VANTRUST CAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2023
y 31 de diciembre de 2022

CONTENIDO

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

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

Estados de Situación Financiera....3
Estados de Resultado Integrales....4
Estados de Cambios en el Patrimonio....5
Estados de Flujo Efectivo....6
Nota 1. Información corporativa....7
Nota 2. Bases de preparación....10
Nota 3. Resumen de las principales políticas contables....14
Nota 4. Administración de Riesgo....23
Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo....28
Nota 6. Activos financieros a costo amortizado, corrientes....28
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes....29
Nota 8. Activos por impuestos corrientes....29
Nota 9. Propiedades, plantas y equipos....31
Nota 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar....32
Nota 11. Transacciones con entidades relacionadas....33
Nota 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados....35
Nota 13. Capital emitido....35
Nota 14. Gastos de administración....36
Nota 15. Ingresos financieros....37
Nota 16. Ingresos de Actividades Ordinarias....37
Nota 17. Contingencias....38
Nota 18. Medio ambiente....38
Nota 19. Sanciones....38
Nota 20. De las sociedades sujetas a normas especiales....39
Nota 21. Hechos Relevantes....40
Nota 22. Hechos Posteriores....43

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ACTIVOS	Nota	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	194.506	231.645
Activos financieros, corrientes	6	297.634	324.287
Activos no financieros, corrientes		-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente	7	89.672	645
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11	-	77.071
Inventarios corrientes		-	
Activos biológicos corrientes		-	
Activos por impuestos corrientes, corriente	8	16.471	19.774
Total activos corrientes		**598.283**	**653.422**
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía		-	-
Propiedades, plantas y equipos	9	-	-
Activos por impuestos diferidos	8	190.195	172.802
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Total activos no corrientes		**190.195**	**172.802**
Total activos		**788.478**	**826.224**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	43.447	58.373
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	21.234	2.907
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	57.426	73.766
Total pasivos corrientes		**122.107**	**135.046**
Pasivos no corrientes			
Total Pasivos		**122.107**	**135.046**
Patrimonio neto			
Capital emitido	13	1.000.000	1.000.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(333.629)	(308.822)
Total patrimonio		**666.371**	**691.178**
Total Pasivos y Patrimonio		**788.478**	**826.224**

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

Estados Intermedios de Resultados Integrales
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2023 30-09-2023 M$	01-01-2022 30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Ingresos de actividades ordinarias	16	222.969	304.640	73.365	107.741
Costos de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		**222.969**	**304.640**	**73.365**	**107.741**
Otros ingresos		23.486	-	23.486	-
Costos de distribución		-	-	-	-
Gastos de administración	14	(322.148)	(247.023)	(112.937)	(86.671)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)		**(298.662)**	**(247.023)**	**(89.451)**	**(86.671)**
Ingresos financieros	15	32.769	22.803	7.499	11.213
Costos financieros		-	-	-	-
Diferencias de cambio		724	423	631	513
Resultado antes de impuesto		**(42.200)**	**80.843**	**(7.956)**	**32.796**
Ingresos (gastos) por impuestos, operaciones continuadas	8	17.393	(2.782)	1.881	(3.519)
Resultado integral total		**(24.807)**	**78.061**	**(6.075)**	**29.277**

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

Vantrust Capital
Administradora General de Fondos

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Al 30 de septiembre de 2023	**Capital emitido**	**Ganancias (pérdidas) acumuladas**	**Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora**	**Patrimonio total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	1.000.000	(308.822)	691.178	691.178
Saldo inicial re expresado	**1.000.000**	**(308.822)**	**691.178**	**691.178**
Cambios en el patrimonio:				
Aporte de capital	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	(24.807)	(24.807)	(24.807)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**(24.807)**	**(24.807)**	**(24.807)**
Saldo final ejercicio actual al 30 de septiembre de 2023	**1.000.000**	**(333.629)**	**666.371**	**666.371**

