

toesca.

asset management

TOESCA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
MEMORIA ANUAL 2025

toesca.

ÍNDICE

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| Índice | 2 |
| Carta del presidente | 3 |
| Identificación | 5 |
| Instalaciones | 5 |
| Información Histórica | 6 |
| Misión, Visión y Propósito | 8 |
| Actividades y Negocios | 8 |
| Propiedades y Negocios | 10 |
| Política de Dividendos | 11 |
| Administración | 12 |
| Diversidad en la Organización | 15 |
| Marco de Gestión de Riesgo y Control Interno | 17 |
| Factores de Riesgo | 18 |
| Proveedores Externos | 22 |
| Subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades | 22 |
| Grupos de Interés | 23 |
| Hechos Esenciales | 23 |
| Declaraciones de Responsabilidad | 24 |
| Estados Financieros | 26 |
| (5) Efectivo y equivalente al efectivo | 31 |
| (7) Efectivo y equivalente al efectivo, continuación | 31 |
| (8) Otros activos financieros corrientes y Otros Activos no corrientes | 32 |
| (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 36 |
| (10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 40 |
| (11) Propiedades, plantas y equipos (neto) | 40 |
| (12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 41 |
| (13) Otros activos no financieros corrientes | 42 |
| (14) Activos y (pasivos) por impuestos | 42 |
| (15) Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 42 |
| (16) Patrimonio | 43 |
| (17) Otros pasivos financieros no corrientes | 45 |
| (18) Ingresos | 45 |
| (19) Gastos de administración | 46 |
| (20) Ingresos financieros | 46 |
| (21) Otras ganancias / (pérdida) | 46 |
| Hechos relevantes Estados Financieros 2025 | 48 |
| Hechos posteriores Estados Financieros 2025 | 50 |

CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas,

Tengo el agrado de someter a su consideración la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 de Toesca S.A. Administradora General de Fondos (en adelante, "la Administradora" o "Toesca").

Quisiera comentar algunos hechos destacables del año así como las perspectivas esperadas futuras.

Tuvimos un buen año 2025 porque avanzamos en nuestro objetivo de ser un excelente administrador de activos en Chile, que entregue buenas rentabilidades a nuestros clientes por un período largo de tiempo y con un riesgo acotado. Nuestra visión siempre ha sido de largo plazo, y creemos que nuestro valor agregado está justamente en que nuestros fondos renten bien y que nuestros clientes obtengan rentabilidades atractivas en forma consistente y constante.

Después de un largo ciclo de perspectivas locales desfavorables, el año 2025 marcó un cambio de tendencia con una mejora importante respecto de las expectativas para los próximos años. Ello se reflejó en el buen desempeño del índice accionario IPSA que subió más de 50% durante el año pasado. Si no se producen shocks externos relevantes y si se logran aprobar iniciativas claves del Gobierno recién asumido, podríamos ver menores tasas de interés en el futuro cercano, además de una reactivación económica. Todo esto debiese favorecer significativamente las estrategias que administramos en Toesca y podremos seguir proporcionando buenas rentabilidades a nuestros clientes. Estamos optimistas respecto de nuestro futuro y estamos optimistas respecto de los fondos que administramos porque creemos se encuentran bien posicionados para beneficiarse de un escenario interno más favorable.

En el año 2025 logramos cerrar algunas transacciones relevantes, tales como el financiamiento de nuestra plataforma de energías renovables TPower por más de USD 250 millones, con la participación de varios bancos extranjeros que miran con creciente interés la combinación de energías renovables con baterías; y el lanzamiento de nuestro segundo fondo agrícola TPCII en el cual invierte una mayoría de aportantes internacionales que estiman que Chile será un actor cada vez más relevante en la exportación frutícola. Nos alegra profundamente observar un marcado mayor optimismo de todo un abanico de inversionistas extranjeros respecto del futuro de Chile.

Impulsados por el creciente interés en invertir en Chile, Toesca organizó la primera conferencia agrícola, "Investing in Natural Capital: The Case for Chilean Farmland", que contó con la



participación de destacados expositores de Chile y del extranjero. La conferencia se centró en la oportunidad de inversión agrícola que existe hoy en Chile, abordando el tema desde distintas perspectivas, incluyendo la visión de inversionistas institucionales extranjeros.

Asimismo y coincidente con lo anterior, percibimos una mayor confianza respecto de la moneda local, lo que se ha traducido en un incremento significativo de los activos administrados por nuestros fondos de deuda privada, consolidándonos como uno de los actores más relevantes del país en esta estrategia. A medida que nos enfrentemos a un escenario de menores tasas de interés, la deuda privada se posiciona como un activo relevante que debiese estar presente en todos los portafolios.

Desde el punto de vista organizacional, Toesca ha mantenido una cultura corporativa basada en el profesionalismo de sus colaboradores. Este es un negocio en el que el talento es crucial y hace una diferencia, por lo que es fundamental contar con la capacidad de atraer y retener a los mejores profesionales. Nuestras iniciativas van en la línea con nuestra decisión de contar con el mejor equipo humano y por ello dedicamos tiempo y esfuerzos a implementar políticas organizacionales que nos permitan conformar y mantener un equipo de excelencia.

No podemos dejar de mencionar la designación de Toesca como liquidador de fondos anteriormente administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A. efectuada por la

Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°8.213 de fecha 14 de agosto de 2025. Si bien la designación de Toesca fue consecuencia del deterioro del patrimonio de los fondos Sartor, situación que ha producido justificada angustia y frustración a sus aportantes, aceptamos dicha designación con legítimo orgullo considerando la confianza depositada en nuestra gestión. Desde el momento en que fuimos designados, asumimos el firme compromiso de realizar todos los esfuerzos necesarios para lograr una liquidación en las condiciones más favorables posibles a fin de revertir, todo lo que se pueda, las pérdidas sufridas por los aportantes.

En materia financiera, la utilidad del ejercicio 2025 alcanzó los M\$1.715.869.- lo cual es reflejo de una gestión disciplinada, del desempeño positivo logrado por nuestros fondos de inversión, y del compromiso transversal de todas y cada una de las personas que trabajan en Toesca. Este resultado nos impulsa a mirar el futuro con optimismo, confiados en nuestro esfuerzo y en las mejores perspectivas que se visualizan para la economía chilena.

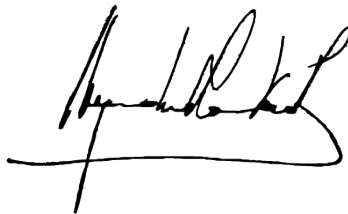
Quiero agradecer especialmente a nuestros clientes por la confianza que han depositado en Toesca. Su respaldo ha sido clave para el desarrollo de nuestros proyectos y constituye el principal motor que impulsa nuestro trabajo diario.

Asimismo, extendiendo un sincero agradecimiento a todos los colaboradores de Toesca, cuyo profesionalismo, compromiso y dedicación han sido esenciales para alcanzar los objetivos trazados. A los miembros del directorio, agradezco su permanente apoyo, visión estratégica y valioso aporte en la toma de decisiones.

Finalmente, quiero destacar el liderazgo de nuestro gerente general, Carlos Saieh Larronde, por su constante dedicación y su contribución al desarrollo y proyección de la compañía.

Reitero nuestro compromiso con seguir construyendo una administradora sólida, responsable y enfocada en generar valor de largo plazo para nuestros inversionistas.

Muchas gracias,



Alejandro Montero Purviance

Presidente

Toesca S.A. Administradora General de Fondos

IDENTIFICACIÓN

| IDENTIFICACIÓN | |
|-----------------|---|
| NOMBRE | Toesca S.A. Administradora General de Fondos |
| RUT | 96.576.660-K |
| TIPO DE ENTIDAD | Administradora General de Fondos |
| DOMICILIO | Avenida Apoquindo 3885, piso 22, Las Condes, Santiago |
| TELÉFONO | (56-2) 2646 2000 |
| PÁGINA WEB | www.toesca.com |

INFORMACIÓN DE CONTACTO

| | |
|----------|---------------------|
| CORREO | contacto@toesca.com |
| TELEFONO | (56-2) 2646 2000 |

INSTALACIONES

Toesca S.A. Administradora General de Fondos es arrendataria de los pisos 21 y 22 del edificio ubicado en Avenida Apoquindo N° 3.885, comuna de Las Condes, inmueble de propiedad de la Sociedad Alcántara SpA.

El Inmueble fue arrendado por Toesca en virtud de la cesión del contrato de arrendamiento que Latam Trade Capital S.A. hiciera a Toesca por escritura pública de fecha 23 de octubre de 2024 otorgada ante la Notario Público Interino de la Quinta Notaría de Santiago, doña Magdalena Sofía Latorre Larraín, bajo el Repertorio N° 9184-2024.

Por su parte, Latam Trade Capital S.A. adquirió sus derechos de "Arrendatario" del Inmueble en virtud del contrato de

arrendamiento que celebró con Euroamérica Seguros de Vida S.A., según consta de escritura pública de fecha 15 de noviembre de 2022 otorgada en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, bajo el repertorio N° 37.316-2022.

Por escritura pública de fecha 13 de diciembre de 2023, otorgada en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, bajo el repertorio N° 13.227-2023, Euroamérica Seguros de Vida S.A. vendió, cedió y transfirió el dominio del Inmueble a la Sociedad Alcántara SpA.

Toesca no tiene oficinas en otras comunas o regiones del país, como tampoco en el extranjero.

INFORMACIÓN HISTÓRICA

Toesca es una administradora general de fondos regulada y fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero. El desarrollo de su giro debe adecuarse a las disposiciones contenidas en la Ley 20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales y su “Reglamento” contenido en el D.S. de Hacienda N° 129 de 2014. Asimismo, debe cumplir con las disposiciones contenidas en la Ley 18.046 sobre sociedades anónimas, con las disposiciones contenidas en la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y con la normativa impartida por la Comisión para el Mercado Financiero en cuanto le resulten aplicables.

Toesca fue constituida como una sociedad administradora de fondos de inversión bajo el nombre Aetna Administradora de Fondos de Inversión S.A. La sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 6 de abril de 1990, complementada por escritura pública de fecha 25 de mayo de 1990, ambas otorgadas ante el notario público de Santiago, don Aliro Veloso Muñoz.

