



Estados Financieros

ALZA DÉDALO FONDO DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023

Santiago, Chile

Contenido

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

§ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

	Notas	30.09.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	105.597	3.131
Activos financieros a valor razonable	8	665.447	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11a	39.346	47.981
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Total activos corrientes		810.390	51.112
Activos no corrientes			
Activos financieros a valor razonable		-	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11a	2.036.518	865.850
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos financieros		-	-
Total activos no corrientes		2.036.518	865.850
Total activos		2.846.908	916.962
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar entidades relacionadas		-	-
Obligaciones Financieras		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11b	453.492	282.963
Remuneraciones Sociedad Administradora	12	2.383	859
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Total pasivos corrientes		455.875	283.822

	Notas	30.09.2024	31.12.2023
Pasivo no Corriente			
Obligaciones Financieras		-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes	17	2.287.203	627.992
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		5.148	(6.619)
Resultado del ejercicio		98.682	11.767
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	17	2.391.033	633.140
Total Pasivo		2.846.908	916.962

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

	NOTAS	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación					
Intereses y reajustes	22	145.430	19.058	60.121	8.753
Ingresos por Dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.		4.206	-	4.206	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		1.241	-	1.241	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		150.877	19.058	65.568	8.753
Gastos					
Remuneración comité vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	23	(14.589)	(1.517)	(6.558)	(967)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	21	(37.606)	(17.598)	(16.187)	(60.065)
Total gastos de operación		(52.195)	(19.115)	(22.745)	(61.032)
Utilidad/(pérdida) de la operación		98.682	(57)	42.823	(52.279)
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		98.682	(57)	42.823	(52.279)
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		98.682	(57)	42.823	(52.279)
Otros resultados integrales					
Ajustes por conversión		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		98.682	(57)	42.823	(52.279)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre 2024 y 2023



	Otras Reservas											
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja		Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación			Otras	Total	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Saldo inicial 01.01.2024	627.992	-	-	-	-	-	-	(6.619)	11.767	-	633.140	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	627.992	-	-	-	-	-	-	(6.619)	11.767	-	633.140	
Aportes	1.659.211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.659.211	
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	98.682	-	98.682	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	11.767	(11.767)	-	-	
Saldo final al 30.09.2024	2.287.203	-	-	-	-	-	-	5.148	98.682	-	2.391.033	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre 2024 y 2023



	Otras Reservas							Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja		Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación		Otras						Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Saldo inicial 01.01.2023	143.735	-	-	-	-	-	-	(7.549)	(50.652)	-	85.534	
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	143.735	-	-	-	-	-	-	(7.549)	(50.652)	-	85.534	
Aportes	409.257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409.257	
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del Ejercicio												
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	930	50.652	-	-	
Saldo final al 30.09.2023	552.992	-	-	-	-	-	-	(6.619)	(57)	-	546.315	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

	Notas	30.09.2024	30.09.2023
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(1.943.071)	(319.790)
Venta de activos financieros		422.076	18.151
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(35.750)	(45.943)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujos neto utilizado en actividades de la operación		(1.556.745)	(347.582)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Otros egresos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		1.659.211	409.257
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.659.211	409.257
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		102.466	61.675
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		3.131	5.636
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	105.597	67.311

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Nota 1 Información general

Alza Dédalo Fondo de Inversión ex Alza Dédalo Fondo de Inversión Privado ex Fondo de Inversión Privado Alza Dédalo CL ex Fondo de Inversión Privado Alza Loanpal protocolizado el 22 de julio de 2021, administrado por la sociedad Alza Administradora General de Fondos S.A. conforme a las disposiciones del Capítulo V del Título I de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales (la "Ley") y su Reglamento, el Decreto Supremo de Hacienda N°129 de 2014 (el "Reglamento de la Ley"), en lo pertinente a los fondos de inversión privados.

Con fecha 17 de enero de 2023 se emitió una modificación al Reglamento interno, donde se establece el cambio de nombre a Fondo de Inversión Privado ALZA DÉDALO CL. Con fecha 22 de marzo de 2024 se emitió una modificación al Reglamento Interno, donde se establece el cambio de nombre a Alza Dédalo Fondo de Inversión Privado. Con fecha 11 de julio de 2024 mediante Asamblea Extraordinaria de Aportantes se acordó la transformación de Fondo de Inversión Privado a Fondo de Inversión Público, cambiando el nombre a Alza Dédalo Fondo de Inversión.