Al 30 de septiembre de 2022	**Capital emitido**	**Ganancias (pérdidas) acumuladas**	**Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora**	**Patrimonio total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	1.000.000	(398.821)	601.179	601.179
Saldo inicial re expresado	**1.000.000**	**(398.821)**	**601.179**	**601.179**
Cambios en el patrimonio:				
Aporte de capital	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	78.061	78.061	78.061
Total de cambios en patrimonio	**-**	**78.061**	**78.061**	**78.061**
Saldo final ejercicio actual al 30 de septiembre de 2022	**1.000.000**	**(320.760)**	**679.240**	**679.240**

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

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	30-09-2023 M$	30-09-2022 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	241.653	269.692
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(81.634)	(34.899)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(265.099)	(180.216)
Otros pagos por actividades de operación	-	166
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones	**(105.080)**	**54.743**
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	8.519	2.093
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(96.561)**	**56.836**
	-	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	**-**
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	**-**
Importes procedentes de ventas de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	-	**-**
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	-	**-**
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	59.422	**-**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**59.422**	**-**
	-	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	**-**
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	11.890
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**-**	**11.890**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**(37.139)**	**68.726**
	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	**(37.139)**	**68.726**
Efectivo y equivalentes al efectivo iniciales	231.645	163.106
Efectivo y equivalentes al efectivo	**194.506**	**231.832**

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

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 Raccoursier
Gerente de Inversiones	:	Gabriel Benítez Romero

Nota 1. Información corporativa, (continuación)

(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados

Al 30 de septiembre de 2023, 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 Financiamiento Inmobiliario V , 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

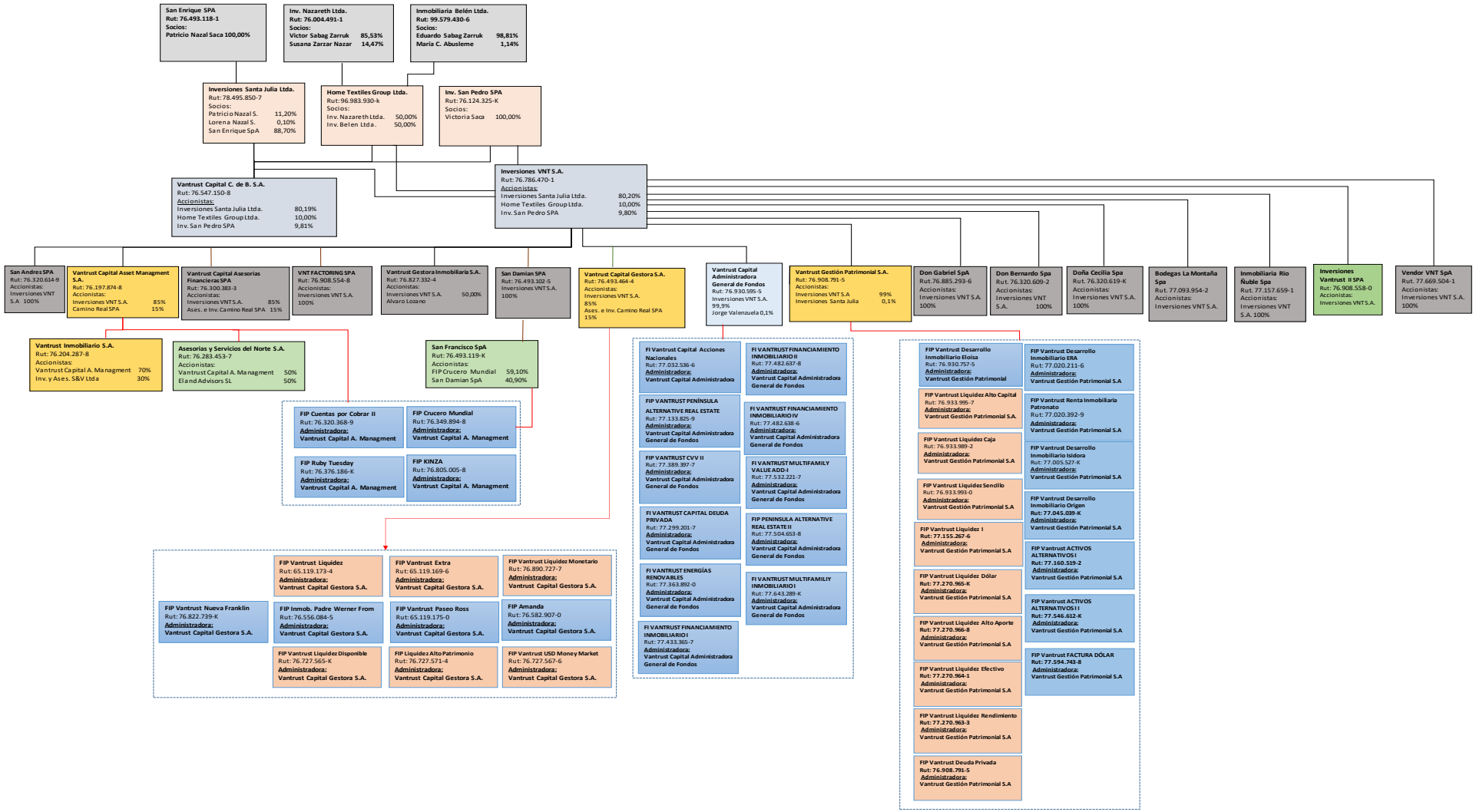
El objeto social de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. es la administración de recursos de terceros en los términos a que se refiere el artículo tres, contenido en el artículo primero de la Ley N°20.712 y la realización de las actividades complementarias a su giro que autorice la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