CAMBIO DE RAZÓN SOCIAL

Con fecha 6 de julio de 2001 se celebró la primera junta extraordinaria de accionistas de Aetna Administradora de Fondos de Inversión S.A., en la cual se acordó modificar los estatutos a objeto de cambiar el nombre de la sociedad por ING Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Con fecha 28 de abril de 2003 se celebró la segunda junta extraordinaria de accionistas de ING Administradora de Fondos de Inversión S.A. en la cual se acordó modificar los estatutos a objeto de cambiar el nombre de la sociedad por Toesca S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

CAMBIO DE RAZÓN SOCIAL Y MODIFICACIÓN DEL OBJETO

Con fecha 7 de enero de 2015 se celebró la sexta junta extraordinaria de accionistas Toesca S.A. Administradora de Fondos de Inversión en la cual se acordó modificar los estatutos a objeto de cambiar el nombre de la sociedad por Toesca S.A. Administradora General de Fondos y adecuar su objeto a las disposiciones de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

CAMBIO DE CONTROL

Con fecha 4 de noviembre de 2016 se produjo un cambio de control de Toesca S.A. Administradora General de Fondos. En virtud de lo anterior, la sociedad dejó de pertenecer al grupo Moneda. La sociedad AR Capital SpA, hoy Toesca Holding SpA, adquirió de Moneda Asset Management S.A. el 99,875% de las acciones de Toesca. Por su parte, Inversiones San Patricio Limitada adquirió el 0,125% de las acciones de Toesca.

Toesca no cotiza sus acciones en mercados regulados ni en Chile ni en el extranjero.



MISIÓN, VISIÓN Y PROPÓSITO

MISIÓN

Ofrecer a nuestros clientes alternativas de inversión de alto valor agregado, a través de estrategias basadas en las capacidades y experiencia de nuestro equipo para invertir de manera profesional, consistente y sostenible.

PROPÓSITO

Consolidar a Toesca S.A. Administradora General de Fondos como una administradora sólida, responsable y enfocada en generar valor de largo plazo para sus inversionistas.

VISIÓN

Ser el mejor administrador de fondos de activos alternativos de Chile y la región, manteniendo la especialización y foco en las estrategias donde hemos demostrado históricamente nuestras capacidades de originación, administración y buen desempeño: Infraestructura, Crédito, Inmobiliario, Agrícola y Acciones Chilenas. Para materializar nuestra visión, nos apoyamos en 4 pilares fundamentales: nuestro partnership, atrayendo y reteniendo talento por la vía de incorporar nuevos socios a la compañía; conocimiento y experiencia, manteniendo el foco en las estrategias que conocemos en profundidad; excelencia e integridad, respetando la normativa que nos aplica y utilizando sistemas, procesos y controles de clase mundial, e incorporando en todo lo que hacemos valores ESG y de sostenibilidad; compromiso de capital, invirtiendo nuestro capital en nuestros propios fondos.

VALORES

Responsabilidad, Integridad y Transparencia.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Según consignan los estatutos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, el objeto exclusivo de la sociedad es la administración de recursos de terceros de conformidad con las disposiciones de la Ley 20.712, así como las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy la Comisión para el Mercado Financiero). Toesca es una sociedad administradora general de fondos que administra fondos de inversión públicos, fondos de inversión privados, fondos mutuos y presta servicios de administración de cartera.

Cabe mencionar que mediante Resolución Exenta N° 8.213 de fecha 14 de agosto de 2025, Toesca fue designada por la Comisión para el Mercado Financiero como delegada para la liquidación de fondos antes administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A., lo cuales se individualizan en la mencionada Resolución Exenta.

A la fecha, los fondos administrados por Toesca son los siguientes:

FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS NO RESCATABLES

- Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión
- Toesca Permanent Crops II Fondo de Inversión
- TPC II Activos Fondo de Inversión
- Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión
- Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión
- Toesca Avenida Net Lease US III Fondo de Inversión
- Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión
- Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión
- Toesca Infraestructura Fondo de Inversión (en liquidación)
- Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión
- Toesca Infraestructura GV Fondo de Inversión
- Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión
- Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión
- Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión
- Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión
- Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión
- Toesca US Credit I Fondo de Inversión
- Arcalis Toesca Middle-Market Fund I Fondo de Inversión
- Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno (en liquidación)
- Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión (en liquidación)

FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS RESCATABLES

- Toesca Absoluto Fondo de Inversión
- Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión

FONDOS DE INVERSIÓN PRIVADOS

- Fondo de Inversión Privado Toesca-Inge Créditos SGR
- Pacific Tradex Fondo de Inversión Privado
- Avenida Locales Comerciales Fondo de Inversión Privado
- Avenida Net Lease US I Fondo de Inversión Privado
- Toesca Crédito Constructor Colombia Fondo de Inversión Privado
- Toesca Deuda Privada Oportunidades CLP Fondo de Inversión Privado
- Toesca Deuda Privada Oportunidades USD Fondo de Inversión Privado
- Toesca Deuda Privada MPC Fondo de Inversión Privado

FONDOS MUTUOS

- Fondo Mutuo Toesca Chile Equities
- Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo
- Toesca Holdo Acciones Chile

FONDOS BAJO MANDATO DE LIQUIDACIÓN, SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N°8.213 DE FECHA 14 DE AGOSTO DE 2025 DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO.

- Fondo de Inversión Sartor Táctico;
- Fondo de Inversión Sartor Proyección;
- Fondo de Inversión Sartor Táctico Internacional;
- Fondo de Inversión Sartor Capital Efectivo;
- Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo;
- Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo II;
- Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo III;
- Fondo Mutuo Sartor Mixto I;
- Fondo Mutuo Sartor Mixto II; y
- Fondo Mutuo Sartor Mixto III.
- Fondo de Inversión Sartor Leasing, fondo cuya liquidación se ordenó mediante Resolución Exenta N°2.680 de fecha 14 de marzo de 2025, tratándose en este caso de un cambio de liquidador.

PROPIEDADES Y NEGOCIOS

CAPITAL SOCIAL

Número de acciones en que se divide el capital social:

31.681 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie, sin valor nominal.

Las acciones de Toesca no se cotizan en bolsa.

Número de acciones suscritas y pagadas: 31.681.

No se han registrado transferencia de acciones en los últimos cinco años.

ACCIONISTAS DE TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

| Nombre | RUT | Acciones suscritas y pagadas | % de participación |
|--------------------|--------------|------------------------------|--------------------|
| Toesca Holding SpA | 76.600.526-8 | 31.680 | 99,99% |
| Toesca Capital SpA | 76.119.417-8 | 1 | 0,01% |

CONTROLADOR: TOESCA HOLDING SPA

Los miembros del controlador no tienen un acuerdo de actuación conjunta.

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

Toesca S.A. Administradora General de Fondos tiene como política distribuir anualmente a sus accionistas como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sin perjuicio de las decisiones que en cada ejercicio adopte la junta general ordinaria de accionistas.

En cada ejercicio, el directorio podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio, bajo la responsabilidad personal de cada uno de los directores y siempre que no hubiese pérdidas acumuladas.

INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 arrojó una utilidad líquida de M\$1.194.997.- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2022 acordó distribuir un dividendo definitivo, con cargo a la utilidad del ejercicio 2021, por la cantidad de \$349.563.935.-

El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 arrojó una utilidad líquida de M\$1.332,545.- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2023 acordó distribuir un dividendo definitivo, con cargo a la utilidad del ejercicio 2022, por la cantidad de \$399.764.000.-

El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 arrojó una utilidad líquida de M\$1.769.391.- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de abril de 2024 acordó distribuir un

dividendo definitivo, con cargo a la utilidad del ejercicio 2023, por la cantidad de \$530.817.263.-

El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 arrojó una utilidad líquida de M\$1.847.305.- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2025 acordó distribuir un dividendo definitivo, con cargo a la utilidad del ejercicio 2024, por la cantidad de \$554.191.448.-

El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 arrojó una utilidad líquida de M\$1.715.869.- De este monto, se provisionó la cantidad de \$514.760.700 para la distribución del dividendo definitivo que acuerde la Junta Ordinaria de Accionistas llamada a pronunciarse sobre el destino de la utilidad del ejercicio 2025.

ADMINISTRACIÓN

DIRECTORIO



ALEJANDRO MONTERO PURVIANCE

Presidente
Rut: 6.939.458-2
Nacionalidad: Chilena
Sexo: Masculino
Profesión: Ingeniero Comercial
Nombramiento: 28 de abril de 2023



JUAN JOSÉ LEÓN BUSTOS

Rut: 15.382.630-7
Nacionalidad: Chilena
Sexo: Masculino
Profesión: Abogado
Nombramiento: 28 de abril de 2023



SOLEDAD DEL CARMEN RECABARREN GALDAMES

Rut: 7.696.169-7
Nacionalidad: Chilena
Sexo: Femenino
Profesión: Abogado
Nombramiento: 28 de abril de 2023



ALEJANDRO ANDRÉS REYES MIGUEL

Rut: 10.047.634-7
Nacionalidad: Chilena
Sexo: Masculino
Profesión: Ingeniero Civil
Nombramiento: 28 de abril de 2023



MAXIMILIANO VIAL VALENZUELA

Rut: 7.081.209-6
Nacionalidad: Chilena
Sexo: Masculino
Profesión: Administrador de Empresa
Nombramiento: 28 de abril de 2023

Los estatutos de Toesca no contemplan la existencia de directores suplentes.

REMUNERACIONES AL DIRECTORIO

La remuneración Bruta es de 440 UF mensuales para cada uno de los directores, incluido el presidente.

