

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

Estados financieros Intermedios al 30 de junio de 2022, y 31 de diciembre de 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.....	2
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujo Efectivo.....	9
Nota 1. Información corporativa	10
Nota 2. Bases de preparación	13
Nota 3. Resumen de las principales políticas contables	18
Nota 4. Administración de Riesgo	27
Nota 5. Efectivo y efectivo equivalente	32
Nota 6. Activos financieros, corrientes	32
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes.....	33
Nota 8. Impuestos.....	33
Nota 9. Propiedades, planta y equipos	35
Nota 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	35
Nota 11. Transacciones con Relacionadas	36
Nota 12. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.....	38
Nota 13. Capital emitido	38
Nota 14. Gastos de administración.....	39
Nota 15. Ingresos financieros.....	39
Nota 16. Ingresos de operaciones Ordinarias.....	40
Nota 17. Contingencias	40
Nota 18. Medio ambiente	41
Nota 19. Sanciones.....	41
Nota 20. De las sociedades sujetas a normas especiales	41
Nota 21. Hechos Relevantes.....	42
Nota 22. Hechos posteriores.....	43



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y Directores

Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedia al 30 de junio de 2022, los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Los estados financieros intermedios de resultados integrales por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021, y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 30 de agosto de 2021, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a tales estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de Vantrust Capital Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los que no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 31 de marzo de 2022, expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34 "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros intermedios que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sean debido a fraude o error.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Loreto Larraín V.", with a long horizontal stroke extending to the left.

Loreto Larraín V.

Firmado digitalmente por LORETO ALEJANDRA LARRAIN VILLAGRAN

Mazars Auditores Consultores SpA

Santiago, 25 de agosto de 2022

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021

ACTIVOS	Nota	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	184.855	163.106
Activos financieros, corrientes	6	307.525	297.897
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	7	367	353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11	10.520	2.854
Activos por impuestos corrientes, corriente	8 a	8.336	6.364
Total activos corrientes		511.603	470.574
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	9	-	184
Activos por impuestos diferidos	8 c	175.241	174.504
Total activos no corrientes		175.241	174.688
Total activos		686.844	645.262

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

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	15.716	23.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	3.012	4.853
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	18.153	15.944
Total pasivos corrientes		36.881	44.083
Pasivos no corrientes			
Total Pasivos		36.881	44.083
Patrimonio neto			
Capital emitido	13	1.000.000	1.000.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(350.037)	(398.821)
Total patrimonio		649.963	601.179
Total Pasivos y Patrimonio		686.844	645.262

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

Estado de Resultados Intermedios por función por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-
Ingresos de actividades ordinarias	16	196.899	84.839	100.247	63.332
Costos de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		196.899	84.839	100.247	63.332
Otros ingresos		-	-	-	-
Costos de distribución		-	-	-	-
Gastos de administración	14	(160.352)	(163.892)	(80.751)	(75.707)
Otras ganancias (pérdidas)		(160.352)	(163.892)	(80.751)	(75.707)
Ingresos financieros	15	11.590	711	7.890	365
Diferencias de cambio		(90)	(848)	132	(141)
Resultado antes de impuesto		48.047	(79.190)	27.518	(12.151)
Resultado integral total		48.784	(53.506)	25.946	(6.433)

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

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos de seis meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021

Al 30 de junio 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
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.000.000	(398.821)	601.179
Cambios en el patrimonio:			
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	48.784	48.784
Total de cambios en patrimonio	-	48.784	48.784
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2022	1.000.000	(350.037)	649.963

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

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos de seis meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021

Al 30 de junio de 2021	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	850.000	(343.304)	506.696
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-
Saldo inicial re expresado	850.000	-343.304	506.696
Cambios en el patrimonio:			
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-
Aporte de capital	150.000	-	150.000
Resultado del ejercicio	-	(53.506)	(53.506)
Total de cambios en patrimonio	150.000	(53.506)	96.494
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2021	1.000.000	(396.810)	603.190

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

Vantrust Capital
Administradora General de Fondos

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 (no auditado) y 2021

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-06-2022 M\$	30-06-2021 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		186.342	83.183
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(50.791)	(83.880)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(114.526)	(99.240)
Otros pagos por actividades de operación		(347)	6
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		20.678	(99.931)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(1.941)	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		18.737	(99.931)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	(13.470)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	(13.470)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	150.000
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	150.000
Préstamos de entidades relacionadas		3.012	933
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		3.012	150.933
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		21.749	37.532
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		21.749	37.532
Efectivo y equivalentes al efectivo		163.106	137.431
Efectivo y equivalentes al efectivo		184.855	174.963

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

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, 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 SA. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021

Nota 1. Información corporativa, (continuación)**(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados**

Al 30 de junio 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

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. Vitacura N°2808 Piso 2, Las Condes.

