 28 de septiembre de 2022 inicia actividades el Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio de fecha 23 de septiembre de 2022.

Con fecha 02 de marzo de 2022 inicia actividades el Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Value ADD - I, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio de fecha 29 de diciembre de 2021.

Con Fecha 08 de febrero de 2022 inicia operaciones el Fondo de Inversión Privado Vantrust Peninsula Real Estate II, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos siendo este aprobado en el directorio de fecha 06 de diciembre de 2021.

Con fecha 28 de diciembre de 2021 Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A, obtuvo la Certificación del Modelo de Prevención del Delito relativo a la Ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

Con fecha 18 de noviembre de 2021 inicia actividades el Fondo de Inversión Vantrust Financiamiento Inmobiliario I, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio de fecha 03 de septiembre de 2021.

Con fecha 18 de agosto de 2021 en asamblea extraordinaria del Fondo Energías Renovables se aumenta el capital a 50.000.000 de cuotas y pasa a ser de Fondo Privado a un Fondo Fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21. Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 20 de julio de 2021 inicia actividades el Fondo de Inversión Privado Claro Vicuña Valenzuela II el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio de fecha 18 de julio del 2021.

Con fecha 02 de julio de 2021 inicia actividades el Fondo de Inversión Vantrust Energías Renovables el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, siendo este aprobado en el directorio de fecha 26 de abril de 2021.

Con fecha 15 de febrero de 2021 se realiza el tercer pago de aumento de capital por \$150.000.000.- por la sociedad Inversiones VNT S.A.

Con fecha 09 de febrero de 2021 comienza sus actividades el Fondo de Inversión Vantrust Capital Deuda Privada bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos, el cual fue aprobado en sesión extraordinaria de directorio de fecha 11 de noviembre de 2020.

Con fecha 10 de enero de 2021 se renovó la póliza de garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo de Inversión Vantrust Capital Acciones Nacionales, y con fecha 04 de enero de 2021, se tomó una nueva póliza para el Fondo de Inversión Vantrust Deuda Privada en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 12 de la Ley N°20.712.

Nota 22. Hechos Posteriores

Entre el cierre y la fecha de aprobación de los presentes Estados Financieros, han ocurrido los siguientes hechos posteriores que informar:

Se pueden informar los siguientes arbitrajes en que Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. es parte:

Arbitraje Rol 5440-2023, Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago: mediante presentación de fecha 10 de enero de 2023, Inversiones Sauzalito SpA solicitó someter a arbitraje diferencias que éste, en tanto aportante del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II, mantiene con dicho fondo y con su sociedad administradora, Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. Con fecha 27 de marzo de 2023 se constituyó el compromiso e instaló el tribunal, y se citó a las partes a comparendo para acordar las normas de procedimiento aplicables al arbitraje, para el día 14 de abril de 2023.

Arbitraje Rol 5517-2023, Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago: mediante presentación de fecha 27 de febrero de 2023, Inversiones Alonso de Córdova SpA solicitó someter a arbitraje la resolución de controversias surgidas entre ésta y (i) Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. y (ii) Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II, en relación con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II. En este arbitraje no se ha finalizado la designación de arbitro de manera que no se ha constituido el compromiso.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22. Hechos Posteriores (continuación)

La Administrador a General de Fondos mantiene un juicio en por Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal; Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal, contra GUSTAVO BENJAMÍN VICUÑA MOLINA Run: 9.211.040-0, chileno; DANIEL ENRIQUE VICUÑA MOLINA, Run: 9.211.041-9, chileno; VICENTE CLARO VIAL Run: 6.957.475-0, chileno; ALFONSO MOLINARE NAVARRETE Run: 13.027.945-7, chileno; PATRICIO JOSÉ EGUILUREN MUÑOZ, Run: 6.066.487-0, chileno; y en su calidad de gerente, en contra de GUILLERMO AUGUSTO RODRIGUEZ SALGADO, Run: 9.173.072-3, chileno; en contra de la persona jurídica CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A., RUT 80.207.900-1, por los delitos de Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal y Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal.

RUC: 2310001194-8.

RIT: 95-2023.

FISCALÍA: Las Condes.

FISCAL: América Vergara.

TRIBUNAL: 4º Juzgado de Garantía.

