

**TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE
INVERSIÓN**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024



PKF Chile Auditores Consultores Ltda.
Av. Providencia 1760, Piso 6
Santiago - Chile
C.P. 7500498
T.: +562 2650 4300
pkfchile@pkfchile.cl
www.pkfchile.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 31 de marzo de 2026

A los señores Aportantes y Directores:
Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Fundamento de la opinión

Hemos llevados a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board, y las Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, y del control interno que la Administración del Fondo considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis en un asunto

Como se indica en la Nota N°2 a), a los estados financieros adjuntos, estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo con las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su oficio Circular N°592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en Sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto, o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. Este tratamiento no cambia el resultado neto del ejercicio ni del patrimonio. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos – Normas Internacional de Auditoria

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

Otros asuntos, Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024

La auditoría a los estados financieros de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2024, fueron auditados de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales se emitió una opinión sin modificaciones con fecha 31 de marzo de 2025.



Otra información – Anexos de estados complementarios

La Administración de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión es responsable por la otra información. La otra información comprende el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en un anexo a los estados financieros adjuntos, pero no incluye a los estados financieros ni a nuestro informe del auditor sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre a la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad consiste en leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el entendimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una representación incorrecta material en la otra información por algún motivo. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una representación incorrecta material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada de lo que informar a este respecto.

PKF Chile Auditores Consultores Ltda.

Esteban Cameritay Espinoza

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Notas	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	2.709.927	877.878
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	16	514	80.514
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		2.710.441	958.392
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	21.171.050	18.170.041
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	10.643.239	3.243.001
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		31.814.289	21.413.042
TOTAL ACTIVO (+)		34.524.730	22.371.434

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Notas	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)	14	-	3.424.895
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	3.453	2.515
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	7.597	8.502
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		11.050	3.435.912
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		26.897.411	17.566.024
Otras Reservas (+ ó -)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		1.369.498	(198.659)
Resultado del ejercicio (+ ó -)		7.301.771	1.818.107
Dividendos provisorios (-)		(1.055.000)	(249.950)
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		34.513.680	18.935.522
TOTAL PASIVO (+)		34.524.730	22.371.434

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultado Integrales
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Notas	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes (+)	19	1.780.589	939.228
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		-	-
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	5.722.273	998.199
Otros (+ ó -)	38	12.374	26.104
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		7.515.236	1.963.531
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(3.066)	(2.806)
Comisión de administración (-)	31	(11.623)	(6.834)
Honorarios por custodia y administración (-)	35	(42.576)	(38.586)
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	40	(676)	(803)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(57.941)	(49.029)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		7.457.295	1.914.502
Costos financieros (-)		(155.524)	(96.395)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		7.301.771	1.818.107
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		7.301.771	1.818.107
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		7.301.771	1.818.107

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de Diciembre de 2025	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	TOTAL OTRAS RESERVAS M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	TOTAL M\$
Saldo inicio (+ ó -)	17.566.024	-	-	-	-	-	(198.659)	1.818.107	(249.950)	18.935.522
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	1.568.157	(1.818.107)	249.950	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	17.566.024	-	-	-	-	-	1.369.498	-	-	18.935.522
Aportes (+)	9.331.387	-	-	-	-	-	-	-	-	9.331.387
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.055.000)	(1.055.000)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	7.301.771	-	7.301.771
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES (+ Ó -)	26.897.411	-	-	-	-	-	1.369.498	7.301.771	(1.055.000)	34.513.680

31 de Diciembre de 2024	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	TOTAL OTRAS RESERVAS M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	TOTAL M\$
Saldo inicio (+ ó -)	3.392.983	-	-	-	-	-	-	(198.659)	-	3.194.324
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	(198.659)	198.659	-	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	3.392.983	-	-	-	-	-	(198.659)	-	-	3.194.324
Aportes (+)	14.173.041	-	-	-	-	-	-	-	-	14.173.041
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	(249.950)	(249.950)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	1.818.107	-	(1.818.107)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES (+ Ó -)	17.566.024	-	-	-	-	-	(198.659)	1.818.107	(249.950)	18.935.522

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Notas	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		(8.454.624)	(16.859.705)
Venta de activos financieros (+)		4.363.112	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		850.330	366.834
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		(85.052)	(122.816)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(3.326.234)	(16.615.687)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	-
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		-	-
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		2.695.988	3.406.543
Pago de préstamos (-)		(5.901.564)	(80.000)
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		9.331.387	14.173.041
Repartos de patrimonio (-)		-	-
Repartos de dividendos (-)		(1.055.000)	(249.950)
Otros (+ ó -)		87.472	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		5.158.283	17.249.634
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		1.832.049	633.947
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		877.878	243.931
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	2.709.927	877.878

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general.....	9
(2)	Resumen de criterios contables significativos.....	11
(3)	Cambios contables.....	22
(4)	Políticas de inversión del fondo	22
(5)	Administración de riesgos del fondo	24
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	30
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	30
(8)	Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía.....	30
(9)	Activos Financieros a Costo Amortizado.....	31
(10)	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	35
(11)	Propiedades de Inversión	37
(12)	Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones.....	37
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	37
(14)	Préstamos.....	37
(15)	Otros pasivos financieros	37
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	38
(17)	Ingresos anticipados	38
(18)	Otros activos y pasivos	38
(19)	Intereses y reajustes	38
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	39
(21)	Efectivo y efectivo equivalente.....	39
(22)	Cuotas emitidas	40
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	43
(24)	Rentabilidad del fondo	45
(25)	Valor económico de la cuota	46
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	46
(27)	Excesos de inversión	46
(28)	Gravámenes y prohibiciones	46
(29)	Otras garantías.....	46
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	46
(31)	Partes relacionadas.....	47
(32)	Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo	49
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros.....	49
(34)	Ingresos por dividendos	49
(35)	Honorarios por custodia y administración.....	49
(36)	Información estadística	50
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	54
(38)	Otros ingresos.....	55
(39)	Remuneración del comité de vigilancia	55
(40)	Otros gastos de operación.....	55
(41)	Sanciones	55
(42)	Hechos relevantes.....	56
(43)	Hechos posteriores	56
(44)	Información por segmentos	56

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo No Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo N° 3885, piso 22 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 30 de agosto de 2022 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de largo plazo.