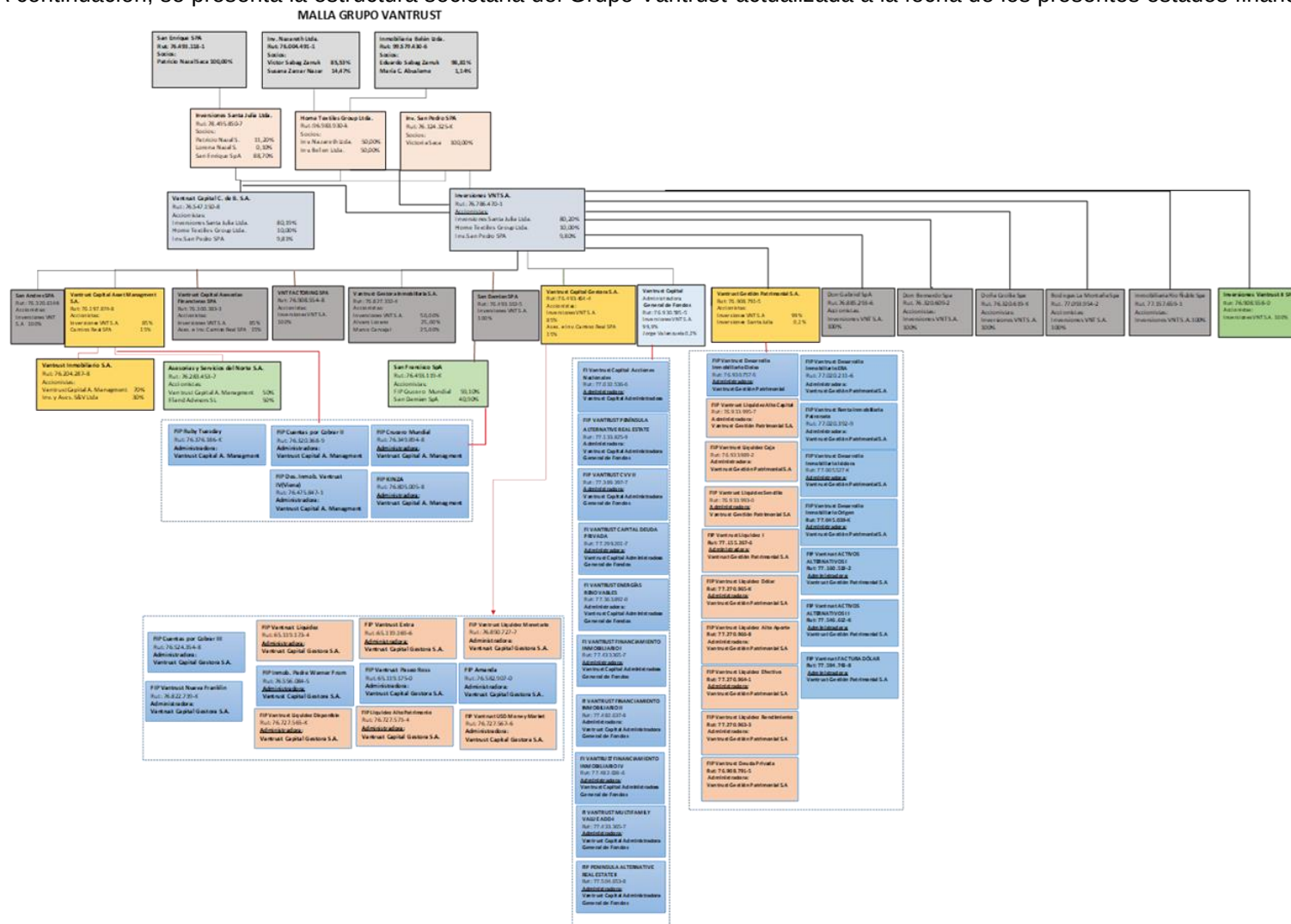
(e) Objeto Social

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 intermedios
al 30 de junio de 2022 y 2021

