

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	11
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	12
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	13
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	14
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	15
[610000]	Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual.....	17
[610000]	Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior	18
[700004]	Cuentas de orden del estado de situación financiera	19
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos	20
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos	22
[800500]	Notas - Lista de notas.....	23
[800600]	Notas - Lista de políticas contables	50
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	62

[105000] Comentarios de la Administración

La operación de bursatilización [bloque de texto]

El objetivo de la Emisión es ofrecer instrumentos de inversión tendientes a generar, antes de Gastos, rendimientos similares al rendimiento del Índice. En virtud de lo anterior, la operación del Fideicomiso tiene como propósito que la Emisión replique el Índice.

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

- la Aportación Inicial;
- los activos e Ingresos derivados de la Cartera de la Emisión;
- los recursos en efectivo que sean transmitidos de tiempo en tiempo a las Cuentas del Fideicomiso de conformidad con las Órdenes respectivas, en la forma de Ingresos o como resultado de la venta de activos, con el objeto de que el Fiduciario: (i) adquiera activos para la Cartera de la Emisión; o (ii) pague los Gastos Incluidos, la Comisión del Fideicomitente y/o los Gastos Excluidos;
- los Valores;
- todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente sean afectadas al Patrimonio del Fideicomiso por el Fideicomitente o, que, de conformidad con las Instrucciones del Agente Administrativo, sean afectadas al Patrimonio del Fideicomiso por cualquier otra Persona;
- cualesquier montos de efectivo que mantenga el Fiduciario en las Cuentas del Fideicomiso, así como los rendimientos generados por las Inversiones Permitidas;
- en su caso, los derechos, permisos, licencias o autorizaciones concedidos por las Autoridades Gubernamentales competentes o la Ley Aplicable al Fiduciario en carácter de fiduciario del Fideicomiso, que resulten necesarias o convenientes para dar cumplimiento a los Fines del Fideicomiso, ya sea que existan actualmente o que se obtengan en el futuro; y
- las demás cantidades y derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Contrato de Fideicomiso por cualquier causa.

El emisor de los Certificados es un Fideicomiso y su patrimonio constituye la única fuente de pago a los tenedores de los Certificados, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte del patrimonio del Fideicomiso.

Adicional el Fideicomiso emisor con clave de pizarra “QVGMEX 18” al 30 de junio de 2026 está conformado por la canasta de creación sig:

Emisora	Clave de Pizarra	ISIN	# de títulos
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	AC*	MX01AC100006	243
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	AMXB	MX01AM050019	2,103
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE, S.A.SURB		MXP001661018	126
BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DEBOLSA		MX01BM1B0000	2,341
CEMEX, S.A.B. DE C.V.	CEMEXCPO	MXP225611567	2,987
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI S.A.B DE C.CHDRAUIB		MX01CH170002	636
FOMENTO ECONÓMICO MEXICANO, S.A.B. CFEMSAUBD		MXP320321310	244
GRUPO CEMENTOS DE CHIHUAHUA, S.A.B. GCC*		MX01GC2M0006	301
GENTERA, S.A.B. DE C.V.	GENTERA*	MX01GE0E0004	3,077
GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE GFINBURO		MXP370641013	2,155
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE CGFNORTE O		MXP370711014	291
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB	MXP370841019	433
GRUMA SAB DE CV	GRUMAS	MXP4948K1056	221
COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V.	KOFUBL	MX01KO000002	288
GENOTMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DELABB		MX01LA010006	5,443
LA COMER S.A.B. DE C.V.	LACOMERUBC	MX01LA050010	1,623
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V. MEGACPO		MX01ME090003	1,046
INDUSTRIAS PEÑOLES, S. A.B. DE C. V.PE&OLES*		MXP554091415	154
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCINFRA*		MX01PI000005	437
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.Q*		MX01Q0000008	426
REGIONAL S.A.B DE C.V.	RA	MX01R0000006	673
GRUPO TELEvisa SAB	TLEvisa CPO	MXP4987V1378	6,303
CORPORACIÓN INMOBILIARIA VESTA, S.A.VESTA*		MX01VE0M0003	1,048
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	WALMEX *	MX01WA000038	1,079

Una canasta significa los activos correspondientes a cada Unidad, según sea establecido en el Archivo de Composición de Cartera más reciente, misma que podrá ser distinta para la presentación de Órdenes de Creación y Órdenes de Cancelación

Al 30 de junio de 2026 el número de Certificados en circulación es de 5,650,000 lo que corresponde a 113 Unidades Mínimas. A continuación, se presenta el detalle de unidades creadas y redimidas durante el segundo trimestre del 2026

Mes	Saldo Inicial	Unidades		Saldo Final
		Creadas	Redimidas	
Enero	187	-	36	151
Febrero	151	-	-	151
Marzo	151	8	49	110
Abril	110	-	-	110
Mayo	110	-	-	110
Junio	110	8	5	113

La información con respecto al precio teórico, así como el número de Certificados en circulación puede ser consultada en el Archivo de Composición de Cartera que el Fiduciario da a conocer de manera diaria por los sistemas de divulgación de la BMV (EMISNET) y CNBV (STIV).