GERENTE GENERAL



CARLOS ANTONIO SAIEH LARRONDE

Rut: 9.256.760-5
 Nacionalidad: Chilena
 Sexo: Masculino
 Profesión: Ingeniero Civil Industrial
 Nombramiento: 13 de julio de 2022

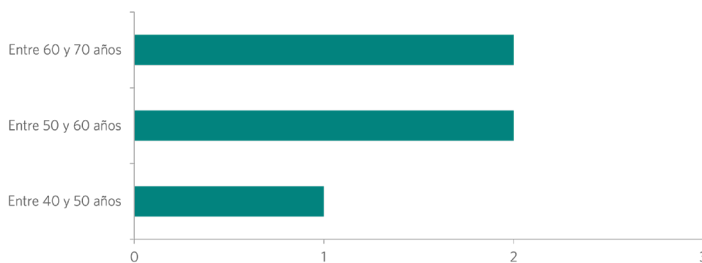
EJECUTIVOS PRINCIPALES

| Nombre | RUT | Cargo | Profesión | Fecha del cargo |
|------------------------------------|--------------|---|---|-----------------|
| Manuel José Ossa Parot | 16.610.509-9 | Gerente de Inversiones Deuda Privada | Ingeniero Comercial | 11/11/2020 |
| Verónica Montero Purviance | 5.741.049-3 | Gerente Legal Oficial de Cumplimiento | Abogada | 01/07/2020 |
| Ariel Juan Pablo Carreño Hernández | 14.023.751-5 | Gerente de Operaciones y Tecnología de la Información | Ingeniero en Información y Control Contador Auditor | 01/07/2020 |
| José Manuel Infante Cousiño | 13.687.888-3 | Portfolio Manager Infraestructura | Ingeniero Civil Eléctrico | 27/06/2018 |
| Rodrigo Esteban Rojas Fernández | 13.100.880-5 | Gerente de Inversiones Renta Variable | Ingeniero Civil Industrial | 27/04/2017 |
| Augusto Rodríguez Lira | 13.687.357-1 | Gerente de Inversiones Inmobiliarias | Ingeniero Comercial | 27/04/2017 |

DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO



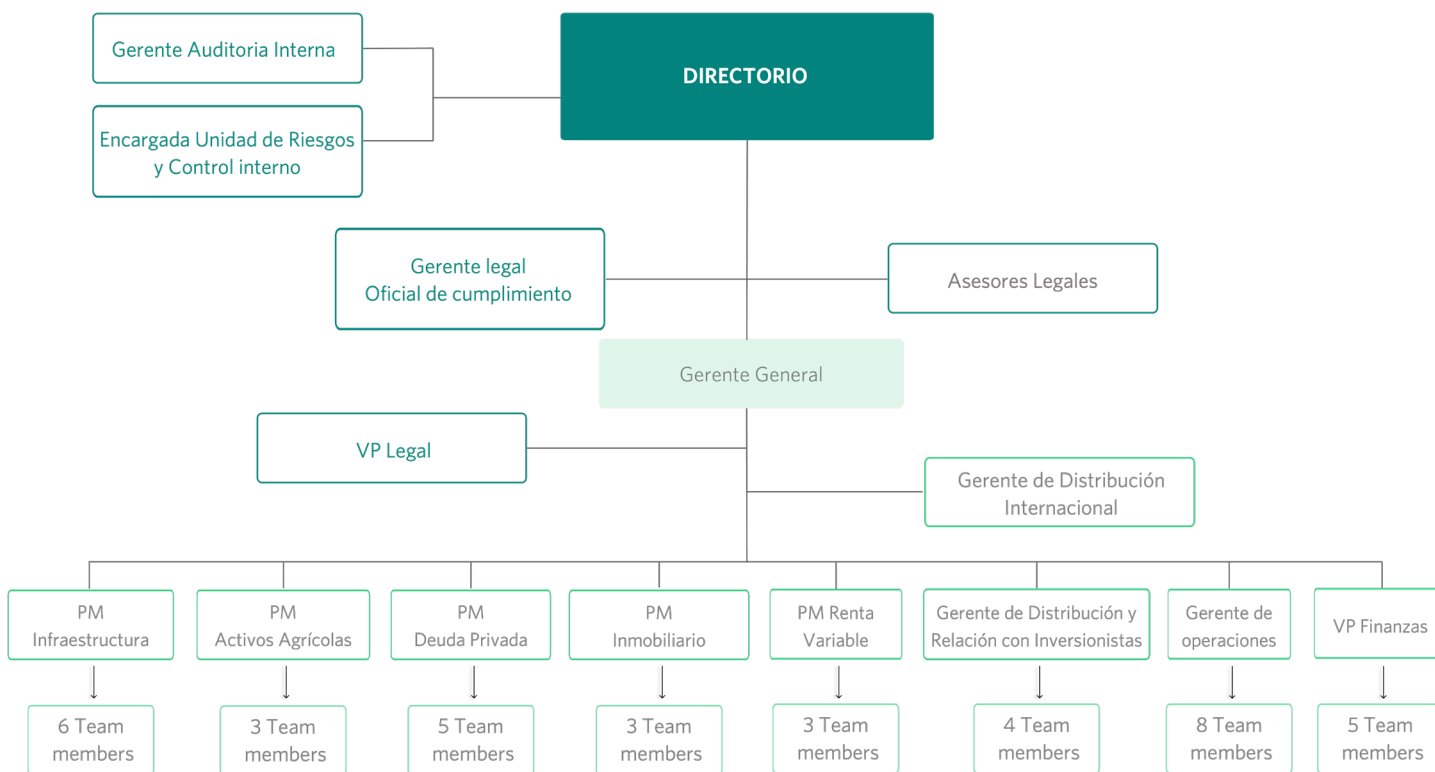
RANGO DE EDAD DE LOS DIRECTORES



REMUNERACIONES EJECUTIVOS PRINCIPALES 2024/2025

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneración Principales Ejecutivos | 966.294 | 892.663 |
| Remuneración Directorio | 644.200 | 666.808 |
| TOTAL REMUNERACIONES | 1.610.494 | 1.559.471 |

ORGANIGRAMA



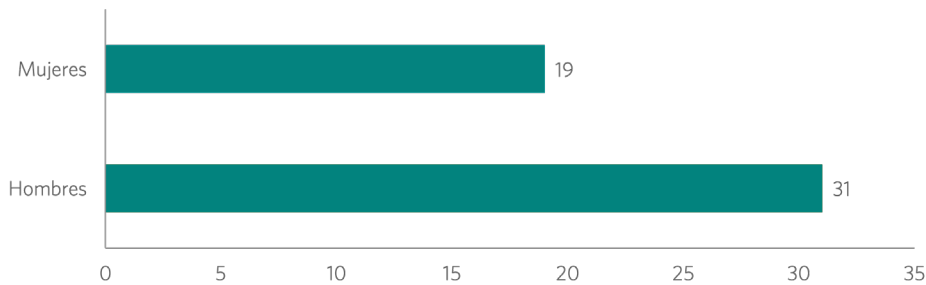
PROTECCIÓN DE LOS TRABAJADORES

En el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de Toesca se encuentra el tratamiento de:

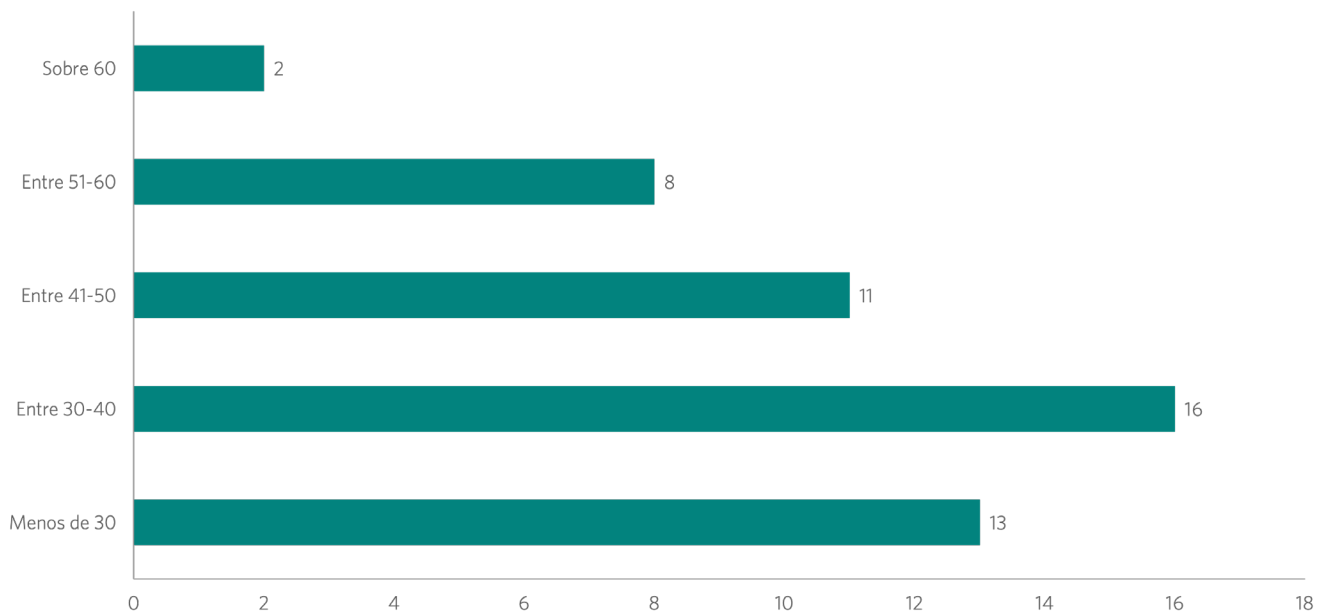
| | |
|-----------------------------|-------------|
| ACOSO LABORAL | Capítulo 20 |
| ACOSO SEXUAL | Capítulo 19 |
| HIGIENE Y SEGURIDAD LABORAL | Libro 2 |
| PERMISO POSTNATAL | Capítulo 10 |

DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN

DISTRIBUCIÓN POR GÉNERO



DISTRIBUCIÓN POR EDAD





MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS Y CONTROL INTERNO: TRES LÍNEAS DE DEFENSA

En Toesca, la gestión de riesgos es un pilar fundamental para asegurar la sostenibilidad del negocio y la protección de los activos de nuestros inversionistas. Para ello, operamos bajo el modelo de las **Tres Líneas de Defensa**, el cual garantiza una segregación de funciones clara y un monitoreo continuo:

PRIMERA LÍNEA (GESTIÓN OPERATIVA)

Está conformada por las unidades de negocio y áreas de soporte. Son los responsables directos de identificar, evaluar y mitigar los riesgos inherentes a sus procesos diarios, aplicando los controles preventivos y detectivos definidos en nuestras políticas.

SEGUNDA LÍNEA (RIESGO Y CUMPLIMIENTO)

Integrada por las funciones de control que supervisan de manera independiente a la operación. Esta línea establece los marcos de actuación, monitorea el apetito de riesgo y asegura que la compañía cumpla estrictamente con la normativa vigente y los estándares éticos.

TERCERA LÍNEA (AUDITORÍA INTERNA)

Proporciona un aseguramiento independiente y objetivo sobre la eficacia de las dos primeras líneas. Reporta directamente al Directorio (o Comité de Directores), evaluando la solidez del sistema de control interno y recomendando mejoras continuas.

Este esquema permite que el **Directorio y la Alta Gerencia** tengan una visión integral y fidedigna de la exposición al riesgo, asegurando que los objetivos estratégicos se alcancen dentro de un entorno de control robusto.

El área de gestión de riesgos y control interno está a cargo de un Encargado de Gestión de Riesgo y Control Interno quién reporta al comité de riesgos y al directorio. Sus responsabilidades dicen relación con la elaboración, revisión, evaluación y actualización

de los manuales, políticas y procedimientos en materia de gestión de riesgos, particularmente las mencionadas en la Norma de Carácter General N° 507 y 510 de la Comisión para el Mercado Financiero, así como la matriz de riesgos, la elaboración y ejecución del plan anual de gestión de riesgos y control interno y velar por la correcta ejecución de los controles identificados en la matriz de riesgos, debiendo enviar reportes periódicos, de conformidad con la normativa vigente, a la gerencia general, al comité de riesgos y al directorio.