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 1. Información corporativa, (continuación)

A continuación, se presenta la estructura societaria del Grupo Vantrust actualizada a la fecha de los presentes estados financieros

MALLA GRUPO VANTRUST



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 23 de noviembre 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 intermedios corresponden al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Los estados intermedios de resultados integrales, estados integrales de cambios en el patrimonio y estados intermedios de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

(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.

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	30-09-2023	30-09-2022	31-12-2022
Unidad de Fomento	36.197,53	34.258,23	35.110,98
Dólar estadounidense	895,60	960,24	855,86
Euro	946,62	955,64	915,95

(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

Se Reclasificaron los saldos de las cuentas por cobrar fondos y facturas por cobrar fondos desde el rubro cuentas por cobrar entidades relacionadas hacia cuentas por cobrar comerciales. Adicionalmente no hubo reclasificaciones significativas.

(i) Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2023 no existen cambios contables.

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
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas de Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

	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

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.

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.

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.

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

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.

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

(i) Provisiones 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.

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
2023 y 2022	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.

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.

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.

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 riegos 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 auditorias 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.

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Activos y Pasivos Financieros al 30 de septiembre de 2023	Valor razonable M$	Costo amortizado M$	Total M$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	194.506	-	194.506
Activos financieros, corrientes	-	297.634	297.634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	-	89.672	89.672
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
Activos por impuestos corrientes, corriente	-	16.471	16.471
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
Total	**194.506**	**403.777**	**598.283**
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	43.447	43.447
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	21.234	21.234
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	57.426	57.426
Total	**-**	**122.107**	**122.107**

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	**231.645**	**421.777**	**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
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	73.766	73.766
Total	**-**	**135.046**	**135.046**

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 30 de septiembre de 2023	Menor a 30 días M$	Entre 30 y 60 días M$	Más de 91 días M$	Total
Cuentas Corrientes Empresas Relacionadas (AGF)	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a Fondos	9.330	-	-	9.330
Facturas por cobrar	36.067	34.569	-	70.636
Documentos por cobrar	1.865	-	-	1.865
Anticipo proveedores	188	-	-	188
Prestamos al personal	2.588	-	-	2.588
Gastos anticipados	3.131	-	-	3.131
Cuentas por cobrar ADC	1.934	-	-	1.934
Totales	**55.103**	**34.569**	**-**	**89.672**

Cuentas y documentos por cobrar por operaciones al 31 de diciembre de 2022	Menor a 30 días M$	Entre 30 y 60 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	645	-	-	645
Totales	**77.716**	**-**	**-**	**77.716**

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.