El Fondo tiene por objeto la inversión directa o indirecta de sus recursos en sociedades chilenas cuyo objeto sea ser propietarias, adquirir y arrendar bienes raíces comerciales e industriales en Chile.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 17 de agosto de 2023, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, en adelante la “Ley”, su Reglamento, contenido en el Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley” y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante, la “Comisión”.

Con fecha 4 de abril de 2023, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N° 20.712 y Norma de Carácter General N° 365, de fecha 7 de mayo de 2014. El texto refundido contiene las modificaciones al reglamento interno acordadas en sesión de directorio celebrada con fecha 31 de marzo de 2023 todas las cuales se detallan a continuación:

- 1) En el numeral 2.3.4 del número 2.3 del Título II del Reglamento Interno, se disminuye de 60 a 30 días el plazo para regularizar los excesos de inversión que se deban a causas imputables a la Administradora.
- 2) Se precisa la política de liquidez del Fondo contenida en el Título III del Reglamento Interno a efectos de indicar que el límite mínimo de 0,1% del activo del Fondo que debe considerarse para la liquidez del Fondo debe incluir los instrumentos de alta liquidez, el monto disponible en las líneas de sobregiro y líneas de crédito bancarias y aquellas cantidades que sociedades controladas en un 100% por el Fondo mantengan en caja.
- 3) En los literales (iii) del numeral 5.1.1 y (iv) del numeral 5.1.2, ambos del Título V del Reglamento Interno, se precisa que los repartos que realice el Fondo a los aportantes de las series Serie R, Serie A, Serie I y Serie S hasta la recuperación del 100% del capital aportado debe medirse en “Unidades de Fomento”. Igual precisión se incorpora en el literal (vii) del numeral 5.1.2 del Título V del Reglamento Interno en lo que se refiere a la medición de la TIR efectiva.
- 4) En el literal (vii) del numeral 5.1.1 y en el literal (vi) del numeral 5.1.2 del Título V del Reglamento Interno, se sustituye el factor de multiplicación de 76,20% por 77,7%. 5) En el literal (vii) del numeral 5.1.2 del Título V del Reglamento Interno se sustituye el porcentaje 23,80% por 22,3% y se precisa que la Serie S “podrá recibir” dicho porcentaje a título de anticipo del Retorno Subordinado Definitivo.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(1) Información general (continuación)

Con fecha 10 de junio de 2024, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El texto refundido contiene una modificación al reglamento interno acordada en sesión de directorio celebrada con fecha 20 de abril de 2023 la cual se detalla a continuación:

En el literal (vii) del número 5.1.2 del Título V del Reglamento Interno, se especifica que la Serie S no podrá recibir anticipos de aquellos excesos de distribuciones cuyos fondos provengan del refinanciamiento de pasivos financieros otorgados por terceros al Fondo y/o a las sociedades que éste controla.

Con fecha 28 de mayo de 2024, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El texto refundido contiene una modificación al reglamento interno acordada en sesión de directorio celebrada con fecha 28 de mayo de 2024 la cual se detalla a continuación:

Se acordó modificar el reglamento interno a fin de introducir un nuevo numeral 7.3 en el Título VII referido a la política de Votación del Fondo. Asimismo, y en cumplimiento con lo señalado en la Norma de Carácter General N° 488 de la Comisión para el Mercado Financiero, se agregó un numeral 8.12 en el Título VIII del reglamento interno, referido a los beneficios que la Ley 20.712 reconoce a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile en sus artículos 26 bis, 28 bis y 80 bis.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 31 de marzo de 2026

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros, se exponen a continuación.

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros del Fondo han sido preparados según las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la CMF puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Además, los Estados Financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N°592 y complementarias basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

El Fondo tiene por objeto la inversión directa o indirecta de sus recursos en sociedades chilenas cuyo objeto sea ser propietarias, adquirir y arrendar bienes raíces comerciales e industriales en Chile, exigible la presentación de Estados Financieros consolidados requerida por la IFRS10. En este sentido, al fondo de inversión solamente se le requerirá la presentación de Estados Financieros individuales, preparados bajo IFRS, valorizando la inversión que posea sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

Los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los presentes estados financieros de fondo de inversión Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión cubren lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024
- Estado de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2025 y 2024

2.4 Moneda funcional o de presentación

Las inversiones del Fondo se realizarán sólo en emisores chilenos, por lo que ellas estarán denominadas en pesos, moneda de curso legal de la República de Chile ("Pesos").

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos

2.5 Nuevos pronunciamientos contables vigentes y no vigentes

a. Nuevos pronunciamientos contables

i. Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Enmiendas a las normas SASB para mejorar su aplicabilidad internacional.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

ii. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Divulgaciones.	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones NIIF 9 y NIIF 7 relativas a la clasificación y valoración de instrumentos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Enmiendas a las NIIF 9 y las NIIF 7 relativas a los acuerdos de compra de energía.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Enmiendas a las filiales de la NIIF 19 <i>sin responsabilidad pública: Divulgaciones</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Traducción a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Enmiendas a la NIC 21).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Divulgaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Ejemplos ilustrativos).	Los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las normas y, por tanto, no tienen fecha de entrada en vigor.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos

2.5 Nuevos pronunciamientos contables vigentes y no vigentes

a. Nuevos pronunciamientos contables

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a las Divulgaciones de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (Enmiendas a la Sección 2 de las NIIF).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones, en particular la adopción de NIIF 18.

b. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registradas.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. Al cierre de los presentes estados financieros no existen este tipo de instrumentos en la cartera de inversiones del fondo.

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. En el caso en que no se puede determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el estado de resultados.

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación

2.6.1.3 Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIC 39.