FACTORES DE RIESGO

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

General

Los recursos de la Sociedad se invierten prioritariamente en cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos. La Sociedad invertirá principalmente en cuotas de fondos denominados en pesos chilenos y dólar estadounidense. La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno.

Gestión de riesgo financiero

La actividad comercial de Toesca S.A. Administradora General de Fondos conlleva riesgos que deben ser adecuadamente administrados, con el propósito de resguardar la rentabilidad y solvencia de la Sociedad. En efecto, la administración de fondos, exponen a la Institución tanto a movimientos adversos e imprevistos en los factores de mercado como a posibles incumplimientos de las contrapartes.

Las políticas de riesgo de Toesca S.A. Administradora General de Fondos se enmarcan en las políticas de riesgo definidas para las empresas del grupo Toesca, las cuales rigen el manejo del riesgo que se hace a nivel individual dentro de todas y cada una de las Sociedades que conforman el Grupo.

Como se indicó, la Sociedad dispone de políticas y procedimientos. Para verificar su debido cumplimiento, la Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno realiza controles y reportes periódicos.

Marco de administración de riesgo

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos, tales como: riesgos financieros y riesgo de capital, entre otros.

Gestión de riesgo financiero

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

| | |
|-----|--------------------|
| (A) | Riesgo de Mercado |
| (B) | Riesgo de Crédito |
| (C) | Riesgo de Liquidez |
| (D) | Riesgo Operacional |
| (E) | Otros Riesgos |

(A) RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El riesgo de mercado es administrado constantemente por el Área de Inversión en conformidad con las políticas y los procedimientos implementados.

I. Riesgo de precios

Considerando que los activos financieros de la sociedad corresponden a inversiones en Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, la valorización de dichos activos puede experimentar fluctuaciones debido a variaciones en sus precios producto de cambios en el mercado.

El impacto en el patrimonio de Toesca producto de una variación adversa de un 1% en el valor total de las inversiones correspondería a (M\$136.380) que equivale al 0,84% del patrimonio total de la sociedad. Adicionalmente, teniendo en consideración que el giro de la empresa es la administración de fondos, cambios en los precios de mercado de los activos objeto de inversión de dichos fondos, tendría un impacto en su patrimonio y como consecuencia en las remuneraciones que percibe Toesca por su administración.

II. Riesgo de tipo de interés

De acuerdo con las inversiones que mantiene la Sociedad, correspondiente a cuotas de fondos mutuos, de inversión y saldos en bancos, no presenta una exposición directa a riesgo de tipo de interés. Sin embargo, el valor de las cuotas de cada una de estas inversiones está determinada por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, cuya fluctuación podrían ciertamente afectar el precio de las cuotas mantenidas por Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

III. Riesgo cambiario

La Sociedad está expuesta a Riesgo Cambiario en sus inversiones en fondos de inversión denominadas en dólares americanos. En cuanto a la posición de moneda, al 31 de diciembre de 2025 esta ascendía a MUSD 6.013, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría por M\$ 6.013.

(B) 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 contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

La mayor exposición para esta categoría de riesgo es representada por el riesgo de contraparte en las operaciones de efectivo, efectivo y equivalente al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar, transacciones comprometidas, etc., definido por la Administradora como la exposición a potenciales pérdidas como resultado del incumplimiento de contrato de una contraparte a su obligación en una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

El riesgo de crédito asociado a los deudores y otras cuentas por cobrar se considera mínimo. Este rubro corresponde principalmente a las Remuneraciones de administración de los fondos, que son liquidadas en un breve período y se encuentran provisionadas en la contraparte.

Respecto al efectivo, la exposición al riesgo es mínima, desde el punto de vista funcional, ya que la Sociedad compromete operaciones con instituciones financieras locales reguladas. Así, por ejemplo, la Sociedad mantiene inversiones con fondos mutuos BTG Pactual y de la propia Administradora.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito a la fecha del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, está representada por los valores en libros de los activos corrientes, resumidos en la siguiente tabla:

| Activos | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 588.856 | 543.841 |
| Deudores comerciales y por cobrar | 3.686.370 | 2.011.401 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 2.490.248 | 2.231.243 |
| Otros activos no financieros | 84.693 | 646.907 |
| TOTALES | 6.850.167 | 5.433.392 |

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compañía no cuenta con activos deteriorados, como así tampoco existen activos bajo custodia o con garantías asignadas.

I. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 tiene un saldo de M\$3.686.370 y al 31 de diciembre de 2024, corresponde a M\$2.011.401 la comisión por administración de los fondos y a fondos por rendir.

| Activos | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Comisión por Administración | 3.686.370 | 2.011.401 |

II. Riesgo de contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente.

Para la gran mayoría de las transacciones, la Sociedad mitiga este riesgo efectuando las liquidaciones a través de un corredor, a fin de asegurar que una transacción se liquide sólo cuando ambas partes han cumplido sus obligaciones de liquidación contractuales. Los límites de liquidación forman parte de los procesos de aprobación de crédito y monitoreo de límites.

(C) RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

La Administración minimiza el riesgo de liquidez inherente de la Sociedad con la estructura de su cartera de inversiones, según una adecuada diversificación y con la mantención de cuotas de fondos mutuos para necesidades de liquidez.

Cabe mencionar que se hace también revisión periódica de las posiciones de liquidez, de cada uno de los fondos bajo operación, de forma de complementar la gestión de dicho riesgo y la exposición final de la Sociedad.

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos y provisiones de la Sociedad son en su mayoría a corto plazo y tienen un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 respectivamente:

| Pasivo | 31-12-2025 | | 31-12-2024 | |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 1 a 12 meses | Sin vencimiento | 1 a 12 meses | Sin vencimiento |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 167.860 | - | 226.415 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | - | - | - | - |
| Provisiones varias | 2.150.668 | - | 2.502.103 | - |
| TOTALES | 2.318.528 | - | 2.728.518 | - |

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Provisión vacaciones | 218.817 | 188.240 |
| Dividendos | 258.506 | 554.191 |
| Provisión Bonos | 807.400 | 625.200 |
| Provisión Por Distribución | 831.573 | 1.085.454 |
| Provisión Proveedores y otros | 34.372 | 49.018 |
| TOTALES | 2.150.668 | 2.502.103 |

(D) RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad internamente, o externamente en los proveedores de servicios y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Sociedad. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, la Sociedad dispone de políticas y procedimientos.

La primera responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia de Operaciones. A fin de verificar su debido cumplimiento, la Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

(E) RIESGO DE CAPITAL

El riesgo de capital es el riesgo de que el patrimonio no varía de manera significativa, según ley 20.712 se establece que no debe bajar su patrimonio mínimo de 10.000UF, la sociedad ha cumplido con el requerimiento, siendo este monitoreado permanentemente.

(F) OTROS RIESGOS

Las actividades de la Sociedad lo exponen a diversos riesgos como; riesgo reputacional, riesgos de cumplimiento normativo y legal, entre otros. Las Gerencias respectivas cuentan con procedimientos que mitigan en forma significativa. Asimismo, la Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno monitorea las operaciones y asegura que el Fondo cumpla con los requisitos establecidos por la ley, con los procedimientos internos, y con los estándares éticos de la Compañía.

PROVEEDORES EXTERNOS

| Proveedor | Servicio |
|-------------------|------------------------|
| Claro & Cía | Asesorías legales |
| TI Total | Back office y software |
| Bloomberg Finance | Software |
| Microsoft Corp | Software |
| Risk America | Software |

SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

1. ARCALIS TOESCA SPA

La participación de Toesca en Arcalis Toesca SpA asciende a un 50%.

Arcalis Toesca SpA es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 28 de octubre de 2023 otorgada en la notaría de Santiago de don Claudio Andrés Salvador Cabezas.

De conformidad con sus estatutos, el objeto de la sociedad es asistir, prestar servicios y asesorar de forma exclusiva a Toesca Holding SpA (sociedad controladora de Toesca) y/o a sus filiales para la evaluación, análisis, estructuración, inversión, desarrollo y ejecución de negocios en mercados privados en economías desarrolladas, y realizar todos los demás actos y contratos relacionados, complementarios o accesorios a los señalados, con las capacidades de Toesca como administrador de activos con reconocida experiencia y reputación manejando recursos de terceros, todo dentro del marco legal aplicable.

2. AVENIDA TOESCA US I SPA

La participación de Toesca en Avenida Toesca US I SpA asciende a un 50%.

Avenida Toesca US I SpA es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 25 de agosto de 2022 otorgada en la notaría de Santiago de don Andrés Felipe Rieutord Alvarado.

De conformidad con sus estatutos, el objeto de la sociedad es (a) la inversión, en dólares de los Estados Unidos de América, en toda clase de bienes corporales o incorporeales, inmuebles o muebles, ubicados en el extranjero; (b) la explotación, directamente o por terceros, en cualquier forma de los bienes señalados en el literal a) precedente, la administración por cuenta propia o ajena de dichas inversiones y la obtención y percepción de sus frutos o rentas; y (c) en general, realizar toda otra actividad o negocios relacionados con el giro antes descrito y que de común acuerdo fijen los accionistas.

GRUPOS DE INTERÉS

Toesca es asociada de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI). Toesca no participa de otras asociaciones gremiales u organizaciones.

Toesca es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero y es sujeto obligado ante la Unidad de Análisis Financiero.

HECHOS ESCENCIALES

1.- Con fecha 14 de abril de 2025, Toesca comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero, a través de un Hecho Esencial, la citación a Junta General Ordinaria de accionistas a celebrarse el día el día 25 de abril de 2025 a las 13:00 horas, a fin de someter a su consideración las materias propias de dicha junta.

2.- Con fecha 28 de abril de 2025, Toesca comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero, a través de un Hecho Esencial, los acuerdos adoptados en la Junta General Ordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de abril de 2025.

3.- Con fecha 14 de agosto de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, que fue notificada de la Resolución Exenta N° 8.213, de fecha 14 de agosto de 2025, en virtud de la cual la Comisión para el Mercado Financiero designó a Toesca en calidad de delegada para la liquidación de los fondos Sartor individualizados en la mencionada Resolución Exenta.

4.- Con fecha 12 de septiembre de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, el cumplimiento de la condición que dispuso la Comisión para el Mercado Financiero para que Toesca asuma, en calidad de delegada de dicha entidad, la función de liquidador de los fondos Sartor individualizados en la Resolución Exenta N° 8.213 de fecha 14 de agosto de 2025.