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 30 de septiembre de 2023 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 Financieros al 30 de septiembre de 2023	Valor razonable M$	Costo amortizado M$	Total M$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	194.506	-	194.506
Activos financieros, corrientes	-	297.634	297.634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	-	89.672	89.672
Activos por impuestos corrientes, corriente	-	16.471	16.471
Total	**194.506**	**403.777**	**598.283**
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	43.447	43.447
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	21.234	21.234
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	57.426	57.426
Total	**-**	**122.107**	**122.107**

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	**231.645**	**421.777**	**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
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	73.766	73.766
Total	**-**	**135.046**	**135.046**

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo de tasa de interés: En notas 5 y 6 se detallan los activos sujetos a riesgo de tasa (pagarés del banco central y depósitos a plazo).

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 30 de septiembre de 2023	Menor a 30 días M$	Entre 30 y 60 días M$	Más de 91 días M$	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	43.447	-	-	43.447
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	21.234	-	-	21.234
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	57.426	-	-	57.426
Totales	**122.107**	**-**	**-**	**122.107**

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

Al 30 de septiembre de 2023 la Administradora presenta riesgo de liquidez bajo, debido a que posee un Efectivo disponible de M$108.367 y un pagare de Banco Central por M$392.437, con una liquidez corriente de 5,09 veces.

Liquidez	30-09-2023	31-12-2022	Variación (Veces)
Liquidez Corriente (veces) (Activo Circulante/Pasivo Circulante)	4,90	4,84	0,06
Razón ácida (veces) (Fondos disponibles/pasivo Circulante)	1,59	1,72	(0,12)

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	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Disponible en Cta. Cte. Pesos	93.896	88.656
Disponible en Cta. Cte. USD	779	744
Instrumentos de renta fija (PDBC)	99.831	142.245
Total	**194.506**	**231.645**

Nota 6. Activos financieros a costo amortizado, corrientes

Los activos financieros se detallan como sigue:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Activos financieros a costo amortizado:		
Instrumentos de renta fija (Depósitos a Plazo)	297.634	324.287
Totales	**297.634**	**324.287**

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

1- Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes corresponden a facturas por cobrar a los fondos acorde a las remuneraciones de administración y otras cuentas por cobrar fondos, también a gastos anticipados, correspondientes a pólizas para los Fondos bajo administración y anticipo a proveedores.

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Cuenta por cobrar Fondos	9.330	-
Facturas por cobrar	70.636	-
Documentos por cobrar	1.865	-
Anticipo sueldos	-	-
Anticipo a proveedores	188	645
Prestamos al personal	2.588	-
Gastos anticipados	3.131	-
Cuentas por cobrar ADC	1.934	-
Totales	**89.672**	**645**

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

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

Conceptos	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Pagos provisionales mensuales	2.004	8.443
Impuestos por recuperar	13.306	9.313
Otros impuestos por recuperar	1.161	2.017
Total impuesto por recuperar (pagar)	**16.471**	**19.774**

(b) El efecto en resultado.

Conceptos	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$
Efecto por impuestos diferidos	17.393	(2.782)
Totales Impuestos Diferidos Netos	**17.393**	**(2.782)**

Nota 8. Activos por impuestos corrientes (continuación)

(c) Impuestos diferidos

Conceptos	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Provision de vacaciones	(105)	4.298
Pérdidas tributarias	190.300	168.504
Total Impuestos Diferidos	**190.195**	**172.802**

(d) Reconciliación de la tasa de Impuesto efectiva

Conceptos	30-09-2023 M$		
Resultado financiero del ejercicio antes de impuesto	**42.200**		
	Tasa de impuesto %	**Otros resultados netos M$**	**Impuesto calculado M$**
Impuesto a la renta	27,00%	-	11.394
impuestos diferidos	(2,24%)	(3.503)	(946)
C.M. tributaria	16,46%	25.722	6.945
Total impuesto Renta e impuesto diferido	**41,22%**	**22.219**	**17.393**

Conceptos	30-09-2022 M$		
Resultado financiero del ejercicio antes de impuesto	**80.843**		
	Tasa de impuesto %	**Otros resultados netos M$**	**Impuesto calculado M$**
Impuesto a la renta	27,00%	-	(21.828)
C.M. tributaria	25,47%	70.543	19.047
Total impuesto Renta e impuesto diferido	**52,47%**	**70.543**	**(2.781)**