2.7.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados” en el periodo en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de “ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método de interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del periodo pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un periodo más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costo de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.7.3 Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compras y ventas diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.7 Inversiones valorizadas por el método de participación

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (Goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011, en el cual se establece lo siguiente:

Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control, pero sí influencia significativa, deberán valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La Sociedad Administradora o el Representante Legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los Fondos en forma oportuna. Dichos estados financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los Fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la Sociedad Administradora a objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.7 Inversiones valorizadas por el método de participación (continuación)

Las inversiones en asociadas que sean valorizadas de acuerdo a NIC 39 y NIIF 9, en la determinación del valor razonable de aquellas sociedades o entidades no registradas o que no cuentan con información estadística pública y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para determinar dicho valor, este Servicio ha estimado pertinente requerir además a las sociedades administradoras o al representante legal, según corresponda el cumplimiento de los requisitos que se detallan a continuación:

El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por la IFRS 10, de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo o indirecto se valorizarán utilizando el método de la participación.

La inversión del fondo en subsidiarias incluye el menor valor (goodwill y plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

Las inversiones sobre las cuales los fondos no posean el control, ni influencia significativa, deberían ser valorizadas siguiendo las instrucciones contenidas en la NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

No obstante, lo anterior, en caso que la inversión corresponda a una sociedad o entidad no registrada o que no cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para ello, el Fondo anualmente debería contar además con a lo menos, una valoración independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valoración independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la sociedad administradora del fondo, quienes deberán firmar, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea de aportantes.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa (continuación)

Los antecedentes de respaldo de la valorización realizada por el Fondo, así como la valorización independiente efectuada por consultores o auditores independientes, deberán quedar a disposición de la Comisión en cada oportunidad en que ésta lo solicite.

2.9 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.11 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Los activos valorizados a Costo Amortizado corresponden a pagarés suscritos por sus filiales. Al conocer perfectamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés.

Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

2.12 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

1. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
2. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
3. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
4. Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.13 Aportes

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

2.14 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.15 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre los ingresos, las utilidades o ganancias de capital generados por el Fondo, ni otros impuestos pagaderos por el Fondo.

2.16 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para las cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para saber cómo asignar recursos y para evaluar desempeño.

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de inversiones aprobadas.

2.17 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo en dinero, el 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, salvo que el fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir, al menos el 30%, de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se entiende por “beneficios netos” la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas, el total de las pérdidas y gastos devengados durante el mismo periodo.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

(3) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen cambios contables.

(4) Políticas de inversión del fondo

El Fondo tiene por objeto la inversión directa o indirecta de sus recursos en sociedades chilenas cuyo objeto sea ser propietarias, adquirir y arrendar bienes raíces comerciales e industriales en Chile. Las inversiones del Fondo se realizarán sólo en emisores chilenos, por lo que ellas estarán denominadas en pesos, moneda de curso legal de la República de Chile (“Pesos”). La moneda que podrá mantener el Fondo es Pesos.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de largo plazo.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 95% de sus activos en instrumentos vinculados al giro indicado en la sección 2.1 precedente, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en las secciones 2.2 y 2.3. Por otra parte, el Fondo podrá invertir hasta el 5% restante en otros instrumentos, de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo 2.2.4. del Reglamento.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los valores e instrumentos que se establecen a continuación, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 95% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior:

- (i) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda o derechos cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora o deudora (a) cuente con estados financieros anuales dictaminados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión; y (b) se dedique al objeto indicado en la sección 2.1.
- (ii) Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuo y demás títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad en que el Fondo participe.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(4) Políticas de inversión del fondo (continuación)

Adicionalmente, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 5%, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo, y sujetas a los límites específicos establecidos en la sección 2.3 siguiente.

- (i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- (ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- (iii) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras.
- (iv) Cuotas de fondos mutuos nacionales, administrados por personas no relacionadas a la Administradora, que inviertan exclusivamente en instrumentos de deuda de corto plazo, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por una empresa de auditoría externa de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión.

No se requerirá que los instrumentos o emisores cuenten con clasificación de riesgo para que el Fondo pueda invertir en ellos.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del fondo

La gestión de riesgos de Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo De Inversión se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial. Toesca cuenta con un área de Cumplimiento y Control Interno encargada de monitorear la gestión riesgo de cada uno de sus fondos.

Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

5.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

5.1.1 Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administradora procurará adoptar los siguientes resguardos para los riesgos que a continuación se indican:

- i. El riesgo de construcción que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por la existencia de contratos a suma alzada con contrapartes de reconocido prestigio y que tengan los resguardos que comúnmente se incluyen en ese tipo de contratos;
- ii. El riesgo de demanda que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por tratarse de emisores que operen bajo contratos de concesión o en negocios regulados que representen un monopolio natural, o en negocios donde existe una demanda probada y observable, o que tengan contratos de suministro de largo plazo con contrapartes de reconocido prestigio;

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del fondo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

- iii. El riesgo de operación que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por contratos de operación y mantenimiento con contrapartes de reconocido prestigio. El riesgo de operación que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por contratos de operación y mantenimiento con contrapartes de reconocido prestigio, o por administraciones propias en activos de operación simple. El fondo no podrá tomar posiciones controladoras en sociedades cuya operación sea compleja por tratarse de proyectos de gran envergadura o en proceso de construcción y desarrollo.
- iv. El riesgo de financiamiento que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá ser mitigado por contratos de financiamiento en período de construcción ya cerrados;
- v. El riesgo de costos de mantención que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por procurar que los activos de tales emisores tengan bajo costo de mantención, o por estudios detallados realizados por profesionales de reconocido prestigio con la proyección del costo de mantención de tales activos bajo distintos escenarios;
- vi. El riesgo societario o de gobierno corporativo que afecte la inversión del Fondo (o de los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo en acciones que representen participaciones no controladoras en el respectivo emisor, deberá estar mitigado por un pacto de accionistas que regule al menos las siguientes materias: control de conflictos de interés, gobierno corporativo, y transferencias de acciones.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con las contrapartes, con las cuales participa el Fondo, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

En las sociedades en que participa el Fondo, se realizan parte importante de los aportes a través de deuda (pagarés). Al conocer adecuadamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés.