DELITO: Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal; Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal.

Procedimiento de Liquidación Voluntaria de Claro Vicuña Valenzuela S.A, Rol N° C-11.712-2022, seguido ante el 9ºCivil de Santiago: En este procedimiento Vantrust Capital Administradora General de Fondos, actuando por cuenta y en representación de Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II, Metropolitana ha verificado un crédito por la suma de \$6.523.486.031 (seis mil quinientos veintitrés millones cuatrocientos ochenta y seis mil treinta y un pesos) en capital, más los reajustes e intereses. Este crédito se tuvo por verificado, y se encuentra actualmente reconocido dentro de la lista de créditos reconocidos, por lo que cualquier reparto que alcance a los acreedores valistas de esta liquidación beneficiará al Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II en proporción a los demás acreedores valistas. El porcentaje de recuperación dependerá de la venta de activos y acciones judiciales que se están ejecutando y cuyo éxito no es posible determinar en el estado actual del proceso.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22. Hechos Posteriores (continuación)

La Administrador a General de Fondos mantiene un juicio en por Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal; Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal, contra GUSTAVO BENJAMÍN VICUÑA MOLINA Run: 9.211.040-0, chileno; DANIEL ENRIQUE VICUÑA MOLINA, Run: 9.211.041-9, chileno; VICENTE CLARO VIAL Run: 6.957.475-0, chileno; ALFONSO MOLINARE NAVARRETE Run: 13.027.945-7, chileno; PATRICIO JOSÉ EGUILUREN MUÑOZ, Run: 6.066.487-0, chileno; y en su calidad de gerente, en contra de GUILLERMO AUGUSTO RODRIGUEZ SALGADO, Run: 9.173.072-3, chileno; en contra de la persona jurídica CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A., RUT 80.207.900-1, por los delitos de Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal y Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal.

RUC: 2310001194-8.

RITE: 95-2023.

FISCALÍA: Las Condes.

FISCAL: América Vergara.

TRIBUNAL: 4º Juzgado de Garantía.

DELITO: Quiebra o liquidación fraudulenta previsto en el artículo 466 del Código Penal; Administración desleal de patrimonio ajeno previsto en el artículo 470 N° 11 del Código Penal.

Procedimiento de Liquidación Voluntaria de Claro Vicuña Valenzuela S.A, Rol N° C-11.712-2022, seguido ante el 9ºCivil de Santiago: En este procedimiento Vantrust Capital Administradora General de Fondos, actuando por cuenta y en representación de Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II, Metropolitana ha verificado un crédito por la suma de \$6.523.486.031 (seis mil quinientos veintitrés millones cuatrocientos ochenta y seis mil treinta y un pesos) en capital, más los reajustes e intereses. Este crédito se tuvo por verificado, y se encuentra actualmente reconocido dentro de la lista de créditos reconocidos, por lo que cualquier reparto que alcance a los acreedores valistas de esta liquidación beneficiará al Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II en proporción a los demás acreedores valistas. El porcentaje de recuperación dependerá de la venta de activos y acciones judiciales que se están ejecutando y cuyo éxito no es posible determinar en el estado actual del proceso.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22. Hechos Posteriores (continuación)

Con fecha 5 de enero de 2023 y en representación del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV se presentaron tres acciones o diligencias respecto al proceso de liquidación de Claro Vicuña Valenzuela S.A. (CVV).

Dichas acciones consisten en:

1. Querella penal contra los directores y ejecutivos de CVV por presuntos "delitos de fraude o liquidación fraudulenta" y "administración desleal de patrimonio ajeno".
2. Proceso de liquidación

El Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV exigió la creación de un Comité de Acreedores en conformidad con lo dispuesto en el artículo 202 de la Ley 20.820.

3. Arbitraje

Se presentaron una solicitud de arbitraje contra los aportantes de la Serie A Subordinada para exigir el cumplimiento del llamado de capital que se realizó a fines de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, no existen otros hechos posteriores que informar.