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 M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2023	1.472	1.472
Adiciones del ejercicio	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Valor bruto 30-09-2023	**1.472**	**1.472**
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-
Depreciación acumulada	(1.472)	(1.472)
Valor neto 30-09-2023	**-**	**-**

Propiedades, planta y equipos	Muebles y útiles M$	Total 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	**-**	**-**

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:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Proveedores	5.085	1.474
Honorarios por pagar	2.187	1.205
Imposiciones por pagar	-	18.004
Provisiones varias	1.349	12.187
Otros impuestos por pagar	23.711	25.503
IVA Débito Fiscal	9.026	-
Cuentas por Pagar	2.089	-
Totales	**43.447**	**58.373**

Nota 11. Transacciones con entidades relacionadas

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

11.1 Las cuentas por cobrar con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Naturaleza	Fecha vencimiento	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	-	2.498
77.299.201-7	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	-	5.042
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Remuneración Fondo	31-12-2022	-	2.150
77.363.802-0	FI Vantrust Energias 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
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	30-09-2022	-	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	-	-
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	-	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	05-10-2022	-	512
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	31-10-2022	-	953
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	30-11-2022	-	1.496
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	28-12-2022	-	877
77.363.802-0	FI Vantrust Energias 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**

Ver nota 16 Ingresos de Actividades Ordinarias para los resultados generados con los fondos.

Nota 11. Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

11.2 Las cuentas por pagar con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Sociedad	Relación	Naturaleza	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
77.133.825-9	FIP Vantrust Península Real Estate	Matriz común	Anticipo de remuneración	-	122
76.786.470-1	Inversiones VNT S.A.	Matriz común	Cuenta mercantil	21.234	2.785
76.547.150-8	Vantrust Capital Corredora de Bolsa S.A	Matriz común	Cuenta mercantil	-	-
		Totales		**21.234**	**2.907**

Remuneraciones de altos directivos

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

Conceptos	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$
Remuneraciones	76.613	62.040
Comisiones	31.334	34.264
Total	**107.947**	**96.304**

Nota 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Provisión de vacaciones	57.426	73.766
Totales	**57.426**	**73.766**

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 30 de septiembre de 2023

Accionista	Acciones suscritas	Acciones pagadas (M$)	Precio por acción ($)	Monto pagado (M$)	Plazo pago acciones suscritas y no pagadas
Inversiones VNT S.A.	999.999	999.999	1.000	999.999	3 años contados desde fecha de constitución de sociedad.
Jorge Valenzuela Raccoursier	1	1	1.000	1	3 años contados desde fecha de constitución de sociedad.

Al 31 de diciembre de 2022

Accionista	Acciones suscritas	Acciones pagadas (M$)	Precio por acción ($)	Monto pagado (M$)	Plazo pago acciones suscritas y no pagadas
Inversiones VNT S.A.	999.999	999.999	1.000	999.999	3 años contados desde fecha de constitución de sociedad.
Jorge Valenzuela Raccoursier	1	1	1.000	1	3 años contados desde fecha de constitución de sociedad.

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

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 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Concepto	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$
Remuneraciones del personal	(226.748)	(178.297)
Dietas del directorio	(41.465)	(35.806)
Asesorías técnicas	(6.505)	(4.227)
Asesorías legales	(5.026)	(5.648)
Multas	(748)	(663)
Soporte y mantención de sistemas	(15.636)	(14.221)
Otros gastos de administración	(3.146)	(5.004)
Provision de vacaciones	(3.503)	(3.157)
Provisión deudores incobrables	(18.465)	-
Gatos bancarios	(906)	-
Totales	(322.148)	(247.023)

Nota 15. Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Concepto	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$
Intereses en activos financieros (PDBC)	20.158	5.396
Intereses en activos financieros (DPF)	12.611	17.407
Total	**32.769**	**22.803**

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponden a depósitos a plazos y pagaré de Banco Central que fueron valorizados a costo amortizado.

Nota 16. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por operaciones ordinarias al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación.