Una forma importante de mantener este riesgo acotado es la elección de la contraparte, el Fondo cuenta con un comité de inversiones que realiza los análisis respectivos en las sociedades en donde invertirá el Fondo, además se toman resguardos en los contratos en caso de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene inversión directa en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Ítem	Moneda	31/12/2025 M\$	% Total de Activos	31/12/2024 M\$	% Total de Activos
Inversiones valorizadas por el método de la participación	Pesos	10.643.239	30,83	3.243.001	14,50
Activos financieros a costo amortizado	Pesos	21.171.050	61,32	18.170.041	81,22

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el fondo no mantiene a su favor garantías asociadas a las cuentas por cobrar.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos líquidos de al menos un 0,1% sobre el total de activos del fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

Adicionalmente, a través de las siguientes actividades se monitorea de manera trimestral el cumplimiento con los indicadores de liquidez definidos para el Fondo:

i) Monitoreo trimestral del índice de liquidez de los fondos, informando el resultado al Portfolio Manager y al Directorio.

ii) Además, se monitorean los compromisos a futuro y se proyecta que haya caja suficiente para pagar estos compromisos.

(iii) Riesgo de liquidez

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.4 Riesgo de liquidez (continuación)

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

31 de Diciembre de 2025

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Cuentas por Cobrar	-	-	-	-	-	-
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	10.643.239	10.643.239
Otros documentos y cuentas por cobrar	514	-	-	-	-	514
Efectivo o Efectivo Equivalente	2.709.927	-	-	-	-	2.709.927
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	21.171.050	21.171.050
TOTAL	2.710.441	-	-	-	31.814.289	34.524.730
% del total de activos financieros	7,8507	-	-	-	92,1493	100

31 de Diciembre de 2024

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Cuentas por Cobrar	-	-	-	-	-	-
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	3.243.001	3.243.001
Otros documentos y cuentas por cobrar	80.514	-	-	-	-	80.514
Efectivo o Efectivo Equivalente	877.878	-	-	-	-	877.878
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	18.170.041	18.170.041
TOTAL	958.392	-	-	-	21.413.042	22.371.434
% del total de activos financieros	4,2840	-	-	-	95,7160	100

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Exigibilidad esperada de los pasivos mantenidos:

31 de Diciembre de 2025

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Otros Pasivos Financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3.453	-	-	-	-	3.453
Otros documentos y cuentas por pagar	7.597	-	-	-	-	7.597
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	11.050	-	-	-	-	11.050
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	100

31 de Diciembre de 2024

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Otros Pasivos Financieros	3.424.895	-	-	-	-	3.424.895
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	2.515	-	-	-	-	2.515
Otros documentos y cuentas por pagar	8.502	-	-	-	-	8.502
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3.435.912	-	-	-	-	3.435.912
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	100

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. Por lo que este riesgo está acotado, dado al reglamento interno del fondo. Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

5.3 Estimación del valor razonable

La política de valorización de Toesca establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

5.4 Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por el área de operaciones.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

Al cierre de los presentes estados financieros, el fondo solo mantiene efectivo o efectivo equivalente dentro de su activo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

(8) Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados entregados en garantía.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle del saldo es el siguiente:

a) Composición de la cartera corriente

Títulos de renta variable

Ítem	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-

Títulos de deuda

Ítem	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de Securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	21.171.050	18.170.041
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	21.171.050	18.170.041

b) Efecto en resultados

	31/12/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	928.480	311.700
Resultados no realizados	852.109	627.528
Total (pérdidas) / ganancias	1.780.589	939.228
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a costo amortizado	-	-
Total (pérdidas) / ganancias	1.780.589	939.228

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable

31 de Diciembre de 2025

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

Títulos de deuda

31 de Diciembre de 2025

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	21.171.050	-	21.171.050	61,6869
Subtotal	21.171.050	-	21.171.050	61,6869

Inversiones No Registradas

31 de Diciembre de 2025

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	21.171.050	-	21.171.050	61,6869

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Títulos de renta variable

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

Títulos de deuda

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	18.170.041	-	18.170.041	81,2198
Subtotal	18.170.041	-	18.170.041	81,2198

Inversiones No Registradas

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	18.170.041	-	18.170.041	81,2198

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

d) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

31 de Diciembre de 2025

Ítem	Valor
Saldo Inicial 1 de Enero de 2025	18.170.041
Intereses y Reajustes	1.780.589
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Aportes de instrumentos	-
Retiro de instrumentos	-
Compras	8.454.624
Disminución Capital y Pago de intereses	(7.234.204)
Ventas	-
Saldo Final 31 de Diciembre de 2025	21.171.050

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Valor
Saldo Inicial 1 de Enero de 2024	2.626.145
Intereses y Reajustes	910.200
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Aportes de instrumentos	-
Retiro de instrumentos	-
Compras	14.945.396
Disminución Capital y Pago de intereses	(311.700)
Ventas	-
Saldo Final 31 de Diciembre de 2024	18.170.041

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene los siguientes saldos en inversiones valorizadas por el método de la participación.

1. Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

a) Al 31 de diciembre de 2025

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Derecho a %	Votos										
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.622.124	29.187.670	31.809.794	26.710	28.324.260	28.350.970	3.458.824	3.001.271	(1.823.280)	1.177.991
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles Spa	Pesos	Chile	100%	100%	556.791	20.528.501	21.085.292	9.435	17.021.168	17.030.603	4.054.689	3.394.287	(1.386.081)	2.008.206
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.327.925	17.438.173	19.766.098	15.862.153	774.219	16.636.372	3.129.726	4.663.942	(2.445.178)	2.218.764

b) Al 31 de diciembre de 2024

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Derecho a %	Votos										
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos Spa	Pesos	Chile	100%	100%	619.098	9.952.721	10.571.819	3.449.518	6.513.833	9.963.351	608.468	271.687	(351.454)	(79.767)
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles Spa	Pesos	Chile	100%	100%	4.049.470	12.876.518	16.925.988	4.343.570	10.535.935	14.879.505	2.046.483	2.718.473	(1.462.556)	1.255.917
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros Spa	Pesos	Chile	100%	100%	925.455	10.331.536	11.256.991	10.659.962	8.979	10.668.941	588.050	235.619	(413.570)	(177.951)

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación (continuación)