5.- Con fecha 16 de octubre de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, que el directorio, en sesión celebrada con fecha 15 de octubre de 2025, aprobó una modificación a la política de habitualidad para operaciones con partes relacionadas.

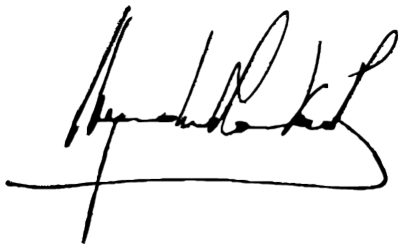
6.- Con fecha 3 de diciembre de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en ese mismo día, de forma autoconvocada, acordó modificar el Artículo Sexto de los estatutos de Toesca a fin de incluir un mecanismo que permita cumplir con el porcentaje de representación en el directorio de personas de un mismo sexo que exige el inciso cuarto del artículo 31 de la Ley 18.046.

7.- Con fecha 4 de diciembre de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, que en esa misma fecha tomó conocimiento de que el directorio de su sociedad matriz, Toesca Holding SpA, aprobó la "Política para la elección de directores en sociedades filiales".

8.- Con fecha 19 de diciembre de 2025, Toesca informó, como Hecho Esencial, la contratación de los servicios de Surlatina Auditores Limitada, como empresa de auditoría externa, para el examen de la contabilidad y estados financieros anuales de los fondos Sartor cuya liquidación fue delegada a Toesca.

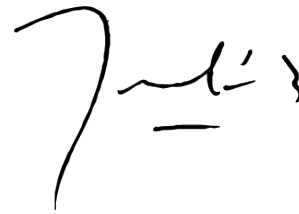
DECLARACIONES DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes en su calidad de directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y su gerente general, declaran bajo juramento que asumen la responsabilidad por la veracidad de toda la información incorporada en la Memoria Anual 2025.



Alejandro Montero Purviance, Presidente

RUT: 6.939.458-2



Juan José León Bustos, Director

RUT: 15.382.630-7



Soledad del Carmen Recabarren Galdames, Directora

RUT: 7.696.169-7



Alejandro Andrés Reyes Miguel, Director

RUT: 10.047.634-7



Maximiliano Vial Valenzuela, Director

RUT: 7.081.206-6



Carlos Antonio Saieh Larronde, Gerente Comercial

RUT: 9.256.760-5



ESTADOS FINANCIEROS

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

| ACTIVOS | Nota | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---|------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 588.856 | 543.841 |
| Otros activos financieros corrientes | 8(a) | 13.478.833 | 14.159.736 |
| Deudores comerciales y por cobrar | 10 | 3.686.370 | 2.011.401 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 9(a) | 2.490.248 | 2.231.243 |
| Otros activos no financieros | 13 | 84.693 | 646.907 |
| Activos por impuestos corrientes | 14 | 40.958 | 11.945 |
| ACTIVOS CORRIENTES TOTALES | | 20.369.958 | 19.605.073 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades plantas y equipos | 11 | 65.002 | 47.179 |
| Otros Activos no corrientes | 8(b) | 151.910 | 956.539 |
| Otros Activos no financieros no corrientes | 11 | 2.204.015 | 2.985.056 |
| Activos por impuestos diferidos | 15 | 0 | 56.625 |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES | | 20.369.958 | 19.605.073 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 22.790.885 | 23.650.472 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 588.856 | 543.841 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 14 | - | - |
| Otros Pasivos no Financieros | | 23.545 | 3.290 |
| Provisiones varias | 5(c) | 2.150.668 | 2.502.103 |
| Otros pasivos Financieros Corrientes | 17 | 856.368 | - |
| PASIVOS CORRIENTES TOTALES | | 3.198.441 | 2.731.808 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 17 | 3.310.082 | 3.037.410 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES | | 6.508.523 | 5.769.218 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 16(a) | 10.853.295 | 10.853.295 |
| Otras reservas | | 29.122 | 29.122 |
| Ganancias/(perdidas) acumuladas | | 3.684.076 | 5.151.532 |
| Resultado del ejercicio | | 1.715.869 | 1.847.305 |
| PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA | 16 | 16.282.362 | 17.881.254 |
| PATRIMONIO TOTAL | | 16.282.362 | 17.881.254 |
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | | 22.790.885 | 23.650.472 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales por los años Terminados al 31 de diciembre 2025 y 2024

| | | 01-01 al 31-12-2025 M\$ | 01-01 al 31-12-2024 M\$ |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 18a | 10.514.635 | 8.448.202 |
| Costo de ventas | | - | - |
| Ganancia bruta | | 10.514.635 | 8.448.202 |
| Gasto de administracion | 19 | (8.684.138) | (7.186.148) |
| Utilidad/(perdida) Devengada empresa relacionada | | (324.788) | (292.071) |
| Otras ganancias/(perdidas) | 21 | (567.338) | (200.957) |
| Ingresos financieros | 20 | 1.008.180 | 1.198.548 |
| Costos financieros | | (158.442) | 0 |
| Resultados por unidades de reajuste | | 4.038 | 17.323 |
| Ganancia/(perdida), antes de impuestos | | 1.792.147 | 1.984.897 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 15b | (76.278) | (137.592) |
| Ganancia/(perdida) | | 1.715.869 | 1.847.305 |
| Otro resultado integral total | | | |
| Resultado integral total | | 1.715.869 | 1.847.305 |
| Resultado integral atribuible a: Propietarios de la controladora Resultado integral atribuible a participaciones no controladora | | 1.715.869 | 1.847.305 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 1.715.869 | 1.847.305 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre 2025 y 2024

| AÑO 2025 | Capital Emitido M\$ | Otras Reservas M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | Ganancias/Perdidas Acumuladas M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|---------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Saldo inicial 01 enero de 2025 | 10.853.295 | 29.122 | - | 5.151.532 | 1.847.305 | 17.881.254 |
| Saldo inicial re expresado | 10.853.295 | 29.122 | - | 5.151.532 | 1.847.305 | 17.881.254 |
| Ganancia/(perdida) | - | - | - | - | 1.715.869 | 1.715.869 |
| Transferencia a resultado acumulado | - | - | - | 1.847.305 | (1.847.305) | - |
| Emision de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste Ejercicios Anteriores | - | - | - | (2.800.000) | - | (2.800.000) |
| Dividendos | - | - | - | (514.761) | - | (432.246) |
| Total de cambios en patrimonios | - | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 | 10.853.295 | 29.122 | - | 3.684.076 | 1.715.869 | 16.282.362 |

| AÑO 2024 | Capital Emitido M\$ | Otras Reservas M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | Ganancias/Perdidas Acumuladas M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|---------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Saldo inicial 01 enero de 2024 | 10.853.295 | 29.122 | - | 3.903.276 | 1.769.391 | 16.555.084 |
| Saldo inicial re expresado | 10.853.295 | 29.122 | - | 3.903.276 | 1.769.391 | 16.555.084 |
| Ganancia/(perdida) | - | - | - | - | 1.847.305 | 1.847.305 |
| Transferencia a resultado acumulado | - | - | - | 1.769.391 | (1.769.391) | - |
| Emision de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste Ejercicios Anteriores | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | (521.135) | - | (521.135) |
| Total de cambios en patrimonios | - | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 | 10.853.295 | 29.122 | - | 5.151.532 | 1.847.305 | 17.881.254 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

| | Notas | 01-01 al 31-12-2025 M\$ | 01-01 al 31-12-2024 M\$ |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | 10.952.891 | 9.505.111 |
| Cobros procedentes de la prestación de servicios | | - | - |
| Clases de pagos | | - | - |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (10.373.880) | (9.590.751) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar - - Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas/(salidas) de efectivo | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación | | 579.011 | 85.640 |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión: | | | |
| Prestamos de entidades relacionadas | | (109.835) | (556.084) |
| Inversión | | 1.441.371 | 430.888 |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda, dividendos | | (810.447) | (530.817) |
| Flujos de efectivo netos de actividades de inversión | | 521.089 | (656.013) |
| Prestamos bancarios | | (1.055.085) | - |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación Aumentos/ (Disminuciones de capital) | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación | | (1.055.085) | 0 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | - | - |
| Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 45.015 | (741.653) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 7 | 543.841 | 1.285.494 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 7 | 588.856 | 543.841 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

(5) Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle de este rubro es el siguiente:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|------------------|----------------|----------------|
| Caja | - | - |
| Saldos de bancos | 406.632 | 185.499 |
| Fondos Mutuos | 182.224 | 358.342 |
| TOTALES | 588.856 | 543.841 |

(7) Efectivo y equivalente al efectivo, continuación

El detalle de cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Saldos en bancos: El disponible está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable.

Cuotas de Fondos Mutuos: Las cuotas de Fondos Mutuos se encuentran registradas a valor cuota a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de las cuotas de Fondos Mutuos es el siguiente.

| Inversiones al 31 de diciembre de 2025 | Nombre del Fondo | Moneda | N Cuotas | Valor Cuota | Saldo al 31-12-2025 M\$ |
|--|--------------------------------|--------|----------|--------------|-------------------------|
| Cuotas de Fondos Mutuos | FM BTG Pactual Money Market | CLP | 26.160 | 2.419,15 | 63.285 |
| Cuotas de Fondos Mutuos | FM BICE Liquidez Dolar Clasica | USD | 100 | 1.189.390,00 | 118.939 |
| TOTALES | | | | | 182.224 |

| Inversiones al 31 de diciembre de 2024 | Nombre del Fondo | Moneda | N Cuotas | Valor Cuota | Saldo al 31-12-2024 M\$ |
|--|--------------------------------|--------|----------|--------------|-------------------------|
| Cuotas de Fondos Mutuos | FM BTG Pactual Money Market | CLP | 68.285 | 2.323,59 | 158.665 |
| Cuotas de Fondos Mutuos | FM BICE Liquidez Dólar Clásica | USD | 158 | 1.263.194,0* | 199.677 |
| Cuotas de Fondos Mutuos | FM Security Plus | CLP | - | | |
| TOTALES | | | | | 358.342 |

(8) Otros activos financieros corrientes y otros activos no corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

(a) Otros Activos Financieros Corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de los otros activos financieros es el siguiente:

El detalle de este rubro es el siguiente:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuotas Fondo de Inversión | 13466518 | 14164537 |
| Forwards Moneda (USD) | 12.315 | (4.801) |
| TOTALES | 13.478.833 | 14.159.736 |