El reglamento interno del Fondo se depositó por primera vez en la Comisión para el mercado Financiero el día 11 de julio de 2024 y redepósito con fecha 22 de agosto.

La Administradora se constituyó por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso con fecha 18 de febrero de 2020, Repertorio N° 838-2020. Por Resolución Exenta N° 1109 de fecha 19 de febrero de 2021 de la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión" o "CMF") conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, rol único tributario número 77.333.224-K, domiciliada en Juan de Valiente 3669, Vitacura, la cual fue constituida por escritura pública el 18 de febrero de 2020, en la Notaría N° 29 de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. Un extracto de dicha escritura fue inscrito a fojas 16134, N° 7662 en el Registro de Comercio de Santiago del año 2021 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 03 de septiembre de 2021.

El Fondo tiene cuatro series de cuotas, Serie F, Series I1, Serie I2 y Serie A, y cotiza en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos por serie: Serie A CFIADAE-E, Serie F CFIADFE-E, Serie I1 CFIAD1-E y Serie I2 CFIAD2-E.

El Fondo tendrá una duración hasta el día 11 de mayo de 2027, pudiendo prorrogarse dicho plazo en los términos que acuerden los Aportantes del Fondo reunidos en Asamblea Extraordinaria

Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo será principalmente la inversión o participación en títulos o instrumentos de deuda o contratos representativos de créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, para la adquisición e instalación, fabricación, desarrollo, distribución, ejecución, comercialización, financiamiento, prestación de servicios u operación de paneles solares, baterías y otras tecnologías para la generación y almacenamiento de energía.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en cualquier otro instrumento que esté autorizado conforme a lo dispuesto en este Reglamento Interno y las disposiciones legales vigentes.

Comisión de administración

La Administradora percibirá por su administración una remuneración fija anual de hasta los porcentajes indicados por Serie en el Reglamento Interno del Fondo. Esta remuneración se devengará en forma mensual y se pagará de la misma manera, por periodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado. La remuneración por cada serie será la siguiente:

Serie F: Hasta un 1,195% (IVA incluido)

Serie I1: Hasta un 0,833% (IVA incluido)

Serie I2: Hasta un 0,833% (IVA incluido)

Serie A: Hasta un 1,0115% (IVA incluido)

Nota 2 Bases de presentación

Los estados financieros separados de Alza Dédalo Fondo de Inversión al 30 de septiembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros separados reflejan fielmente la situación financiera de Alza Dédalo Fondo de Inversión al 30 de septiembre de 2024 y 2023, y los resultados de la operación, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.

Estos estados financieros separados se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, con excepción, de acuerdo con NIIF, de aquellos activos y pasivos, los que se registran a valor razonable.

Los presentes estados financieros separados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Fondo siguiendo los principios y criterios para adecuarlos a las NIIF y a los criterios del Comité de Interpretaciones de las NIIF (en adelante, "CINIIF").

Nota 3 Criterios contables

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
-------------	---------------------------------

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2024:

NIIF 17 "Contratos de seguros"	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Revelación de políticas contables (Enmiendas a NIC 1 Y NIIF – Declaración práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2024.
Definición de Estimaciones Contables (Enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2024.
Impuesto diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción (Enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2024.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

I. Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La administradora tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
-------------	---------------------------------

Enmiendas a las NIIF	
Clasificación de pasivos como Corriente y No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenio de deuda (enmiendas a NIC 1) (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

La administradora del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de Alza Dédalo Fondo de Inversión, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros separados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración del Fondo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros separados adjuntos, han sido los siguientes:

Bases de preparación

Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme en los períodos cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (UF) se presentan al valor de cotización al cierre del período. El valor de la UF y dólar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Fecha	30.09.2024	31.12.2023
Monedas	USD	USD
Dólar	897,68	877,12

Fecha	30.09.2024	31.12.2023
Monedas	\$	\$
Unidad de Fomento	37.910,42	36.789,36

Las partidas incluidas en los estados financieros separados se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que el Fondo opera (moneda funcional). La moneda funcional es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros separados.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado reconocido bajo este criterio son la medida inicial de dicho activo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes.