2. El movimiento del ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2025

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en Otras Reservas	Resultados no realizados	Adiciones	Ajuste Goodwill	Otros Resultados	Saldo de cierre
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos SpA	608.468	1.177.991	-	-	1.672.366	-	-	3.458.824
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles SpA	2.046.483	2.008.206	-	-	-	-	-	4.054.689
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros SpA	588.050	2.536.076	-	-	5.600	-	-	3.129.726
Totales		3.243.001	5.722.273	-	-	1.677.966	-	-	10.643.239

b) Al 31 de diciembre de 2024

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en Otras Reservas	Resultados no realizados	Adiciones	Ajuste Goodwill	Otros Resultados	Saldo de cierre
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos SpA	(18.115)	(79.767)	-	-	706.350	-	-	608.468
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles SpA	348.608	1.255.917	-	-	441.958	-	-	2.046.483
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros SpA	-	(177.951)	-	-	766.001	-	-	588.050
Totales		330.493	998.199	-	-	1.914.309	-	-	3.243.001

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el fondo no presenta plusvalías asociadas a las inversiones valorizadas por el método de participación

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(11) Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

(12) Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen saldos por estos conceptos.

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo posee préstamos de acuerdo al siguiente detalle:

Rut Sociedades Contraparte	Sociedad contraparte	Tasa	Moneda	31/12/2025		31/12/2024	
				Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
53.336.799-2	Cordada Fondo de Inversión Privado Deuda Garantizada	1,1% mensual	\$	-	-	755.500	-
76.360.977-4	Primus Capital S.A.	0,95% mensual	\$	-	-	2.669.394	-
Total				-	-	3.424.895	-

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 el fondo mantiene una cuenta por cobrar con Toesca AGF por MUS\$2. Al 31 de diciembre de 2024, no existen saldos por este concepto.

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	514	80.514
Total	514	80.514

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Provisión Comité Vigilancia	756	206
Provisión Auditoria	3.050	3.010
Provisión Servicios DCV	946	1.819
Servicios de B.O.	1.814	3.467
Cuentas por pagar	1.031	-
Total	7.597	8.502

(17) Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Fondo posee intereses y reajustes de acuerdo al siguiente detalle:.

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Intereses Devengados	629.025	447.713
Reajustes Devengados	223.084	368.406
Resultado Realizado Enajenación	928.480	123.110
Total	1.780.589	939.228

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no posee Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura, los contratos vigentes designados como instrumentos de cobertura son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	1.074	13.517
Cuotas en Fondos Mutuos	2.708.853	864.361
Total	2.709.927	877.878

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente, son los mismos que se presentan en el estado de flujo de efectivo. Respecto a las cuotas de fondos mutuos informados, estas corresponden a fondos money market de alta liquidez conforme al siguiente detalle:

Fondo Mutuo	Cuotas al 31.12.2025	Valor Cuota	Monto M\$
BICE Liquidez Inversionista Clásica	51.934,1882	1.544,7511	80.225
BICE Tesorería Clásica	2.535,9522	4.284,7112	10.866
Bice Tesorería Institucional	990.260,5611	2.643,5082	2.617.762
Total			2.708.853

Fondo Mutuo	Cuotas al 31.12.2024	Valor Cuota	Monto M\$
BICE Liquidez Inversionista Clásica	6.732,5563	4.526,0611	30.472
BICE Tesorería Clásica	203.485,8730	4.098,0191	833.889
Total			864.361

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2025 tienen un valor cuota de \$ 48.909,8245 para la Serie A, \$ 48.898,6519 para la Serie I, \$ 48.878,7850 para la Serie R y \$ 49.132,9584 para la Serie S. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2024 tienen un valor cuota de \$ 40.278,8756 para la Serie A, \$ 40.253,0061 para la Serie I, \$ 40.238,0744 para la Serie R y \$ 40.356,2628 para la Serie S. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

31 de Diciembre de 2025

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
31 de Diciembre de 2025	-	-	42.516	42.516

31 de Diciembre de 2025

Serie I

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
31 de Diciembre de 2025	-	-	622.257	622.257

31 de Diciembre de 2025

Serie R

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
31 de Diciembre de 2025	-	-	26.810	26.810

31 de Diciembre de 2025

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
31 de Diciembre de 2025	-	-	14.171	14.171

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

31 de Diciembre de 2025

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	28.336	28.336	28.336
Emissiones del Ejercicio	-	14.180	14.180	14.180
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	42.516	42.516	42.516

31 de Diciembre de 2025

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	412.833	412.833	412.833
Emissiones del Ejercicio	-	209.424	209.424	209.424
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	622.257	622.257	622.257

31 de Diciembre de 2025

Serie R

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	17.868	17.868	17.868
Emissiones del Ejercicio	-	8.942	8.942	8.942
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	26.810	26.810	26.810

31 de Diciembre de 2025

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	11.335	11.335	11.335
Emissiones del Ejercicio	-	2.836	2.836	2.836
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	14.171	14.171	14.171

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	5.274	5.274	5.274
Emissiones del Ejercicio	-	23.062	23.062	23.062
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	28.336	28.336	28.336

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	83.230	83.230	83.230
Emissiones del Ejercicio	-	329.603	329.603	329.603
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	412.833	412.833	412.833

31 de Diciembre de 2024

Serie R

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	3.280	3.280	3.280
Emissiones del Ejercicio	-	14.588	14.588	14.588
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	17.868	17.868	17.868

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	2.155	2.155	2.155
Emissiones del Ejercicio	-	9.180	9.180	9.180
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	11.335	11.335	11.335

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los Beneficios Netos Percibidos del Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos Beneficios Netos Percibidos deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

31 de Diciembre de 2025

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
29 de Enero de 2025	392,02	11.108	Provisorio
28 de Abril de 2025	493,10	13.972	Provisorio
28 de Julio de 2025	598,86	16.969	Provisorio
21 de Octubre de 2025	609,32	17.266	Provisorio

31 de Diciembre de 2025

Serie I

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
29 de Enero de 2025	426,78	176.190	Provisorio
28 de Abril de 2025	533,33	220.177	Provisorio
28 de Julio de 2025	639,66	264.071	Provisorio
21 de Octubre de 2025	650,29	268.463	Provisorio