ANEXOS

NÚMERO DE PERSONAS POR SEXO

NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

ANTIGÜEDAD LABORAL

NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

FORMALIDAD LABORAL

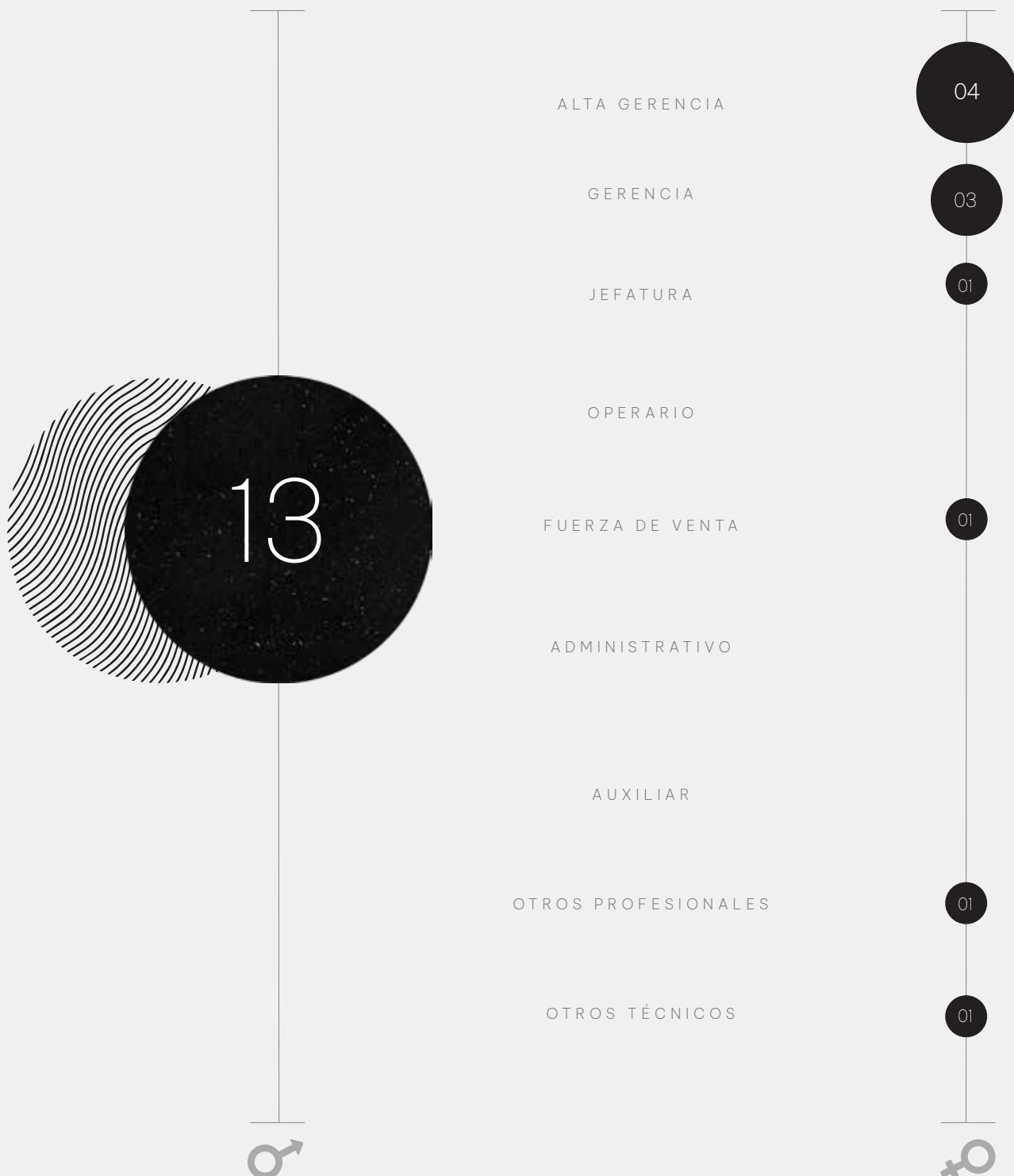
ADAPTABILIDAD LABORAL

SEGURIDAD LABORAL

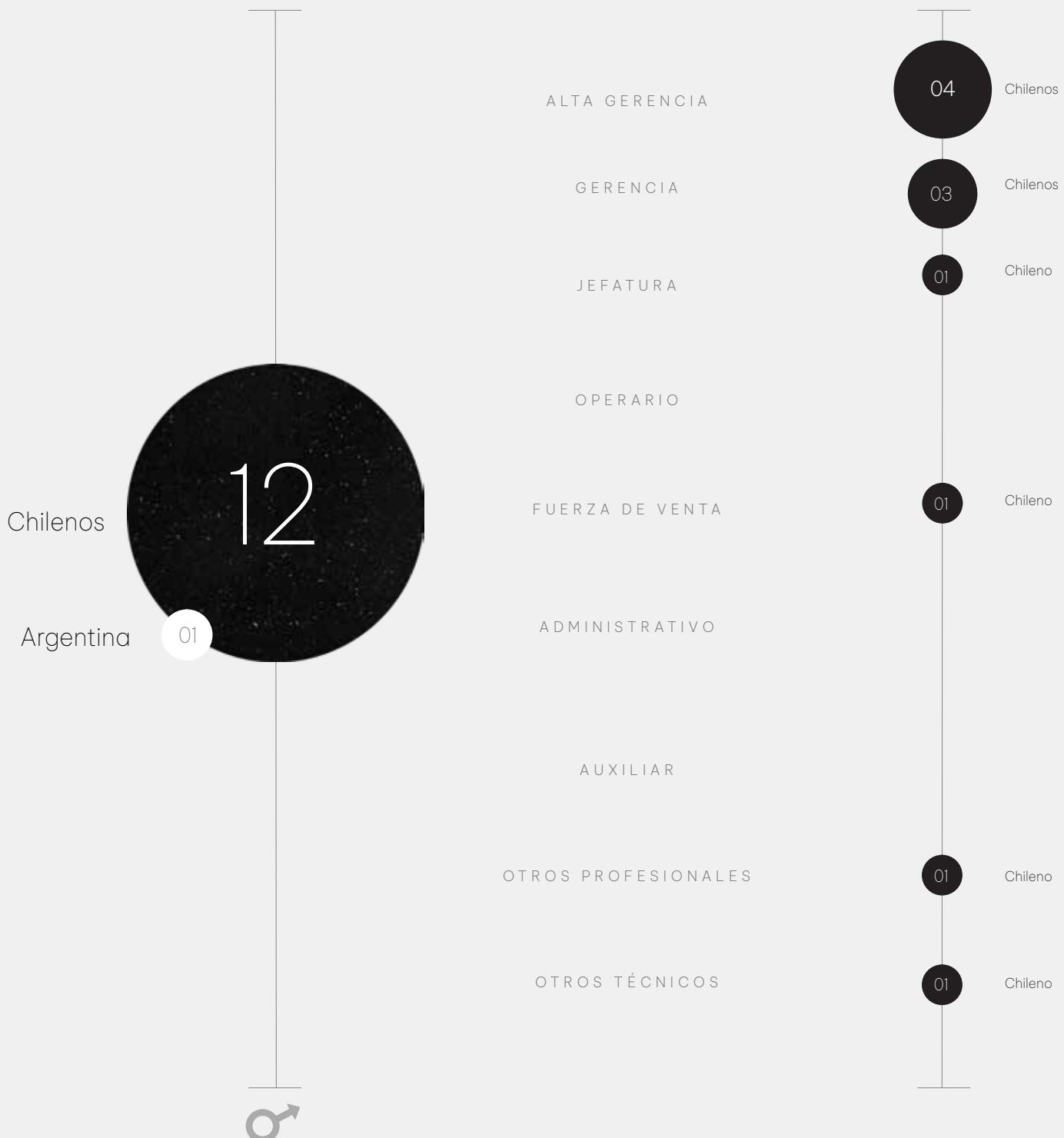
PERMISO POSTNATAL

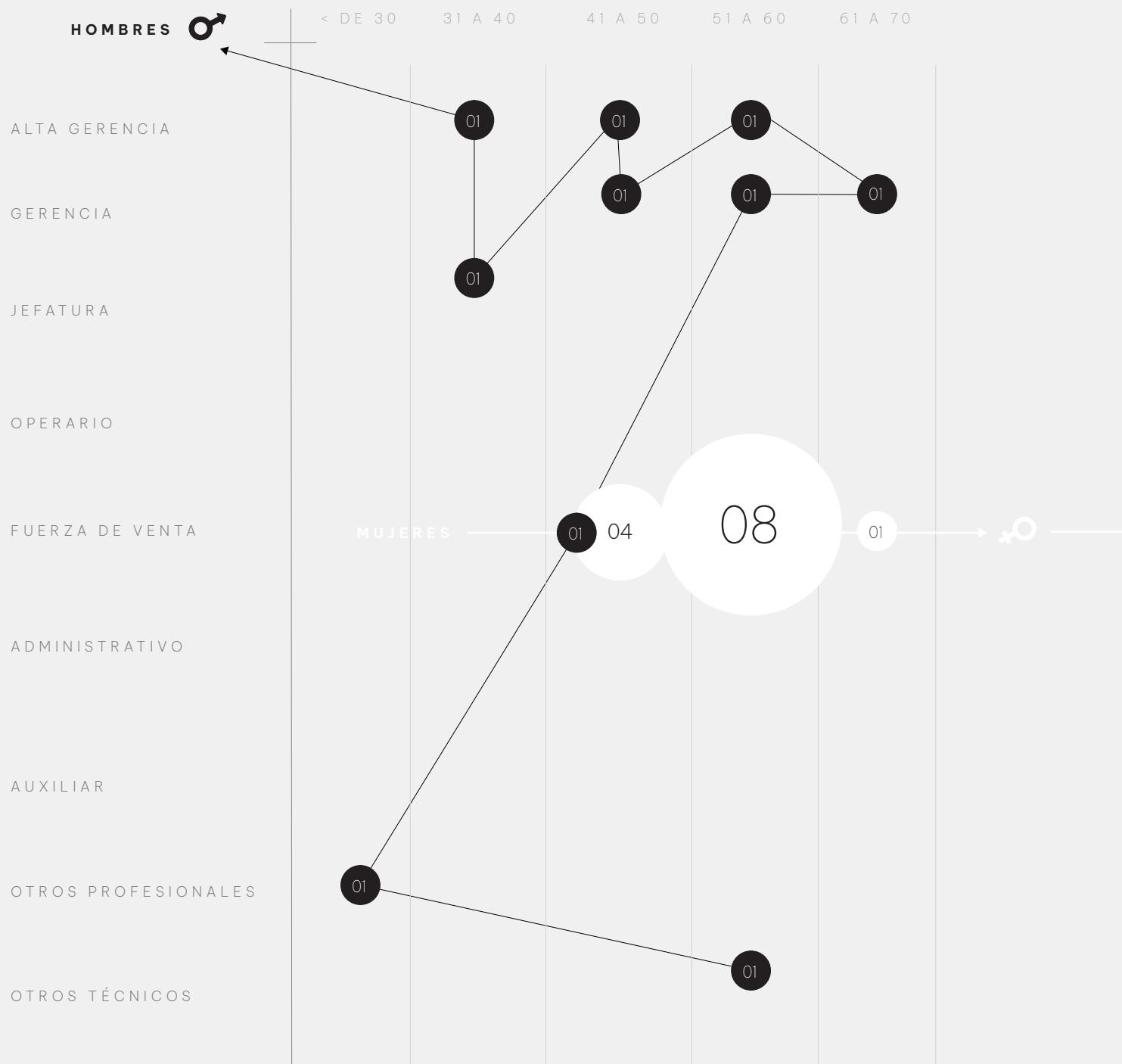
CAPACITACIÓN Y BENEFICIOS

POLÍTICA DE SUBCONTRATACIÓN

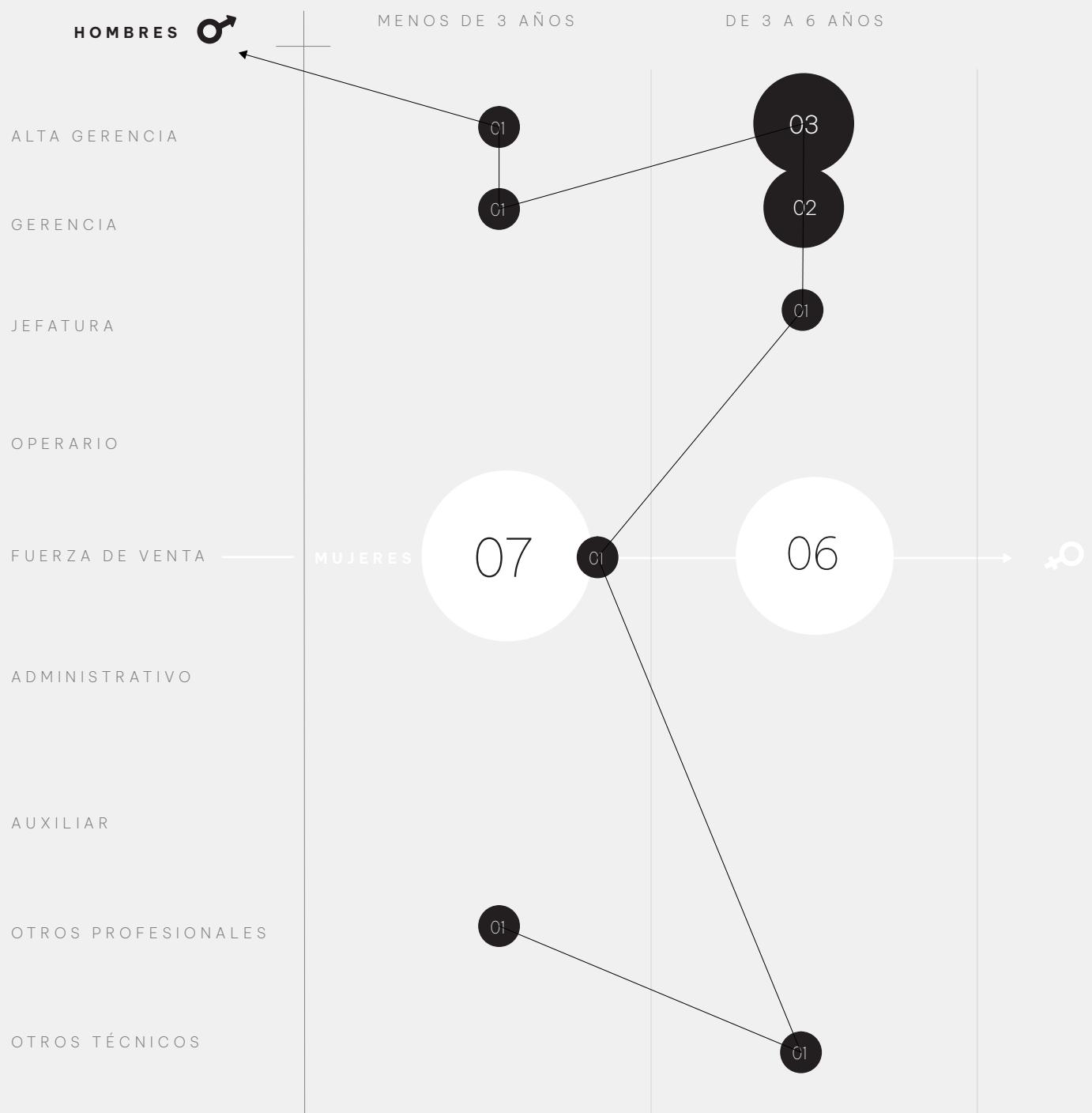


NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD





ANTIGÜEDAD LABORAL