Nota 1. Información corporativa, (continuación)

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



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 25 de agosto de 2022 de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(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 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los estados de resultados integrales intermedios, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
Unidad de Fomento	33.086,83	30.991,74	29.709,83
Dólar estadounidense	932,08	844,69	727,76
Euro	976,72	955,64	862,27

(g) Hipótesis de negocio en marcha

La Administradora al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración de la AGF 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 30 de junio de 2022 no existen cambios contables.

Nota 2. Bases de preparación (Continuación)

(j) Cambios en políticas contables y revelaciones

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el período de aplicación inicial.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 2. Bases de preparación, (continuación)

(j) Cambios en políticas contables y revelaciones (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

(j) Cambios en políticas contables y revelaciones

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERÍODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES 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

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 2. Bases de preparación, (continuación)

(j) Cambios en políticas contables y revelaciones (Continuación)

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

	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 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. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. Estas partidas se registran a:

- Costo amortizado.

(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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

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 el servicio relacionado se provea.

(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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 atribuida a esta serie 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. Esta norma no aplica, ya que se presenta en una forma consistente con los informes internos provistos a la Administración.

(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 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)

Activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Activos y Pasivos Financieros al 30 de junio de 2022	Valor Razonable M\$	Costo Amortizado M\$	Método de Participación M\$	Total M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	45.097	-	45.097
Activos financieros, corrientes	-	447.283	-	447.283
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	367	-	-	367
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	10.520	-	10.520
Activos por impuestos corrientes, corriente	-	8.336	-	8.336
Total	367	511.236	-	511.603
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	15.716	-	15.716
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	3.012	-	3.012
Total	-	18.728	-	18.728

Activos y Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2021	Valor Razonable M\$	Costo Amortizado M\$	Método de Participación 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	353	470.221	-	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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 la antigüedad de las cuentas y documentos por cobrar:

Cuentas y documentos por cobrar por operaciones al 30 de junio 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	8.143	-	-	-	8.143
Facturas por Cobrar	2.377	-	-	-	2.377
Anticipo Proveedores	367	-	-	-	367
Totales	10.887	-	-	-	10.887
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
Totales	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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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 dólar estadounidense fluctúa debido a variaciones al tipo de cambio. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 Vantrust Capital Administradora General de Fondos no mantiene saldos en moneda extranjera que puedan generar algún efecto en resultado por riesgo cambiario.

Activos y Pasivos al 30 de junio de 2022	Saldos en Pesos Chilenos M\$	Saldos en moneda extranjera M\$	Total M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	45.097	-	45.097
Activos financieros, corrientes	447.283	-	447.283
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	367	-	367
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10.520	-	10.520
Activos por impuestos corrientes, corriente	8.336	-	8.336
Total	511.603	-	511.603
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.716	-	15.716
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.012	-	3.012
Total	18.728	-	18.728
Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2021	Saldos en Pesos Chilenos M\$	Saldos en moneda extranjera 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	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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.**Nota 4. Administración de Riesgo (continuación)**

Riesgo de tasa de interés: al 30 de junio de 2022 Vantrust Capital Administradora General de Fondos mantiene un depósito a plazo en pesos renovable a tasa fija a 30 días, 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 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 Junio de 2022	Menor a 30 días	Entre 30 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 91 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.716	-	-	-	15.716
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.012	-	-	-	3.012
Totales	18.728	-	-	-	18.728

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	Total
	M\$	M\$	M\$	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
Totales	28.139	-	-	-	28.139

Al 30 de junio de 2022 la Administradora presenta riesgo de liquidez bajo debido a que posee en efectivo y efectivo equivalente M\$45.097, un depósito plazo por M\$307.525 y un pagare de banco central por M\$139.758 con una liquidez corriente de 13,87 veces.