31 de Diciembre de 2025

Serie R

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
29 de Enero de 2025	377,12	6.738	Provisorio
28 de Abril de 2025	475,85	8.503	Provisorio
28 de Julio de 2025	581,38	10.388	Provisorio
21 de Octubre de 2025	591,76	10.574	Provisorio

31 de Diciembre de 2025

Serie S

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
29 de Enero de 2025	526,11	5.963	Provisorio
28 de Abril de 2025	648,29	7.348	Provisorio
28 de Julio de 2025	756,21	8.572	Provisorio
21 de Octubre de 2025	767,36	8.698	Provisorio

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(23) Reparto de beneficios a los aportantes (continuación)

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
5 de Febrero de 2024	412,00	2.525	Definitivo
29 de Abril de 2024	275,56	2.416	Definitivo
9 de Septiembre de 2024	156,76	3.781	Definitivo
29 de Octubre de 2024	150,88	3.639	Definitivo

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
5 de Febrero de 2024	412,00	53.703	Definitivo
29 de Abril de 2024	346,71	44.278	Definitivo
9 de Septiembre de 2024	175,66	61.726	Definitivo
29 de Octubre de 2024	175,98	61.840	Definitivo

31 de Diciembre de 2024

Serie R

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
5 de Febrero de 2024	412,00	2.246	Definitivo
29 de Abril de 2024	245,07	1.336	Definitivo
9 de Septiembre de 2024	149,09	2.267	Definitivo
29 de Octubre de 2024	140,12	2.131	Definitivo

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de Dividendo
5 de Febrero de 2024	412,00	1.476	Definitivo
29 de Abril de 2024	550,00	1.970	Definitivo
9 de Septiembre de 2024	230,73	2.226	Definitivo
29 de Octubre de 2024	247,72	2.390	Definitivo

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(24) Rentabilidad del

Serie A

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	21,4280	21,4280	44,5697
Real	18,0147	18,0147	36,5821

Serie I

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	21,4783	21,4783	43,7315
Real	18,0650	18,0650	35,7439

Serie R

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	21,4740	21,4740	44,5561
Real	18,0607	18,0607	36,5685

Serie S

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	18,7753	18,7753	44,2780
Real	20,3322	20,3322	36,2903

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(25) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2025 el fondo no realiza Valorización económico de sus series de cuotas.

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee otras garantías.

(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(31) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración de administración

Las remuneraciones que se establecen en el presente numeral incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la Ley. Se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente reglamento interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el reglamento interno se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente reglamento interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

El Impuesto al Valor Agregado correspondiente a la remuneración asociada a inversiones en Cuotas del Fondo o una serie del mismo, de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile será tratado de la forma establecida en el artículo 83 de la Ley, aplicándose a este respecto el plazo máximo establecido por dicha norma.

SERIE	Remuneración
R	Remuneración Mensual correspondiente hasta un doceavo del 1,7850% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital pagadas, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.
A	Remuneración Mensual correspondiente hasta un doceavo del 1,6065% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital pagadas, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.
I	Remuneración Mensual correspondiente hasta un doceavo del 1,19% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital pagadas, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.
S	No contempla.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(31) Partes relacionadas (continuación)

(a) Remuneración de administración (continuación)

Para estos efectos, se hace presente que se entiende como aporte efectivamente enterado, el monto total pagado por las Cuotas del Fondo.

La Remuneración Fija Trimestral se devengará en forma mensual y se pagará trimestralmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

Pasivo por concepto de remuneración:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Remuneración por Pagar AGF	3.453	2.515
Total	3.453	2.515

Gasto por concepto de remuneración:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Remuneración de Administración AGF	11.623	6.834
Total	11.623	6.834

(b) Tenencia de cuotas de la Administradora:

La Administradora no mantiene cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(c) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni participes del mismo fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(32) Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo

La garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	HDI Seguros SA	Banco de Chile	10.000	10.01.2025	10.01.2026

Al 31 de diciembre de 2024

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Liberty Seguros	Banco de Chile	10.000	10.01.2024	10.01.2025

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no presenta resultados por venta de instrumentos financieros.

(34) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no tiene ingresos por dividendos.

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo por este concepto corresponde a lo siguiente:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Servicios de auditoría	3.967	3.842
Servicios de custodia	11.203	9.669
Servicios de Back Office	21.293	20.386
Servicios de Administración	6.113	4.689
Total	42.576	38.586

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

31 de Diciembre de 2025

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2025	40.278,8756	40.278,8756	1.141.342	2
28-02-2025	40.278,8756	40.278,8756	1.141.342	2
31-03-2025	41.643,0079	41.643,0079	1.179.996	2
30-04-2025	41.643,0079	41.643,0079	1.179.996	2
31-05-2025	41.643,0079	41.643,0079	1.179.996	2
30-06-2025	41.558,4480	41.558,4480	1.177.600	2
31-07-2025	41.558,4480	41.558,4480	1.177.600	2
31-08-2025	41.558,4480	41.558,4480	1.177.600	2
30-09-2025	41.264,9718	41.264,9718	1.169.284	2
31-10-2025	41.264,9718	41.264,9718	1.169.284	2
30-11-2025	41.264,9718	41.264,9718	1.169.284	3
31-12-2025	48.909,8245	48.909,8245	2.079.450	2

31 de Diciembre de 2025

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2025	40.253,0061	40.253,0061	16.617.769	17
28-02-2025	40.253,0061	40.253,0061	16.617.769	17
31-03-2025	41.622,6101	41.622,6101	17.183.187	17
30-04-2025	41.622,6101	41.622,6101	17.183.187	17
31-05-2025	41.622,6101	41.622,6101	17.183.187	17
30-06-2025	41.538,6075	41.538,6075	17.148.508	17
31-07-2025	41.538,6075	41.538,6075	17.148.508	17
31-08-2025	41.538,6075	41.538,6075	17.148.508	17
30-09-2025	41.245,3103	41.245,3103	17.027.424	16
31-10-2025	41.245,3103	41.245,3103	17.027.424	16
30-11-2025	41.245,3103	41.245,3103	17.027.424	17
31-12-2025	48.898,6519	48.898,6519	30.427.528	18