Nota 3 Criterios contables, continuación

Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes.

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estos recursos se contabilizan inicialmente a su valor nominal. Las partidas que se presentan en el estado separado de situación financiera como pasivos corrientes tienen una vigencia menor a 12 meses.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados separados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios corresponden a los intereses devengados mensualmente de los pagarés firmados con los dueños de casa para la instalación de sistemas fotovoltaicos en sus hogares.

El Fondo reconoce sus ingresos de acuerdo a lo establecido en NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes, es decir, el Fondo registra los ingresos cuando se cumplen copulativamente los siguientes 5 pasos: i) las dos partes han aprobado el contrato (pagaré), ii) El Fondo ha identificado las obligaciones del contrato (financiamiento), iii) Se ha determinado el precio de la transacción, iv) Se asigna el precio de la transacción a las obligaciones del contrato y v) se contabiliza el ingreso en la medida que el Fondo satisface la obligación con el cliente.

Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado separado de flujos de efectivo, el Fondo ha definido lo siguiente:

- Efectivo y equivalentes al efectivo: Incluye los saldos en banco e instrumentos de renta fija a corto plazo.
- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Nota 4 Cambios Contables

Al cierre de los presentes Estados Financieros no se efectuaron reclasificaciones menores en el ejercicio 2023 para una mejor comprensión de los estados financieros al 30 de septiembre de 2024.

Nota 5 Política de inversión

El objetivo del Fondo será la inversión en títulos de deuda y/o el financiamiento a terceros, sea personas naturales o jurídicas, para la adquisición e instalación de paneles solares, baterías y otras tecnologías para la generación de energía renovable no convencional; y la inversión en acciones, títulos de deuda o derechos de sociedades chilenas de capital cuyo objetivo sea la fabricación, instalación, distribución y comercialización de paneles solares, baterías y otras tecnologías para la generación de energía renovable no convencional.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en cualquier otro instrumento que esté autorizado conforme a lo dispuesto en este Reglamento Interno y las disposiciones legales vigentes.

Nota 5 Política de inversión, continuación

Política de inversiones

Adicionalmente, y con el sólo y único objetivo de complementar la política de inversiones, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y/o bienes:

(i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

(ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.

(iii) Títulos de deuda de corto plazo; y

(iv) Cuotas de fondos mutuos que inviertan en instrumentos de deuda de corto, mediano o largo plazo.

Política de liquidez y endeudamiento

La Administradora no estará obligada a mantener una reserva de liquidez distinta de aquella que estime razonablemente necesaria para el desarrollo de los negocios del Fondo.

Con el objetivo de obtener un mayor retorno de sus inversiones y aprovechar alternativas de inversión disponibles en el mercado, el Fondo podrá contraer pasivos, tanto de corto como de largo plazo, con bancos, instituciones financieras o cualquier otro tipo de organismo, tanto público como privado, nacional o extranjero.

Nota 6 Administración de riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada administración de los riesgos asociados al Fondo, así como de dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la circular N° 1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se han tomado una serie de medidas detalladas más adelante.

El Fondo tiene un organismo denominado Comité de Vigilancia, cuya principal función es velar por que la Administradora cumpla con las obligaciones que le impone el Reglamento Interno del Fondo y la Ley, además de aprobar y autorizar las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y control interno del Fondo, el cual se reúne al menos una vez al trimestre o con la frecuencia necesaria en caso de que se produzcan cambios significativos en las políticas o procedimientos establecidos.

Con el fin de cumplir las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas el Fondo, a través de su Administradora, reporta a distintos organismos como se detalla a continuación:

Alza Administradora General de Fondos S.A. sociedad anónima especial administradora general de fondos, está inscrita como Entidad Informante frente a la CMF por Resolución Exenta N°1109 de fecha 19 de febrero de 2021, lo que implica el constante envío de información relevante de los distintos Fondos.

Alza Administradora General de Fondos S.A. está inscrita también en la Unidad de Análisis Financiero (UAF), para el correcto cumplimiento ético y preventivo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Asimismo, se creó un manual de prevención y procedimientos para el cumplimiento de las políticas sobre esta materia definidas por la entidad.