Rut	Sociedad	Concepto	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Remuneración Fondo	16.805	18.317
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Estructuración	-	15.720
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Remuneración Fondo	44.774	46.941
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Remuneración Fondo	-	-
77.205.388-6	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Remuneración Fondo	23.486	40.498
77.205.388-6	FIP Vantrust CVV II	Remuneración Fondo	2.382	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Remuneración Fondo	-	98.474
77.363.802-0	FI Vantrust Energias Renovables	Remuneración Fondo	18.569	20.238
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Remuneración Fondo	26.275	35.187
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Remuneración Fondo	16.233	10.294
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II (Colocación)	Colocación	-	-
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II	Remuneración Fondo	8.076	6.639
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Remuneración Fondo	8.671	4.283
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Remuneración Fondo	52.274	7.256
76.243.289-K	FI Vantrust Multifamily Inmobiliario I	Remuneración Fondo	5.424	791
		Totales	**222.969**	**304.640**

Nota 17. Contingencias

(a) Garantías otorgadas

			VIGENCIA	
FONDOS	**UF.**	**COMPAÑÍA DE SEG.**	**DESDE**	**HASTA**
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
ADMINISTRACION DE CARTERA	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
FI ACCIONES NACIONALES	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
FI DEUDA PRIVADA	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
FI ENERGIAS RENOVABLES	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO I	10.000	CESCE	10-01-2023	10-01-2024
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO II	10.000	CESCE	10-01-2023	10-01-2024
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO IV	10.000	COMTEMPRA CIA DE SEG GENERALES S.A	10-01-2023	10-01-2024
FI FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO V	10.000	HDI SEGUROS	01-07-2023	10-01-2024
FI MULTIFAMILY VALUE ADD-I	10.000	HDI SEGUROS	12-01-2023	10-01-2024
FI MULTIFAMILY INMOBILIARIO I	10.000	CESCE	10-01-2023	10-01-2024

(b) Juicios legales

Ver Nota 21 de hechos relevantes.

(c) Restricciones

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

Nota 19. Sanciones

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 Vantrust Capital administradora General de Fondos no ha sido objeto de sanciones.

Nota 20. De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo con 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	**30-09-2023 M$**	**31-12-2022 M$**
Total activos	788.478	826.224
Menos		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	34.569	77.071
Impuestos diferidos	190.195	172.802
Total activos netos	563.714	576.351
Pasivos netos	(122.107)	(135.046)
Patrimonio depurado	441.607	441.305
Inversiones en bienes corporales mueble que superan el 25%		
Propiedades, Planta y equipos	-	-
Limite 25% patrimonio	110.402	110.326
Excesos	-	-
Patrimonio en M$	441.607	441.305
Patrimonio en UF	12.199,92	12.568,86

Nota 21. Hechos Relevantes

Con fecha 11 de agosto de 2023 inicia actividades el Fondo de Inversión Financiamiento Inmobiliario V, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos

Con fecha 21 de abril de 2023 inicia actividades el Fondo de Inversión Vantrust Multifamily Inmobiliario I, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos

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 participe 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 Península 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.

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

Nota 21. Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 02 de octubre de 2023 se modificó el nombre del "Fondo de Inversión Financiamiento Inmobiliario V" a "Fondo de Inversión Vantrust Capital Vendor Finance" el cual está bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos

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.

Con fecha 27 de julio de 2023, Inversiones Sauzalito SpA interpuso demanda de nulidad en contra de Vantrust Capital Administradora General De Fondos S.A. y del Fondo De Inversión Privado CVV II, solicitando:

1. Declarar la nulidad absoluta de la Asamblea del 25 de noviembre de 2022 y de todos los acuerdos o determinaciones adoptadas en dicha ocasión.
2. En subsidio de la nulidad demandada, declarar que la Asamblea y los acuerdos allí adoptados son inoponibles a Inversiones Sauzalito SpA
3. En subsidio de lo solicitado en los numerales precedentes, declarar que el requerimiento de capital efectuado por la Administradora es improcedente bajo el Reglamento Interno y la ley aplicable.
4. Declarar que, en cualquier caso, el Fondo está disuelto o terminó el día 9 de noviembre de 2022, en el preciso instante en que se dictó la resolución de liquidación de la Constructora. En relación con lo anterior, solicitó al Tribunal Arbitral declarar que la Administradora sólo está facultada para realizar los actos que sean necesarios para conseguir la liquidación del Fondo y ordenarle concretamente que así lo haga, declarando, asimismo, ineficaces todas las actuaciones desplegadas desde el 9 de noviembre de 2022 a la fecha que no hayan tenido por preciso objeto la liquidación del Fondo.
5. En subsidio de lo solicitado en el numeral precedente, declarar que el Fondo está disuelto o terminó como consecuencia de existir causa para ello de conformidad con lo dispuesto en el artículo 105 de la LSA
6. Declarar que Vantrust ha infringido los deberes de conducta que debió observar en el desempeño de su rol como sociedad administradora del Fondo
7. Declarar que Inversiones Sauzalito SpA tiene derecho a que se le indemnicen los perjuicios patrimoniales y extrapatrimoniales ocasionados declarando, asimismo, que dicha responsabilidad es solidaria.

El plazo para que Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. y del Fondo De Inversión Privado CVV II contesten las demandas interpuestas por Inversiones Sauzalito SpA en su contra vence el próximo 30 de agosto de 2023.

Nota 21. Hechos Relevantes (continuación)

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. Con fecha 18 de abril de 2023 se constituyó el compromiso e instaló el tribunal, citándose posteriormente a las partes a comparendo para acordar las normas de procedimiento aplicables al arbitraje, para el día 15 de mayo de 2023.

Con fecha 7 de julio de 2023, Inversiones Alonso de Córdova SpA interpuso demanda de nulidad en contra de Vantrust Capital Administradora General De Fondos S.A. y del Fondo De Inversión Privado CVV II, solicitando declarar la nulidad de:

1. La Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Vantrust CVV II celebrada el 25 de noviembre de 2022.
2. La valorización informada en la Asamblea Extraordinaria
3. La prórroga de la duración del fondo acordada en la Asamblea Extraordinaria
4. De cualquier otro acuerdo adoptado en la Asamblea Extraordinaria
5. Del Acta de la Asamblea Extraordinaria
6. De la Carta de Requerimiento de Pago enviada por la Administradora a Inversiones Alonso de Córdova el 28 de noviembre de 2022
7. De la Asamblea Ordinaria de Aportantes del 15 de septiembre de 2023
8. Del Acta de la Asamblea Ordinaria de Aportantes del 15 de septiembre de 2023
9. En general, de cualquier actuación que sea posterior a la Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el 25 de noviembre de 2022 y que diga relación con la explotación del Fondo.

El plazo para que Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. y del Fondo De Inversión Privado CVV II contesten las demandas interpuestas por Inversiones Sauzalito SpA en su contra vence el próximo 22 de agosto de 2023.

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 Nº 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 EGUIGUREN 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 Nº 11 del Código Penal.

RUC: 2310001194-8.
RIT: 95-2023.
FISCALÍA: Las Condes.
FISCAL: América Vergara.
TRIBUNAL: 4° 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 Nº 11 del Código Penal.

Nota 21. Hechos Relevantes (continuación)

Procedimiento de Liquidación Voluntaria de Claro Vicuña Valenzuela S.A, Rol N° C-11.712-2022, seguido ante el 9°Civil 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.

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.

Nota 22. Hechos Posteriores

Con fecha 23 de noviembre de 2023, el directorio de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada al cargo de director y Presidente por el señor José Elías Aboid. Al efecto, el directorio, acordó designar como director reemplazante a don Víctor Zerbino Torrendell, quien desempeñará dicho cargo hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, fecha en que deberá renovarse la totalidad del directorio. Asimismo, se acordó designar a don Victor Zerbino Torrendell como Presidente del directorio y de la Administradora.

En junta extraordinaria de directorio, con fecha 17 de agosto de 2023 se aprobó la creación del Fondo de Inversión Privado Vantrust Multifamily USA, el cual estará bajo la administración de Vantrust Capital Administradora General de Fondos.

Desde el 30 de septiembre de 2023 a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos que afecten a los presentes estados financieros.