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

A continuación, detalle de los Fondos de Inversión:

| | Nombre del instrumento | Moneda | N cuotas | Valor cuota | 31-12-2025 M\$ |
|----------------------------|--|--------|-----------|-------------|-------------------|
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A | CLP | 179.910 | 11.540,50 | 2.076.251 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B | CLP | 763 | 11.540,50 | 8.805 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión | USD | 134.528 | 24.154,29* | 3.249.428 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A | CLP | 338 | 31.869,39 | 10.772 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I | CLP | 65.898 | 32.252,48 | 2.125.374 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión - A | CLP | 40.561 | 35.791,82 | 1.451.752 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión | CLP | 1.861 | 13.707,44 | 25.510 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión - I | USD | 0 | 1.280,14* | 0 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Permanent Crops II Chile Fondo de Inversión | USD | 11.775 | 94.455,29* | 1.112.211 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca US Credit I Fondo de Inversión - A | USD | 119.508 | 890,86* | 106.465 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - F | CLP | 0 | 100,53 | 0 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - S | CLP | 6.368.653 | 106,94 | 681.084 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - SI | CLP | 850.000 | 101,02 | 85.869 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - A | CLP | 93.426 | 100,02 | 9.345 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión - S | CLP | 98.265 | 103,37 | 10.158 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Créditos E. Renovable Fondo de Inversión - S | USD | 14.479 | 55.099,24* | 797.782 |
| Cuotas Fondos Mutuos | FM Toesca Wallet Holdo | CLP | 100.000 | 127,8 | 12.780 |
| Cuotas Fondos Mutuos | Fondo Mutuo Toesca Holdo Acciones Chile-T | CLP | 10.435 | 1.699,27 | 17.732 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Fondo Absoluto FI-S | CLP | 1.500.452 | 112,31 | 168.523 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Fondo Absoluto FI-A | CLP | 202.716 | 109,41 | 22.179 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Arcalis Toesca Middle-Market Fund I FI-A | USD | 869 | 77.403,37* | 67.264 |
| Cuotas Fondos de Inversión | XLC HPS HLEND | USD | 30 | 96.021,42* | 2.881 |
| Cuotas Fondos Mutuos | Fondo Mutuo Toesca Chile Equities - B | CLP | 1.371 | 1.776,89 | 2.429 |
| Cuotas Fondos Mutuos | Fondo Mutuo Toesca Chile Equities - S | CLP | 10.271 | 97.897,37 | 1.005.474 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión - | CLP | 2.835 | 49.132,96 | 139.292 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión - | CLP | 5.668 | 48.898,65 | 277.158 |
| TOTALES | | | | | 13.466.518 |

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

| | Nombre del instrumento | Moneda | N cuotas | Valor cuota | 31-12-2024 M\$ |
|----------------------------|--|--------|------------|-------------|-------------------|
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A | CLP | 179.843 | 12.632,95 | 2.271.947 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B | CLP | 830 | 12.627,88 | 10.481 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión | USD | 134.528 | 29.958,02* | 3.895.664 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A | CLP | 338 | 28.927,72 | 9.778 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I | CLP | 65.898 | 29.450,08 | 1.940.701 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión - A | CLP | 40.561 | 34.418,32 | 1.396.041 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión | CLP | 1.861 | 12.275,20 | 22.844 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión - I | USD | 564.560 | 1.175,32* | 663.541 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca US Credit I Fondo de Inversión- A | USD | 116.853 | 1.022,17* | 119.443 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - F | CLP | 6.379.647 | 100,85 | 643.405 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - S | CLP | 6.368.653 | 109,61 | 698.038 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - SI | CLP | 850.000 | 101,97 | 86.675 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - X | CLP | 352.103 | 104,60 | 36.831 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión - A | CLP | 100.200 | 100,02 | 10.022 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión - S | CLP | 10.094.482 | 101,85 | 1.028.083 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión - I | CLP | 7.729 | 112,95 | 873 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Créditos E. Renovable Fondo de Inversión - S | USD | 14.479 | 64.638,77* | 935.905 |
| Cuotas Fondos Mutuos | FM Toesca Wallet Holdo | CLP | 100.000 | 120,58 | 12.058 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Fondo Absoluto FI-S | CLP | 1.500.452 | 105,38 | 158.113 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Toesca Fondo Absoluto FI-A | CLP | 1.591.301 | 103,84 | 165.234 |
| Cuotas Fondos de Inversión | Arcalis Toesca Middle-Market Fund I FI-A | USD | 369 | 87.394,52* | 32.249 |
| Cuotas Fondos Mutuos | Fondo Mutuo Toesca Holdo Acciones Chile-T | CLP | 10.075 | 1.109,09 | 11.175 |
| Cuotas Fondos de Inversión | XLC HPS HLEND | USD | 30 | 100.803,19* | 3.024 |
| Cuotas Fondos Mutuos | Fondo Mutuo Toesca Chile Equities - B | CLP | 10.820 | 1.147,17 | 12.412 |
| TOTALES | | | | | 14.164.537 |

*Valor cuota convertido a CLP a FX observado del día 31/12/2025 (US\$907,13) y al 31/12/2024 (US\$996,46)

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

(b) Otros Activos no Corrientes

Al 31 de diciembre al 2025 y 2024, el detalle de los otros activos no corrientes es el siguiente:

El detalle de este rubro es el siguiente:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024M\$ |
|------------------------|----------------|----------------|
| Arcalis Toesca SPA (1) | 174.170 | 74.649 |
| Toesca Avenida SPA(2) | (22.260) | 881.890 |
| TOTALES | 151.910 | 956.539 |

(1) Arcalis Toesca SPA al 31 de diciembre 2025

| RUT | Sociedad | Saldo Inicial 31.12.2024 | Participación en resultados | Aporte inversión | Resultados no realizados | Bajas | Diferencia de Cambio | Saldo de cierre |
|----------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|----------|----------------------|-----------------|
| 77.905.614-7 | Arcalis Toesca SpA | 74.649 | (302.047) | 401.568 | - | - | - | 174.170 |
| TOTALES | | 74.649 | (302.047) | 401.568 | - | - | - | 174.170 |

(2) Avenida Toesca US I SPA al 31 de diciembre 2025

| RUT | Sociedad | Saldo Inicial 31.12.2025 | Participación en resultados | Aporte inversión | Resultados no realizados | Bajas | Diferencia de Cambio | Saldo de cierre |
|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|----------|----------------------|-----------------|
| 77.643.021-8 | Avenida Toesca US I SpA | 481 | (22.741) | - | - | - | - | (22.260) |
| TOTALES | | 481 | (22.741) | - | - | - | - | (22.260) |

(2) Corresponde a una Reestructuración Corporativa del 14 de noviembre del 2025

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

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se refieren a saldos netos de operaciones de cuenta corriente mercantil.

| Detalle por plazo de vencimiento | 31-12-25 M\$ | 31-12-24 M\$ |
|---|------------------|------------------|
| Con vencimiento menor de tres meses | - | - |
| Con vencimiento entre tres y doce meses | - | - |
| Con vencimiento mayor a doce meses | - | - |
| Sin vencimiento determinado | 2.490.248 | 2.231.243 |
| TOTAL, CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS | 2.490.248 | 2.231.243 |

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

(b) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones indicadas en cuenta corriente corresponden a trasposos de fondos entre sociedades relacionadas.

| Sociedad | RUT | País de origen | Tipo de moneda | Amortización | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultado (cargo/abono) 31-12-2025 M\$ |
|--|--------------|----------------|----------------|--------------|---------------------------|---|-----------|--|
| Toesca Holding SpA. | 76.600.526-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Cuenta Mercantil | 1598707 | |
| Toesca Asesorías y Servicios | 76.121.415-2 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Servicio de comercialización | -545.139 | (446.119) |
| Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión. | 76.882.616-1 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.248 | |
| Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | 76.692.949-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2015 | |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión | 76951337-K | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 4.856 | |
| Inmobiliaria Los Laureles SPA | 77744934-6 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | |
| Inmobiliaria Los Almendros SPA | 76711095-2 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | |
| Inmobiliaria Los Alamos SPA | 77744932-K | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | |
| Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión | 53.324.918-3 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos y comités de vigilancia por rendir | 3.709 | |
| Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión | 77.032.322-3 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 5487 | |
| Toesca Small Cap Fondo de Inversión | 76.777.416-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2.380 | |
| Toesca Capital Spa | 76.119.417-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 179 | |
| Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión | 77.032.324-k | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2380 | (8.562) |
| Holdo Spa | 77.299.015-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación indirecta | Cuenta Mercantil | 149.107 | (94.667) |
| Toesca Créditos Energía Renovable | 77.507.258-k | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.204 | |
| Toesca Permanent Crops I Fondo inversión | 77.389.085-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 28.806 | |
| Toesca Power SpA | 77.751.629-9 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | |
| Toesca Infraestructura SC Fondo De inversión | 76.697.452-K | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | (683) | |
| Concesiones Chile Newco SPA | 77.023.617-7 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | |
| Net Lease Chile II Fondo De Inversion | 77.729.952-2 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.641 | |
| Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo | 77.677.575-5 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | -62.980 | |
| Fondo Mutuo Chile Equities | 9414-5 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 0 | (1.783) |
| Pacific Tradex SPA | 77.780.889-3 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 3.150 | |
| Fondo De Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno | 9387-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 0 | |
| Joint Ventur Astarte LP & Downalk S.A. | | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 256.873 | 283.604 |
| Arcalis Toesca SPA | 77.095.614-7 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 104 | 122.539 |
| Arcalis Toesca Middle-Market Fund I Fondo de Inversion | 10616-K | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 595 | |
| Avenida Toesca Us I SpA | 77.643.021-8 | Chile | Dolares | Mensual | Relacion Directa | Cuenta por cobrar | 284.832 | |
| Asesoría Inmobiliaria Avenida SpA | 76.917.882-1 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Prestamos | 221.575 | 22.389 |
| Downalk S.A. | 218828240014 | Uruguay | Pesos Uruguayo | Mensual | Relación Indirecta | Cuenta Mercantil | 0 | 1.181 |
| Setikan S.A.S. | 218931970011 | Uruguay | Pesos Uruguayo | Mensual | Relación Indirecta | Cuenta Mercantil | 1.703 | |
| Avenida Realty Us INC | 80-3104514 | USA | Dolares | Mensual | Relación Directa | Prestamos | 241.292 | |
| TX Credit LLC | 37-2076009 | USA | Dólares | Mensual | Relación Directa | Prestamos | 286.612 | 13.378 |
| Toesca International Corp | 92-0319720 | USA | Dólares | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 0 | 1.614 |
| Toesca Us Credit I FI | 10.437-K | Canada | Dólares | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 595 | |