El Fondo fue creado siguiendo las normas contenidas en el Título I, Capítulo V del artículo primero de la Ley 20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su reglamento, contenido en el Decreto Supremo de Hacienda N°129, de 2014. Bajo este esquema, se definen las siguientes políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que abordan los siguientes temas:

- Cartera de inversión
- Valor cuota del Fondo
- Rescates de cuotas del Fondo
- Conflictos de interés
- Confidencialidad de la información
- Cumplimiento de la legislación y normativa

- Información de emisores
- Riesgo financiero (de mercado y crediticios)
- Medios y comunicación
- Información del inversionista
- Comité de inversiones y vigilancia, asambleas de aportantes y auditorías
- Idoneidad

A continuación, se detallan los posibles riesgos existentes en el Alza Dédalo Fondo de Inversión:

Riesgos relacionados al ciclo de inversión de los fondos que se administran:

1) Operacional: riesgo interno relacionado a faltas en procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio, que lleven a pérdidas financieras para la Administradora.

Si bien no es posible eliminar este riesgo, es mitigado por distintos procesos y procedimientos que permiten la alineación y el control de todo el equipo de Alza Administradora General de Fondos S.A. (Front-office y Back-office). Se realizan reuniones de coordinación semanales con los principales ejecutivos de la empresa, donde se hace una completa revisión operacional.

Todas las operaciones del Fondo se desarrollan por la Administradora a nombre del Fondo, a través de sus representantes designados por su Directorio. Todas sus funciones se describen en las políticas de la Administradora y en sus respectivos manuales de procedimiento.

El Fondo tiene una política de inversiones definida, cuyo cumplimiento es revisado por la Administradora diariamente, lo que disminuye el riesgo operacional relacionado a este tema.

Por último, el Fondo tendrá un comité de vigilancia cuya principal función es velar por que la Administradora cumpla con las obligaciones que le impone el Reglamento Interno y la Ley Única de Fondos (LUF).

2) De liquidez: exposición a una potencial incapacidad de extraer fondos de manera inmediata.

3) Crediticio: Al invertir en instrumentos de deuda, se considera el riesgo del deudor. Por lo tanto, se definió en la política de inversión del Fondo que deberán invertir en instrumentos de deuda con garantía sobre los sistemas financiados y una prohibición de enajenación del inmueble.

4) De mercado: este riesgo tiene que ver con potenciales pérdidas causadas por cambios en los precios de mercado y cómo influyen en el patrimonio total. Abarca el riesgo de tasas de interés, los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un Fondo. El Directorio y Gerencia de Alza Administradora General de Fondos S.A. participan activamente en la definición de la estrategia de inversión, tanto en políticas, procedimientos, límites y targets de inversión.

No existe riesgo cambiario, ya que las inversiones se realizan en pesos chilenos, al igual que el patrimonio del fondo, además no existe riesgo de tasa de interés o de precios del producto debido a que el Fondo no se rige por los precios de mercado.

5) Jurídico: relacionado a pérdidas por falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de la firma en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual puede afectar la legalidad o validez comercial de las transacciones.

La Administradora sigue todos los procedimientos y reglas exigidas por las distintas entidades reguladoras, para el correcto

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

cumplimiento de las normativas vigentes. Para esto se apoya en bufetes de abogados con amplia experiencia en temas relacionados a fondos de inversión, banca y finanzas, capital privado y de riesgo, derecho corporativo y M&A, regulación y políticas públicas, entre otros.

6) Tecnológico: Exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a fallas operacionales de estos mismos.

En este tema, la Administradora realiza una correcta gestión de la tecnología necesaria tanto para lograr un trabajo eficiente, con las herramientas óptimas para llevarlo a cabo, como para resguardar la seguridad de todo el trabajo realizado. Para esto posee un servidor externalizado en la nube, respaldado diariamente. Además, paga licencias por aplicaciones tecnológicas que soportan el desarrollo de las distintas tareas.

7) Riesgos relacionados al ciclo de aportes: correcta gestión de la suscripción de cuotas y rescates por parte de la Administradora, además de correcto cumplimiento de plazos y montos por parte de los Aportantes, para evitar aportes de capital fallidos, de manera coherente con lo establecido en los Reglamentos Internos de sus distintos Fondos.