Liquidez	30-06-2022	31-12-2021	Variación (Veces)
Liquidez Corriente (veces) (Activo Circulante/Pasivo Circulante)	13,87	10,67	3,20
Razón ácida (veces) (Fondos disponibles/pasivo Circulante)	1,22	3,70	(2,48)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Disponible en Cta. Cte. Pesos	45.097	163.106
Instrumentos de renta fija (PDBC)	139.758	-
Total	184.855	163.106

Nota 6. Activos financieros, corrientes

Los activos financieros se detallan como sigue:

	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Instrumentos de renta fija (Depósitos a Plazo) *	307.525	297.897
Totales	307.525	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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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.

	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Anticipo a proveedores	367	353
Totales	367	353

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

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

Conceptos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar *	4.425	2.157
Otros impuestos por recuperar	3.911	4.207
Total impuesto por recuperar (pagar)	8.336	6.364

*Corresponde a remanente crédito fiscal y PPM.

(b) El efecto en resultado.

Conceptos	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Efecto por impuestos diferidos	737	25.684
Totales Impuestos Diferidos Netos	737	25.684

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 8. Activos por impuestos corrientes (continuación)

(c) Impuestos diferidos

Conceptos	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provision de vacaciones	2.209	4.305
Anticipo de clientes	-	(11.612)
Pérdidas tributarias	173.032	181.811
Total Impuestos Diferidos	175.241	174.504

(d) Reconciliación de la tasa de Impuesto efectiva

Conceptos	30-06-2022 M\$		
RESULTADO FINANCIERO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$
Impuesto a la renta	27,00%	-	(12.973)
C.M. tributaria	25,47%	45.317	12.236
Otros resultados	0,00%	-	-
Total impuesto Renta e impuesto diferido	52,47%		(737)

Conceptos	30-06-2021 M\$		
RESULTADO FINANCIERO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$
Impuesto a la renta	27,00%	-	21.381
C.M. tributaria	1,43%	4.183	1.129
Otros resultados	4,01%	11.753	3.173
Total impuesto Renta e impuesto diferido	32,43%		25.684

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 9. Propiedades, plantas y equipos

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

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros 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 30-06-2022	-	-	-	1.472	-	1.472
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	-	(184)	-	(184)
Depreciación acumulada	-	-	-	(1.288)	-	(1.288)
Valor neto 30-06-2022	-	-	-	-	-	-

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total 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:

	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Proveedores	3.183	5.934
Honorarios por pagar	1.112	-
Imposiciones por pagar	3.105	2.916
Provisiones por dietas Directores	-	2.441
Provisiones varias	1.779	3.712
IVA Débito Fiscal	6.257	8.284
Retención impuestos 2 Categoría	280	-
Totales	15.716	23.286

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	-	-
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	49	63
77.299.201-7	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	236	29
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	85	-
77.504.653-8	FIP Vantrust Península Real Estate II	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	96	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	219	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	64	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	544	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	201	-
77.133.825-9	FIP Vantrust Península Real Estate	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	688	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Remuneración Fondo	30-06-2022	195	-
77.393.843-1	Vancor Energy SpA.	Matriz común	Fondos por Rendir	20-07-2021	70	70
77.299.201-7	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	131	-
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	153	255
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	196	182
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	-	76
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	1.549	1.549
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	03-01-2022	1.752	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Matriz común	Fondos por Rendir	28-02-2022	39	-
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	66	-
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	-	4
	ADC	Matriz común	Fondos por Rendir	31-12-2021	626	626
77.133.825-9	FIP Vantrust Península Real Estate	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	2.298	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	725	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Matriz común	Fondos por Rendir	30-06-2022	229	-
Totales					10.520	2.854

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

Cuentas por Pagar.