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de Diciembre de 2025

Serie R

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2025	40.238,0744	40.238,0744	718.974	6
28-02-2025	40.238,0744	40.238,0744	718.974	6
31-03-2025	41.599,8605	41.599,8605	743.306	6
30-04-2025	41.599,8605	41.599,8605	743.306	6
31-05-2025	41.599,8605	41.599,8605	743.306	6
30-06-2025	41.515,0618	41.515,0618	741.791	6
31-07-2025	41.515,0618	41.515,0618	741.791	6
31-08-2025	41.515,0618	41.515,0618	741.791	6
30-09-2025	41.221,5089	41.221,5089	736.546	6
31-10-2025	41.221,5089	41.221,5089	736.546	6
30-11-2025	41.221,5089	41.221,5089	736.546	8
31-12-2025	48.878,7850	48.878,7850	1.310.440	7

31 de Diciembre de 2025

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2025	40.356,2628	40.356,2628	457.437	1
28-02-2025	40.356,2628	40.356,2628	457.437	1
31-03-2025	41.741,5038	41.741,5038	473.140	1
30-04-2025	41.741,5038	41.741,5038	473.140	1
31-05-2025	41.741,5038	41.741,5038	473.140	1
30-06-2025	41.659,0931	41.659,0931	472.205	1
31-07-2025	41.659,0931	41.659,0931	472.205	1
31-08-2025	41.659,0931	41.659,0931	472.205	1
30-09-2025	41.366,3075	41.366,3075	468.887	1
31-10-2025	41.366,3075	41.366,3075	468.887	1
30-11-2025	41.366,3075	41.366,3075	468.887	1
31-12-2025	49.132,9584	49.132,9584	696.262	2

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2024	33.834,9844	33.834,9844	178.446	2
29-02-2024	33.834,9844	33.834,9844	178.446	2
31-03-2024	35.512,1057	35.512,1057	311.299	2
30-04-2024	35.512,1057	35.512,1057	311.299	2
31-05-2024	35.512,1057	35.512,1057	311.299	2
30-06-2024	34.854,0027	34.854,0027	305.530	2
31-07-2024	34.854,0027	34.854,0027	305.530	2
31-08-2024	34.854,0027	34.854,0027	305.530	2
30-09-2024	36.538,0505	36.538,0505	881.297	2
31-10-2024	36.538,0505	36.538,0505	881.297	2
30-11-2024	36.538,0505	36.538,0505	881.297	2
31-12-2024	40.278,8756	40.278,8756	1.141.342	2

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2024	34.021,2080	34.021,2080	2.847.387	17
29-02-2024	34.021,2080	34.021,2080	2.847.387	17
31-03-2024	35.387,0398	35.387,0398	4.519.243	17
30-04-2024	35.387,0398	35.387,0398	4.519.243	17
31-05-2024	35.387,0398	35.387,0398	4.519.243	17
30-06-2024	34.696,7536	34.696,7536	4.431.087	17
31-07-2024	34.696,7536	34.696,7536	4.431.087	17
31-08-2024	34.696,7536	34.696,7536	4.431.087	18
30-09-2024	36.491,7939	36.491,7939	12.823.050	17
31-10-2024	36.491,7939	36.491,7939	12.823.050	17
30-11-2024	36.491,7939	36.491,7939	12.823.050	17
31-12-2024	40.253,0061	40.253,0061	16.617.769	17

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de Diciembre de 2024

Serie R

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2024	33.813,0223	33.813,0223	110.907	5
29-02-2024	33.813,0223	33.813,0223	110.907	5
31-03-2024	35.359,0684	35.359,0684	192.777	5
30-04-2024	35.359,0684	35.359,0684	192.777	5
31-05-2024	35.359,0684	35.359,0684	192.777	5
30-06-2024	34.714,7559	34.714,7559	189.264	5
31-07-2024	34.714,7559	34.714,7559	189.264	5
31-08-2024	34.714,7559	34.714,7559	189.264	6
30-09-2024	36.496,7939	36.496,7939	555.080	6
31-10-2024	36.543,7590	36.543,7590	352.574	1
30-11-2024	36.543,7590	36.543,7590	352.574	1
31-12-2024	40.238,0744	40.238,0744	718.974	6

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2024	34.054,3772	34.054,3772	73.387	1
29-02-2024	34.054,3772	34.054,3772	73.387	1
31-03-2024	35.663,9831	35.663,9831	127.748	1
30-04-2024	35.663,9832	35.663,9832	127.748	1
31-05-2024	35.663,9832	35.663,9832	127.748	1
30-06-2024	34.881,7461	34.881,7461	124.946	1
31-07-2024	34.881,7461	34.881,7461	124.946	1
31-08-2024	34.881,7461	34.881,7461	124.946	1
30-09-2024	36.568,1692	36.568,1692	352.809	1
31-10-2024	36.543,7590	36.543,7590	352.574	1
30-11-2024	36.543,7590	36.543,7590	352.574	1
31-12-2024	40.356,2628	40.356,2628	457.437	1

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

Al 31 de diciembre de 2025

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Derecho a %	Votos										
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.622.124	29.187.670	31.809.794	26.710	28.324.260	28.350.970	3.458.824	3.001.271	(1.823.280)	1.177.991
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles Spa	Pesos	Chile	100%	100%	556.791	20.528.501	21.085.292	9.435	17.021.168	17.030.603	4.054.689	3.394.287	(1.386.081)	2.008.206
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.327.925	17.438.173	19.766.098	15.862.153	774.219	16.636.372	3.129.726	4.663.942	(2.445.178)	2.218.764

Al 31 de diciembre de 2024

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Derecho a %	Votos										
77.744.932-k	Inmobiliaria Los Álamos Spa	Pesos	Chile	100%	100%	619.098	9.952.721	10.571.819	3.449.518	6.513.833	9.963.351	608.468	271.687	(351.454)	(79.767)
77.744.934-6	Inmobiliaria Los Laureles Spa	Pesos	Chile	100%	100%	4.049.470	12.876.518	16.925.988	4.343.570	10.535.935	14.879.505	2.046.483	2.718.473	(1.462.556)	1.255.917
76.711.095-2	Inmobiliaria Los Almendros Spa	Pesos	Chile	100%	100%	925.455	10.331.536	11.256.991	10.659.962	8.979	10.668.941	588.050	235.619	(413.570)	(177.951)

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Sociedad no mantiene gravámenes y prohibiciones.

c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Sociedad no mantiene juicios ni contingencias.

d) Operaciones discontinuas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Sociedad no mantiene operaciones discontinuadas.