Para esto, el Reglamento Interno está regido por la normativa de la Ley Única de Fondos y sigue un estricto proceso para todo lo relacionado a la suscripción de cuotas, traspasos de fondos, solicitudes de rescates y los informes entregados a los distintos interesados.

8) Riesgo relacionado al ciclo de contabilidad y tesorería: incluye la valorización de cartera de cada Fondo, el correcto cálculo de los valores cuota, el cálculo del rendimiento o rentabilidad y la preparación correcta y a tiempo de la información entregada a los Aportantes.

Para esto, la Administradora establece encargados especializados para cada función, gestionándolas de manera de minimizar los riesgos, estableciendo controles cruzados de información para distintos tipos de informes, sean contables, financieros, tributarios o laborales, de manera de reducir al máximo posible el grado de error humano.

Además, los estados financieros del Fondo son debidamente auditados por una compañía externa independiente, inscrita en el registro que al afecto lleva la CMF.

Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Banco Bice	105.597	3.131
Total	105.597	3.131

El efectivo y efectivo equivalente presentado, no tiene restricciones de uso y es de disponibilidad inmediata.

Nota 8 Activos y pasivos financieros a valor razonable

(a) Activos

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Títulos de Renta Variable	665.447	-
Total Activos Financieros	665.447	-

(b) Efectos en resultados

Conceptos	01.01.2024	01.02.2023
	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$
Resultados realizados	1.241	-
Resultados no realizados	4.206	-
Total ganancias netas	5.447	-

(c) Composición de la cartera

Instrumento	30.09.2024			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Cuotas de Fondos Mutuos	665.447	-	665.447	23,3744
Total	665.447	-	665.447	23,3744

Nota 8 Activos y pasivos financieros a valor razonable, continuación

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Movimientos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	-	-
Adiciones	970.000	-
Ventas	(308.759)	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	4.206	-
Saldo final al periodo informado	665.447	-
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	665.447	-

Nota 9 Activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 10 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 11 Cuentas y documentos por cobrar y pagar operaciones**(a) Cuentas y documentos por cobrar operaciones**

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Corriente		
Cuentas por cobrar	39.347	47.981
Total	39.347	47.981

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
No Corriente		
Alza Solar Pagarés por cobrar	2.042.851	868.542
Deterioro	(6.333)	(2.692)
Total	2.036.518	865.850

Nota 11 Cuentas y documentos por cobrar y pagar operaciones, continuación

(b) Cuentas y documentos por pagar operaciones

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Servicios auditoría externa	4.053	6.253
Abogados	2.000	-
Asesorías	-	1.050
Backoffice	1.128	657
Valorizador	1.077	438
Otros por pagar	9.355	-
Deterioro	851	-
Alza Solar pagarés por pagar	435.029	274.565
Total	453.492	282.963

Nota 11 Cuentas y documentos por cobrar y pagar operaciones, continuación

(b) Cuentas y documentos por pagar operaciones, continuación

Detalle al 30.09.2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			Total
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
								M\$	M\$	M\$	
Auditoría Externa	80.276.200-3	Deloitte auditores y consultores limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	4.053	-	4.053
Abogados	79.806.660-9	Barros & Errazuriz Abogados	Chile	Pesos	-	-	-	-	2.000	-	2.000
Asesorías	80.276.200-3	Deloitte auditores y consultores limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	851	-	851
Backoffice	77.359.797-9	Adepa Asset Services Spa	Chile	Pesos	-	-	-	-	1.128	-	1.128
Valorizador	76.632.028-7	Afianza Administración Maestra SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	1.077	-	1.077
Pagarés por pagar	-	Alza Solar	Chile	Pesos	-	-	-	-	435.029	-	435.029
Otros por pagar	-	-	Chile	Pesos	-	-	-	-	9.355	-	9.355
Total					-	-	-	-	453.492		453.492