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

| Sociedad | RUT | País de origen | Tipo de moneda | Amortización | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultado (cargo/abono) 31-12-2024 M\$ |
|--|--------------|----------------|-----------------|--------------|---------------------------|---|-----------|--|
| Toesca Holding SpA. | 76.600.526-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Cuenta Mercantil | 568.308 | |
| Toesca Asesorías y Servicios | 76.121.415-2 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Servicio de comercialización | (56.160) | (473.952) |
| Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión. | 76.882.616-1 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2.840 | |
| Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | 76.692.949-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2.412 | |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión | 76951337-K | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 5.939 | |
| Inmobiliaria Los Laureles SPA | 77744934-6 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 50 | |
| Inmobiliaria Los Almendros SPA | 76711095-2 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 25.594 | |
| Inmobiliaria Los Alamos SPA | 77744932-K | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 2.072 | |
| Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión | 53.324.918-3 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos y comités de vigilancia por rendir | 21.303 | |
| Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión | 77.032.322-3 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 5.845 | |
| Toesca Small Cap Fondo de Inversión | 76.777.416-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 10.914 | |
| Toesca Capital Spa | 76.119.417-8 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 1.109 | |
| Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión | 77.032.324-k | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 12.247 | |
| Holdo Spa | 77.299.015-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Cuenta Mercantil | 1.016.630 | (10.420) |
| Toesca Créditos Energía Renovable | 77.507.258-k | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 4.308 | |
| Toesca Permanent Crops I Fondo inversión | 77.389.085-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.837 | |
| Inmobiliaria Boulevard | 76.807.694-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Prestamos | 372.570 | |
| Toesca Power SpA | 77.751.629-9 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 5.892 | |
| Toesca International Corp | 92-0319720 | USA | Dólares | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 10.6817 | |
| Toesca Infraestructura SC Fondo De Inversion | 76.697.452-K | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.073 | |
| Concesiones Chile Newco SPA | 77.023.617-7 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 83 | |
| Net Lease Chile II Fondo De Inversión | 77.729.952-2 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 2.123 | |
| Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo | 77.677.575-5 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 5.947 | |
| Torre A S.A. | 76.432.335-1 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 0 | |
| Fondo Mutuo Chile Equities | 9414-5 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Comités de vigilancia por rendir | 1.783 | |
| Pacific Tradex SPA | 77.780.889-3 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Indirecta | Fondos por rendir | 3.150 | |
| Fondo De Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno | 9387-4 | Chile | Pesos chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 1.267 | |
| Arcalis Toesca Middle-Market Fund I Fondo de Inversión | 10616-4 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 0 | |
| Downalk S.A. | 218828240014 | Uruguay | Pesos Uruguayos | Mensual | Relación Indirecta | Cuenta Mercantil | 90.929 | |
| Arcalis Toesca SPA | 77.095.614-7 | Chile | Pesos Chilenos | Mensual | Relación Directa | Fondos por rendir | 0 | |
| Toesca Us Credit I FI | 10.437-K | Canada | Dólares | Mensual | Relacion Directa | Fondos por rendir | 14.361 | |



(c) Directorio y personal clave de la Gerencia

La remuneración percibida al 31 de diciembre de 2025 y 2024 por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneración Principales Ejecutivos | 966.294 | 892.663 |
| Remuneración Directorio | 644.200 | 666.808 |
| TOTAL, REMUNERACIONES | 1.610.494 | 1.559.471 |

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

| Detalle por plazo de vencimiento | Tipo de moneda | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---|----------------|------------------|-----------------|
| Remuneraciones de administración por cobrar | Pesos chilenos | 3.686.370 | 2.011.401 |
| Otros | Pesos chilenos | | |
| Dividendos por cobrar | Pesos chilenos | | |
| TOTALES | | 3.686.370 | 2011.401 |

(11) Propiedades, plantas y equipos (neto)

No existen garantías o gravámenes asociados a propiedades, plantas y equipos.

(1) Incluye activo por derecho de uso e interés diferido por arriendo del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16.

| Rubro | Saldo inicial M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Adiciones y bajas neto M\$ | Depreciación del Ejercicio M\$ | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| Mueble de Oficina | 122.440 | - 96.550 | 13.125 | - 5.201 | 39.015 | 31.091 |
| Equipos de Computación | 97.161 | - 86.333 | 15.159 | - 5.260 | 25.987 | 16.088 |
| TOTALES | 219.601 | - 182.883 | 28.284 | - 10.461 | 65.002 | 47.179 |

| Rubro | Saldo inicial M\$ | Interés Diferido M\$ | Uso e interés diferido ejercicio M\$ | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Activo por derecho en uso neto (1) | 2.019.247 | 184.767 | 49.714 | 2.204.015 | 2.985.056 |
| TOTALES | 2.019.247 | 184.767 | 49.714 | 2.204.015 | 2.985.056 |

No existen garantías o gravámenes asociados a propiedades, plantas y equipos.

(1) Incluye activo por derecho de uso e interés diferido por arriendo del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16.

En noviembre de 2024 se inicia nuevo arriendo por cambio de las oficinas.

(12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

| Rubro | País de origen | Moneda | Tipo de amortización | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
| Proveedores | Chile | Pesos chilenos | Mensual | 99.648 | 110.857 |
| Honorarios por pagar | Chile | Pesos chilenos | Mensual | 22.071 | 81.491 |
| Otros por pagar | Chile | Pesos chilenos | Mensual | | |
| Otros | Chile | Pesos Chilenos | Anual | | |
| Retenciones | Chile | Pesos chilenos | Mensual | 46.141 | 34.067 |
| TOTALES | | | | 167.860 | 226.415 |

| Detalle por plazo de vencimiento | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--|----------------|----------------|
| Con vencimiento menor de tres meses | 167.860 | 226.415 |
| Con vencimiento entre tres y doce meses | | |
| Con vencimiento mayor a doce meses | | |
| Sin vencimiento determinado | | |
| TOTAL, DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 167.860 | 226.415 |

(13) Otros activos no financieros corrientes

| Rubro | Saldo inicial M\$ | Aumento M\$ | Amortización del período M\$ | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------|------------------------------|----------------|----------------|
| Recuperación de gastos | | | | | 56.050 |
| Garantía de arriendo | 20.871 | | | 20.871 | 20.871 |
| Gastos Anticipados | 569.986 | | (506.164) | 63.822 | 569.986 |
| TOTALES | 590.857 | | (506.164) | 84.693 | 646.907 |

(14) Activos y (pasivos) por impuestos

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|----------------------|----------------|----------------|
| PPM | 136.288 | 184.209 |
| Impuesto a la renta | (52.652) | (59.730) |
| Pasivo por impuestos | (42.678) | (112.534) |
| TOTALES | 40.958 | 11.945 |

(15) impuesto a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en la Nota 3(e), el detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

(a) Activos y (pasivos) por impuestos diferidos

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--------------------|----------------|----------------|
| Pérdida tributaria | | 56.625 |
| TOTALES | | 56.625 |

(b) Ingresos y (gastos) por impuestos a las ganancias

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--|-----------------|------------------|
| Gastos por impuestos corrientes (provisión impuesto) | | |
| Ajustes al impuesto corriente del período anterior | | |
| (Gastos)/ganancias por impuestos diferidos, neto | | |
| Ajusto por impuestos diferidos IFRS | (76.278) | (137.592) |
| TOTALES | (76.278) | (137.592) |

(c) Reconciliación de tasa efectiva

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---|-----------------|------------------|
| Resultado antes de impuesto | 1.792.147 | 1.984.897 |
| Tasa 27% impuesto renta | (483.879) | (535.922) |
| Otras deducciones y agregados | 407.601 | 398.330 |
| TOTAL, (GASTO) IMPUESTO A LA RENTA | (76.278) | (137.592) |

(16) Patrimonio**(a) Capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$10.853.295, representado por 31.681 acciones.

| | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | Acciones | |
| Saldo Inicial | 31.681 | 31.681 |
| Movimiento del período | - | - |
| SALDO AL CIERRE DEL PERÍODO | 31.681 | 31.681 |

(b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2025 ascienden a M\$3.684.076 y al 31 de diciembre de 2024 ascienden a M\$5.151.532.

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30%

de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias (pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el patrimonio.

Con fecha 25 de abril de 2025 se celebró la junta de accionistas de Toesca S.A. Administradora de fondos y se acordó distribuir dividendos al 31 de diciembre de 2024.

El resultado acumulado se vio afectado por un ajuste por M\$2.800.000 que corresponde a una restitución de Remuneración Variable provisoria del Fondo infraestructura cobrada por la AGF en el año 2020.

(c) Patrimonio mínimo

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad.

| | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|---|-------------|-------------|
| Activos en M\$ | 22.790.885 | 23.650.472 |
| Deducciones: | | |
| Otros activos no financieros en M\$ | (84.693) | (646.907) |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas M\$ | (2.490.248) | (2.231.243) |
| Pasivos | (6.508.523) | (5.769.218) |
| Patrimonio depurado en M\$ | 13.707.421 | 15.003.102 |
| Patrimonio depurado en UF | 345.032 | 390.536 |
| Patrimonio mínimo exigido en UF | 10.000 | 10.000 |

Los objetivos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, en relación con la gestión del capital son:

- Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos a su cargo.
- Procurar un buen rendimiento para los accionistas.

Toesca S.A. Administradora General de Fondos, debe mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento. La sociedad mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de la inversión y el adecuado manejo de los niveles de caja y endeudamiento.