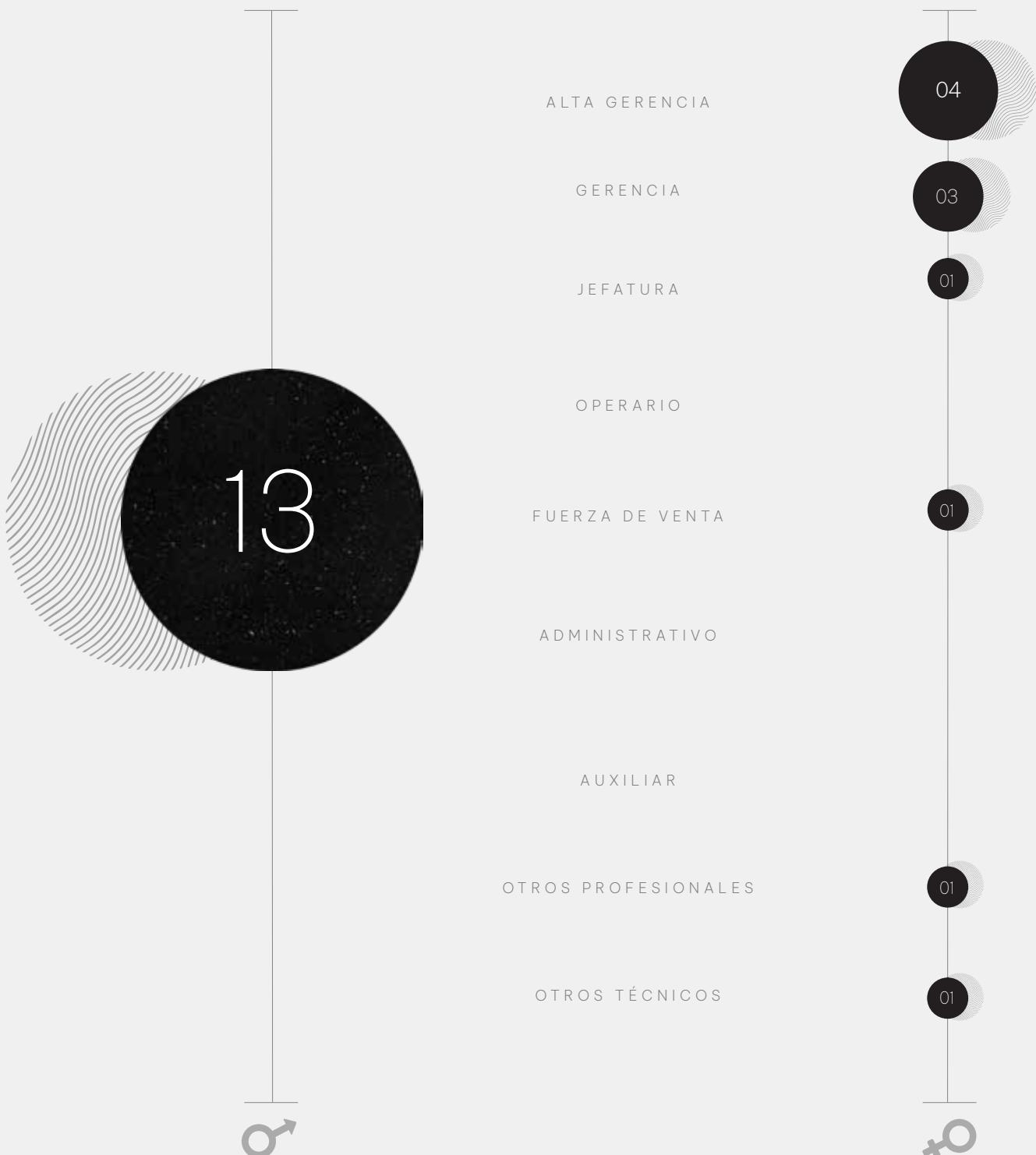


NUMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

No tenemos personas que han declarado tener alguna discapacidad



Contrato Indefinido



ADAPTABILIDAD LABORAL

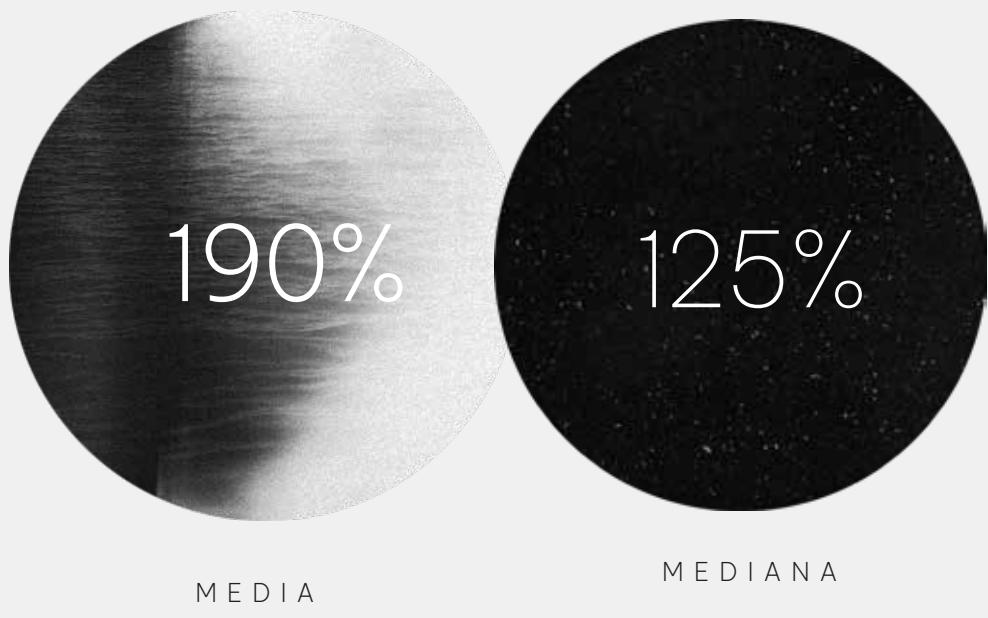


Jornada Laboral Completa Hibrida

A D A P T A B I L I D A D L A B O R A L

Se presenta la brecha salarial anual 2022, medida como el porcentaje que el salario bruto de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres, en función de la media y la mediana:

F U E R Z A D E V E N T A