(38) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, existen otros ingresos de acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Fluctuación Fondos Mutuos	12.374	26.104
Total	12.374	26.104

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta remuneración correspondiente al comité de vigilancia de acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Remuneración del comité de vigilancia	3.066	2.806
Total	3.066	2.806

(40) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Comisiones Bancarias	676	803
Total	676	803

(41) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen sanciones que informar.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(42) Hechos relevantes

El 15 de octubre de 2025, el directorio aprobó distribuir un dividendo provisorio con cargo a los Beneficios Netos Percibidos por Toesca Avenida Net Lease Chile II por la cantidad total de \$268.462.678.-, equivalente a la cantidad de \$650,2936479.- por cuota, considerando un total de 412.833 cuotas suscritas y pagadas de la serie I; por la cantidad total de \$17.265.727.-, equivalente a la cantidad de \$609,3212450 por cuota, considerando un total de 28.336 cuotas suscritas y pagadas de la Serie A; por la cantidad total de \$10.573.597.-, equivalente a la cantidad de \$591,7616316 por cuota, considerando un total de 17.868 cuotas suscritas y pagadas de la Serie R; y por la cantidad total de \$8.697.999.-, equivalente a la cantidad de \$767,3576340 por cuota, considerando un total de 11.335 cuotas suscritas y pagadas de la Serie S.

El 22 de julio de 2025, el directorio aprobó distribuir un dividendo provisorio con cargo a los Beneficios Netos Percibidos por Toesca Avenida Net Lease Chile II por la cantidad total de \$264.070.935.-, equivalente a la cantidad de \$639,6555888.- por cuota, considerando un total de 412.833 cuotas suscritas y pagadas de la serie I; por la cantidad total de \$16.969.360.-, equivalente a la cantidad de \$598,8622274 por cuota, considerando un total de 28.336 cuotas suscritas y pagadas de la Serie A; por la cantidad total de \$10.388.086.-, equivalente a la cantidad de \$581,3793352 por cuota, considerando un total de 17.868 cuotas suscritas y pagadas de la Serie R; y por la cantidad total de \$8.571.619.-, equivalente a la cantidad de \$756,2081059 por cuota, considerando un total de 11.335 cuotas suscritas y pagadas de la Serie S.

Para el cierre de los presentes estados financieros, no existen otros hechos relevantes que informar.

(43) Hechos posteriores

El 22 de enero de 2026, el directorio aprobó distribuir un dividendo provisorio con cargo a los Beneficios Netos Percibidos por Toesca Avenida Net Lease Chile II por la cantidad total de \$300.789.690.-, equivalente a la cantidad de \$483,3849843.- por cuota, considerando un total de 622.257 cuotas suscritas y pagadas de la serie I; por la cantidad total de \$19.185.762.-, equivalente a la cantidad de \$451,2598202 por cuota, considerando un total de 42.516 cuotas suscritas y pagadas de la Serie A; por la cantidad total de \$11.729.237.-, equivalente a la cantidad de \$437,4948437 por cuota, considerando un total de 26.810 cuotas suscritas y pagadas de la Serie R; y por la cantidad total de \$8.295.311.-, equivalente a la cantidad de \$585,3722979 por cuota, considerando un total de 14.171 cuotas suscritas y pagadas de la Serie S.

FONDO DE INVERSIÓN TOESCA NET LEASE CHILE II N° 116000702 por la suma de UF 10.000 (Diez mil unidades de fomento) emitidos por HDI Seguros S.A., con fecha 10 de enero 2026 y con vencimiento 10 de enero 2027.

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas, ni en la situación económica y financiera del Fondo.

(44) Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025

(a) Resumen de la cartera de inversiones

	Nacional	Extranjero	Extranjero	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	21.171.050	-	21.171.050	61,3214
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	10.643.239	-	10.643.239	30,8279
TOTAL	31.814.289	-	31.814.289	92,1493

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(b) Estados de resultado devengado y realizado

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	940.951	149.213
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	-	-
Dividendos percibidos (+)	-	-
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	928.577	123.109
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	-	-
Arriendo de bienes raíces (+)	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -)	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	-	-
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	12.374	26.104
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)	-	-
Valorización de títulos de deuda (-)	-	-
Valorización de bienes raíces (-)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	-	-
Otras inversiones y operaciones (-)	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	6.574.285	1.814.318
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	-	-
Dividendos devengados (+)	-	-
Valorización de títulos de deuda (+)	223.084	368.406
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	628.928	447.713
Valorización de bienes raíces (+)	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces (+)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)	-	-
Otras inversiones y operaciones (+)	5.722.273	998.199
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(213.465)	(145.424)
Costos Financieros (-)	(155.524)	(96.395)
Comisión de la sociedad administradora (-)	(11.623)	(6.834)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	(3.066)	(2.806)
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(42.576)	(38.586)
Otros gastos (-)	(676)	(803)
Diferencias de cambio (+ ó -)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	7.301.771	1.818.107

TOESCA AVENIDA NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación
al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31/12/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	727.486	3.789
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	940.951	149.213
Pérdida no realizada de inversiones (-)	-	-
Gastos del ejercicio (-)	(213.465)	(145.424)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	(1.055.000)	(249.950)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	(559.741)	(313.582)
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -)	(559.741)	(313.582)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	(309.791)	(313.582)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	-	-
Dividendos definitivos declarados (-)	(249.950)	-
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	-	-
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(887.254)	(559.743)