Toesca S.A. Administradora General de Fondos no tiene créditos al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(d) Ganancia por acción

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

| | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|--|------------|------------|
| Utilidad/(pérdida) neta de la Sociedad | 1.715.869 | 1.847.305 |
| Número de acciones | 31.681 | 31.681 |
| Utilidad/(pérdida) neta por acción | 54,16 | 58,31 |

(17) Otros pasivos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestra el movimiento del periodo de las obligaciones por pasivo:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Obligación por arriendo | 2.306.082 | 3.037.410 |
| Obligaciones por préstamo (1) | 1.004.000 | - |
| TOTALES | 3.310.082 | 3.037.410 |

(1) El detalle es el siguiente:

| Institución | Tasa Interés Anual | Moneda | Fecha inicio | Fecha término | Saldo C/P al 31-12-2025 M\$ | Saldo L/P Al 31-12-2025 | Saldo Total al 31-12-2025 M\$ |
|--|--------------------|--------|--------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Tanner Servicios Financieros S.A. * | 10,92% | CLP | 07.04.2025 | 01.04.2027 | 856.368 | 1.004.000 | 1.860.368 |

*El efecto en resultado por devengamiento del préstamo al 31 de diciembre del 2025 es M\$158.442

(18) Ingresos

(a) Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--|-------------------|------------------|
| Comisión de administración Fondos Mutuos | 1.029.998 | 807.442 |
| Comisión de administración de Fondos de Inversión y carteras | 9.484.637 | 7.640.760 |
| TOTALES | 10.514.635 | 8.448.202 |

(19) Gastos de administración

Los principales conceptos que componen el gasto de administración al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|---|------------------|------------------|
| Remuneraciones y beneficios a los empleados | 3.519.891 | 2.725.610 |
| Asesorías | 3.413.818 | 3.015.147 |
| Servicios computacionales | 361.180 | 248.265 |
| Arriendos | 538.432 | 395.486 |
| Seguros | 101.290 | 86.368 |
| Patentes | 116.303 | 105.289 |
| Otros gastos | 633.224 | 609.983 |
| TOTALES | 8.684.138 | 7.186.148 |

(20) Ingresos financieros

Los principales conceptos que componen el gasto de administración al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|--|------------------|------------------|
| Dividendos | 564.419 | 616.144 |
| Resultados en instrumentos financieros | 407.994 | 582.404 |
| Ingresos por préstamo | 35.767 | - |
| TOTALES | 1.008.180 | 1.198.548 |

(21) Otras ganancias / (pérdida)

| | 31-12-2025 M\$ | 31-12-2024 M\$ |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Otros Ingresos y (Gastos) | (50.714) | (29.183) |
| Depreciación y amortización | (516.624) | (171.774) |
| Otros | - | - |
| TOTALES | (567.338) | (200.957) |



HECHOS RELEVANTES ESTADOS FINANCIEROS 2025

Con fecha 10 de enero de 2025 se renovaron las pólizas de seguro de los fondos, las cuales tienen vigencia hasta el 10 de enero de 2026. A continuación, se detalla la información actualizada.

| Asegurados | Compañía aseguradora | Póliza de garantía | Monto UF |
|--|----------------------|--------------------|----------|
| Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009401 | 20.590 |
| Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo | HDI Seguros | 12009405 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno | HDI Seguros | 12009412 | 10.000 |
| Toesca rentas inmobiliarias PT Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009399 | 10.000 |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009422 | 20.900 |
| Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009417 | 11.830 |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009421 | 10.000 |
| Fondo mutuo Toesca Chile Equities | HDI Seguros | 12009413 | 14.350 |
| Administración de cartera | HDI Seguros | 12009411 | 10.000 |
| Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009416 | 16.590 |
| Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009414 | 20.170 |
| Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009420 | 14.830 |
| Toesca infraestructura II Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009419 | 52.210 |
| Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009418 | 15.110 |
| Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009415 | 10.000 |
| Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009404 | 10.000 |
| Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009403 | 11.920 |
| Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009402 | 10.000 |
| Toesca Absoluto Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009407 | 10.000 |
| Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009406 | 10.000 |
| Toesca US Credit I Fondo de Inversión | HDI Seguros | 12009408 | 10.000 |
| Fondo Mutuo Toesca Holdo Acciones Chile | HDI Seguros | 12009409 | 10.000 |
| Arcalis Toesca Middle-Market Fund I | HDI Seguros | 12009410 | 10.000 |

Con fecha 09 de Abril de 2025 se reunió en forma ordinaria el directorio de Toesca S.A. Administradora y se acordó distribuir dividendos provisorios con cargo a los beneficios netos percibidos por Toesca durante el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2025 por la cantidad de \$131.413.141.

Con fecha 26 de febrero de 2025 se reunió en forma ordinaria el directorio de Toesca S.A. Administradora y se acordó distribuir

dividendos provisorios con cargo a los beneficios netos percibidos por Toesca durante el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2025 por la cantidad de \$124.842.484.

Con fecha 25 de abril del 2025 se celebró la junta de accionistas de Toesca SA Administradora General de fondos, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- La junta aprobó la memoria, el balance general, el estado de ganancias y pérdidas y el informe de los auditores externos relativos al ejercicio financiero finalizado el 31 de diciembre de 2024.
- La junta acordó distribuir dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2024 por la cantidad de \$554.191.448.
- La junta acordó la remuneración anual de los directores y tomó conocimiento de los gastos incurridos durante el ejercicio 2024.
- La junta tomó conocimiento de las operaciones con partes relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046.
- La junta acordó designar a la empresa de auditoría Crowe Auditores Consultores Limitada para el examen del ejercicio financiero que finaliza el 31 de diciembre de 2025.
- La junta acordó que las publicaciones que ordena la ley se efectúen en el diario electrónico "El Libero" (www.elibero.cl), y si este dejare de operar, en el diario electrónico "La Nación" (www.lanacion.cl)

Con fecha 18 de Junio del 2025 se emite la resolución de aprobación del Fondo de Inversión Toesca Permanent Crops II Fondo de Inversión, el cual a la fecha ya inició operaciones. Con fecha 06 de junio del 2025 se emite por parte de Aseguradora Liberty Seguros la póliza N° 116000370 para el cumplimiento de la constitución de garantía exigida por un monto de 10.000 unidades de fomento.

Con fecha 24 de Julio del 2025 se emite la resolución de aprobación del Fondo de Inversión Toesca Avenida Net Lease US III Fondo de Inversión, el cual a la fecha ya inició operaciones. Con fecha 11 de julio del 2025 se emite por parte de Aseguradora Avla la póliza N° 3012025215089 para el cumplimiento de la constitución de garantía exigida por un monto de 10.000 unidades de fomento.

Con fecha 14 de agosto de 2025 la Administradora fue notificada de la Resolución Exenta N° 8.213 de 14 de agosto de 2025 (la "Resolución") de la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF"). En virtud de la Resolución, dicha autoridad designó a la Administradora en calidad de delegada para la liquidación de los siguientes fondos de inversión (los "Fondos"), de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del artículo 26 de la Ley 20.712: (i) (ii) (iii) (iv) Fondo de Inversión Sartor Táctico; Fondo de Inversión Sartor Proyección; Fondo de Inversión Sartor Leasing; Fondo de Inversión Sartor Táctico Internacional; (v) (vi) (vii) (viii) (ix) (x) (xi) Fondo de Inversión Sartor Capital Efectivo; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo II; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo III; Fondo Mutuo Sartor Mixto I; Fondo Mutuo Sartor Mixto II; y Fondo Mutuo Sartor Mixto III. Con la excepción del del Fondo de Inversión Sartor Leasing, que ya se encuentra en liquidación, la liquidación de los referidos fondos fue dispuesta por la propia Resolución. La

Resolución estableció que la liquidación de los Fondos (con la excepción señalada) y la asunción de la función de liquidador de ellos por la Administradora, se verificarán una vez que Sartor AGF en liquidación haya remitido a la CMF los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2024 de los Fondos. En sesión celebrada hoy, el directorio de la Administradora acordó aceptar la designación efectuada en virtud de la Resolución, en los términos que constan en ella.

Con fecha 12 de septiembre de 2025 Sartor Administradora General de Fondos S.A., en liquidación, ha remitido a la Comisión para el Mercado Financiero los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2024 de los fondos para cuya liquidación fue designada Toesca S.A. Administradora General de Fondos ("Toesca") por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 8.213 de fecha 14 de agosto de 2025, todos los cuales se individualizan a continuación: (los "Fondos Sartor"): (i) (ii) (iii) (iv) (v) (vi) (vii) (viii) (ix) (x) (xi) Fondo de Inversión Sartor Táctico; Fondo de Inversión Sartor Proyección; Fondo de Inversión Sartor Táctico Internacional; Fondo de Inversión Sartor Capital Efectivo; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo II; Fondo Mutuo Sartor Deuda Corto Plazo III; Fondo Mutuo Sartor Mixto I; Fondo Mutuo Sartor Mixto II; y Fondo Mutuo Sartor Mixto III. Fondo de Inversión Sartor Leasing, fondo cuya liquidación se ordenó mediante Resolución Exenta N°2.680 de fecha 14 de marzo de 2025, tratándose en este caso de un cambio de liquidador. De esta forma, se ha cumplido la condición que dispuso la Comisión para el Mercado Financiero para que Toesca asuma, en calidad de delegada de dicha entidad, la función de liquidador de los Fondos Sartor. En consecuencia, a contar de esta fecha, Toesca actuará como liquidador de los Fondos Sartor.

Con fecha 16 de octubre de 2025, el directorio de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, en sesión celebrada en el día de ayer, aprobó una modificación a la Política de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas. La Política de Habitualidad entró en vigencia luego de su aprobación por el directorio y se encuentra a disposición de los accionistas, interesados y del público en general en el sitio web: www.toesca.com y en las oficinas del domicilio social ubicadas en Avenida Apoquindo 3885, piso 22, Las Condes.

HECHOS POSTERIORES ESTADOS FINANCIEROS 2025

Con fecha 10 de enero de 2026 se renovaron las pólizas de seguro de los fondos, las cuales tienen vigencia hasta el 10 de enero de 2027. A continuación, se detalla la información actualizada.

| Asegurados | Compañía aseguradora | Póliza de garantía | Monto UF |
|--|---------------------------|--------------------|----------|
| Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000687 | 20.000 |
| Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo | Liberty Mutual Surely S.A | 116000696 | 10.000 |
| Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno | Liberty Mutual Surely S.A | 116000605 | 10.000 |
| Toesca Rentas inmobiliarias PT Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000686 | 10.000 |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000685 | 23.000 |
| Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000670 | 10.500 |
| Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000678 | 10.050 |
| Fondo Mutuo Toesca Chile Equities | Liberty Mutual Surely S.A | 116000606 | 24.260 |
| Administración de cartera | Liberty Mutual Surely S.A | 116000710 | 10.000 |
| Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000668 | 23.600 |
| Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000608 | 19.730 |
| Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000676 | 14.500 |
| Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000674 | 44.300 |
| Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000672 | 13.500 |
| Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000661 | 10.000 |
| Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000695 | 10.000 |
| Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000694 | 10.800 |
| Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000693 | 10.000 |
| Toesca Absoluto Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000703 | 10.000 |
| Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000702 | 10.000 |
| Toesca US Credit I Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000704 | 10.000 |
| Fondo Mutuo Toesca Holdo Acciones Chile | Liberty Mutual Surely S.A | 116000705 | 10.000 |
| Arcalis Toesca Middle-Market Fund I | Liberty Mutual Surely S.A | 116000706 | 10.000 |
| Toesca Permanent Crops II Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000707 | 10.000 |
| Toesca Avenida Net Lease US III Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000708 | 10.000 |
| TPC II Activos Fondo de Inversión | Liberty Mutual Surely S.A | 116000709 | 10.000 |

No existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de Toesca S.A. Administradora General de fondos entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros.

toesca.
asset management