En el reglamento interno de orden higiene y seguridad existe un capitulo completo llamado LIBRO 2, en el cual se puede encontrar las directrices por las cuales se rige Vantrust Capital en materias de higiene y seguridad laboral.

Durante el año 2022 no se registraron accidentes de trabajo, de trayecto ni enfermedades profesionales.

META DE ACCIDENTABILIDAD 2022

0 %

TASA DE ACCIDENTABILIDAD 2022

0 %

TASA FATALIDAD

0 %

TASA ENFERMEDADES PROFESIONALES

0 %

PROMEDIO DÍAS PERDIDOS POR ACCIDENTE

0

PERMISO POSTNATAL

No tenemos una política que establezca un periodo de descanso, posterior al nacimiento de un hijo o hija superior al legalmente vigente.

Durante 2022, nadie calificó para hacer uso del permiso postnatal paternal ni parental.

Contamos con una política de capacitación con el propósito de asegurar y perfeccionar los conocimientos y competencias de cada integrante de la compañía, de acuerdo con el nivel de exigencia, responsabilidad de su cargo, objetivos del área y compañía. Gracias a ella, podemos presentar los siguientes indicadores.

Promedio anual de horas



Temas que abordaron las capacitaciones

LIDERAZGO

ÉTICA Y CONDUCTA

GESTIÓN DEL RIESGO

CULTURA

EXPERIENCIA DE CLIENTES

GESTIÓN DE PRODUCTOS

TELETRABAJO

HERRAMIENTAS DE AUTOCUIDADO

COMUNIDAD

ADMINISTRACIÓN DEL TIEMPO

Beneficios otorgados

SEGURO COMPLEMENTARIO DE SALUD (MÉDICO Y DENTAL)**

SEGURO DE VIDA**

PAGO DE LICENCIAS MÉDICAS ANTICIPADO***

BONO NACIMIENTO HIJO/A

BONO FALLECIMIENTO FAMILIAR DIRECTO

AGUINALDO FIESTAS PATRIAS Y NAVIDAD ***

2 DÍAS LIBRES POR CONCEPTO DE MUDANZA

SALIDA ANTICIPADA DÍAS VIERNES EN MESES DE VERANO

2 DÍAS ADMINISTRATIVOS PARA TRÁMITES PERSONALES***

TARDE DE CUMPLEAÑOS LIBRE

MODALIDAD TRABAJO HIBRIDA****

JORNADA LABORAL DE 39 HORAS SEMANALES

6.7 POLÍTICA DE SUBCONTRATACIÓN

Actualmente estamos en proceso de elaboración de una política de subcontratación

**Individual para el/la colaborador(a) y no para las cargas que se puedan adherir.

*** Requisito tener mínimo 6 meses de antigüedad en la compañía.

**** Condicionado a las necesidades del cargo.

VanTrust Capital

MEMORIA

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

MMXXIII