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2024 y 2023

Detalle al 31.12.2023:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			Total
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
								M\$	M\$	M\$	
Auditoría Externa	80.276.200-3	Deloitte auditores y consultores limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	6.253	-	6.253
Asesorías	79.755.470-7	PKF Chile Auditores Consultores Limitada	Chile	Pesos	-	-	-	-	1.050	-	1.050
Backoffice	77.359.797-9	Adepa Asset Services Spa	Chile	Pesos	-	-	-	-	657	-	657
Valorizador	76.632.028-7	Afianza Administración Maestra SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	438	-	438
Pagarés por pagar	-	Alza Solar	Chile	Pesos	-	-	-	-	274.565	-	274.565
Total					-	-	-	-	282.363		282.963

Nota 12 Remuneración sociedad administradora

Conceptos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	2.383	859
Total	2.383	859

Nota 13 Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar**(a) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 14 Saldos y transacciones con entidades relacionadas**(a) Cuentas por cobrar entidades relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

(b) Cuentas por pagar entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 15 Otros activos y pasivos financieros**(a) Otros activos financieros**

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

(b) Otros pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 16 Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 17 Patrimonio

Capital

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital es el siguiente:

Emisión Vigente	2024	2023
N° de aportantes	43	33
Cuotas pagadas	62.275,8777	17.728,8891
Total patrimonio	2.391.033	633.140

Gestión de capital

El objeto principal del Fondo es la inversión o participación en títulos o instrumentos de deuda o contratos representativos de créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, para la adquisición e instalación, fabricación, desarrollo, distribución, ejecución, comercialización, financiamiento, prestación de servicios u operación de paneles solares, baterías y otras tecnologías para la generación y almacenamiento de energía.

Nota 18 Reparto de beneficios a los aportantes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 19 Rentabilidad

Serie	Tipo Rentabilidad	Período Actual	Rentabilidad Acumulada %	
			Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE F	Real	1,16	1,16	1,16
SERIE I1	Real	1,26	1,26	1,26
SERIE I2	Real			
SERIE A	Real			

- La rentabilidad del Fondo se calcula tomando el valor cuota al cierre del ejercicio actual menos el valor cuota de los últimos 12 y 24 meses, entre el valor cuota de los últimos 12 y 24 meses.

Nota 20 Otros Ingresos

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro.

Nota 21 Gastos de operación

Concepto	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$
Servicios de contabilidad	7.190	8.851
Auditoría	4.049	243
Valorizador	7.051	3.840
Honorarios profesionales	-	614
Deterioro	4.492	989
Gastos legales	2.895	2.506
Otros gastos	11.929	555
Total	37.606	17.598

Nota 22 Intereses y reajustes

Concepto	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$
Utilidad divisa	-	-
Reajustes	90.617	11.408
Intereses devengados	54.813	7.650
Total	145.430	19.058

Nota 23 Comisión de la administración

Concepto	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$
Remuneración por administración	14.589	1.517
Total	14.589	1.517

Nota 24 Información estadística

Detalle al 30.09.2024:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE F	Septiembre	38.370,7705	38.370,7705	1.242.172	42
SERIE I1	Septiembre	38.418,5816	38.419 ,5816	1.148.861	1

Detalle al 31.12.2023:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
SERIE Única	Diciembre	35.712,3373	35.712,3373	633.140	33
		-	-	-	-

Nota 25 Custodia de valores

Detalle al 30.09.2024:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	665.447	24,6283%	23,3744%	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	665.447	24,6283%	23,3744%	-	-	-

Detalle al 31.12.2023:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	-	-	-

Nota 26 Sanciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 27 Contingencias y compromisos

No existen contingencias y compromisos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Nota 28 Información por segmentos

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee información por segmentos.

Nota 29 Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

Nota 30 Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	665.447	-	665.447	23,3744
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	665.447	-	665.447	23,3744

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

Descripción	30.09.2024 M\$	30.09.2023 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.241	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	1.241	-
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Deterioro de activos financieros	-	-

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

Descripción	30.09.2024 M\$	30.09.2023 M\$
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	149.636	19.058
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	4.206	-
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	90.617	11.408
Intereses devengados de títulos de deuda	54.813	7.650
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(52.195)	(19.115)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(14.589)	(1.517)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(37.606)	(17.598)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	98.682	(57)

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	30.09.2024 M\$	30.09.2023 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(50.954)	(19.115)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.241	-
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(52.195)	(19.115)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(103.690)	(69.878)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(103.690)	(69.878)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(103.690)	(69.878)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(154.644)	(88.993)