Rut	Sociedad	Relación	Naturaleza	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
77.133.825-9	FIP Vantrust Península	Matriz común	Anticipo de remuneración	-	4.853
76.786.470-1	Inversiones VNT S.A.	Matriz común	Cuenta mercantil	39	-
76.547.150-8	Vantrust Capital Corredora de Bolsa S.A	Matriz común	Cuenta mercantil	2.973	-
Totales				3.012	4.853

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 11. Transacciones con Relacionadas (continuación)

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:

	Sociedad	Transacción	30-06-2022	30-06-2021
			M\$	M\$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Remuneración Fondo	12.330	11.759
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Remuneración Fondo	30.178	19.485
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Estructuración	15.720	32.138
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Remuneración Fondo	-	14.967
77.205.388-6	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Remuneración Fondo	27.050	6.490
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Remuneración Fondo	65.200	-
77.363.892-0	FI Vantrust Energías Renovables	Remuneración Fondo	12.856	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Remuneración Fondo	22.885	-
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Remuneración Fondo	5.108	-
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II	Remuneración Fondo	3.614	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Remuneración Fondo	1.794	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Remuneración Fondo	164	-
	Totales		196.899	84.839

Remuneraciones de altos directivos

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

	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	42.838	30.148
Comisiones	22.591	9.958
Total	65.429	40.106

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 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.

	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provisión de vacaciones	18.153	15.944
Totales	18.153	15.944

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 junio 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 Raccoursier	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 Raccoursier	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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021
	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(113.623)	(114.598)
Dietas del directorio	(25.293)	(24.273)
Asesorías técnicas	(2.961)	(3.742)
Asesorías legales	(4.204)	(7.692)
Multas	(663)	-
Soporte y mantención de sistemas	(9.220)	-
Otros gastos de administración	(2.179)	(14.030)
Provision de vacaciones	(2.209)	443
Totales	(160.352)	(163.892)

Nota 15. Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	01-01-2022	01-01-2021
	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Intereses en activos financieros (PDBC)	1.962	711
Intereses en activos financieros (DPF)	9.628	-
Total	11.590	711

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2022 y 2021, corresponden a depósitos a plazos y pagaré de Banco Central que fueron valorizados a costo amortizado.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 16. Ingresos de operaciones Ordinarias

Los ingresos por operaciones ordinarias al 30 de junio de 2022 y 2021 se detallan a continuación.

Rut	Sociedad	Concepto	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$
77.032.536-6	FI Vantrust Capital Acciones Nacionales	Remuneración Fondo	12.330	11.759
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Estructuración	15.720	32.138
77.133.825-9	FIP Vantrust Peninsula Real Estate	Remuneración Fondo	30.178	19.485
77.205.388-6	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela	Remuneración Fondo	-	14.967
77.205.388-6	FI Vantrust Capital Deuda Privada	Remuneración Fondo	27.050	6.490
77.389.397-7	FIP Vantrust Claro Vicuña Valenzuela II	Remuneración Fondo	65.200	-
77.363.802-0	FI Vantrust Energías Renovables	Remuneración Fondo	12.856	-
77.433.365-7	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario I	Remuneración Fondo	22.885	-
77.482.637-8	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario II	Remuneración Fondo	5.108	-
77.504.653-8	FIP Vantrust Peninsula Real Estate II	Remuneración Fondo	3.614	-
77.532.221-7	FI Vantrust Multifamily Value ADD - I	Remuneración Fondo	1.794	-
77.482.638-6	FI Vantrust Financiamiento Inmobiliario IV	Remuneración Fondo	164	-
Totales			196.899	84.839

Nota 17. Contingencias

(a) Garantías otorgadas

FONDOS	UF.	COMPAÑÍA DE SEG.	N° POLIZA	VIGENCIA
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 30 de junio de 2022, la Administradora no mantiene juicios ni demandas judiciales de ninguna especie.

(c) Restricciones

Al 30 de junio de 2022, no existen restricciones de ningún tipo para la Administradora.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

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 junio 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	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Total activos	686.844	645.262
Menos		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10.520	2.854
Impuestos diferidos	175.241	174.504
Total activos netos	501.083	467.904
Pasivos netos	(36.881)	(44.083)
Patrimonio depurado	464.202	423.821
Inversiones en bienes corporales mueble que superan el 25% del patrimonio		
Propiedades, Planta y equipos	-	184
Limite 25% patrimonio	116.051	105.955
Excesos	-	-
Patrimonio en M\$	464.202	423.821
Patrimonio en UF	14.029,81	14.579,16

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 21. Hechos Relevantes

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

Con fecha 28 de junio 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 junio 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.

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Nota 22. Hechos posteriores

Entre el cierre y la fecha de aprobación de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos posteriores que informar.