Los inversionistas, a través de los Intermediarios Financieros (casas de bolsa, bancos u otras instituciones financieras autorizadas por la CNBV para actuar en México y que están debidamente acreditados ante el Fideicomiso), pueden solicitar órdenes de Creación o Cancelación de Certificados de acuerdo a lo

especificado en el Contrato de Participante Autorizado en los horarios establecidos. Al cierre del horario de Creaciones y Cancelaciones del día, el Fiduciario, de acuerdo a la notificación recibida por parte del Agente Administrativo, da a conocer por los sistemas de divulgación de la BMV (EMISNET) y CNBV (STIV) a través del envío Información Corporativa da a conocer la composición de la Canasta del día, que representa la Unidad mínima creada o cancelada en el día. Los Intermediarios Financieros cuyas órdenes de Creación y/o Cancelación fueron confirmadas por el Fiduciario, transfieren en 48 horas hábiles al Fideicomiso la composición de la canasta correspondiente a la creación a cambio de los Certificados emitidos; o los Certificados a cambio de la composición de la canasta correspondientes en el caso de cancelación.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el segundo trimestre 2026 no se presentaron eventos relevantes.

Otros terceros obligados con el fideicomiso o los tenedores de valores, en su caso [bloque de texto]

Por el periodo comprendido al segundo trimestre del ejercicio 2026 no existen terceros obligados con el fideicomiso.

Comentarios de la administración [bloque de texto]

No existen comentarios adicionales de la administración a los presentes estados financieros que deban mencionarse o que faciliten el entendimiento de los estados financieros o complementen las notas que acompañan a los mismos.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Los ETFs (Exchange Traded Funds por sus siglas en inglés o Títulos Referenciados a Acciones (TRACs)) son fideicomisos emisores de certificados bursátiles fiduciarios indizados, que combinan características de los fondos de inversión y las acciones, cuyo objetivo primordial es replicar de manera pasiva el comportamiento de las acciones, índices o parámetros de referencia. Al igual que los vehículos de inversión, los ETFs son combinaciones diversificadas de acciones, bonos, instrumentos derivados u otros activos, administrados por administradores de carteras. El atributo principal de los ETFs consiste en que combinan algunos beneficios de la inversión directa en instrumentos de renta variable y fija listados en bolsas de valores y susceptibles de ser adquiridos intradía, con los beneficios similares a los de una sociedad de inversión indizada, con menores costos que los que implica la inversión en sociedades de inversión, en la mayoría de los casos.

Información a revelar sobre los objetivos de la administración y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

El objetivo principal de la administración es administrar el Patrimonio del Fideicomiso, así como ejecutar las instrucciones del Asesor de Inversiones con el propósito de seguir el rendimiento diario, antes de Gastos, del Índice. Dicha administración es pasiva, lo cual implica que la administración no busca obtener rendimientos mayores a los del Índice.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos del fideicomiso [bloque de texto]

Al evaluar la posible inversión en los Certificados, los inversionistas potenciales deben analizar y evaluar toda la información contenida en este Prospecto y, en especial, los factores de riesgo que se mencionan a continuación.

Estos factores no son los únicos riesgos inherentes a los Certificados. Aquellos riesgos que a la fecha del presente Prospecto se desconocen, o aquellos que no se consideran actualmente como relevantes, de concretarse en el futuro podrían tener un efecto adverso significativo sobre la liquidez o la situación financiera de la Emisión y, por lo tanto, sobre el valor de los Certificados. Asimismo, la inversión en los Certificados supone un conocimiento del mercado de valores por parte del inversionista, así como de los riesgos que se corren al invertir en este tipo de instrumentos. Al ser el instrumento objeto del presente uno que pretende obtener rendimientos similares, antes de Gastos, a los de su Índice de Referencia, la inversión en el mismo también supone que el inversionista comprenda la forma en que se compone y opera dicho Índice de Referencia.

En vista de estas condiciones, los inversionistas aceptan asumir el riesgo de su inversión en los Certificados al invertir en ellos.

Riesgos Relacionados con México

Situación Macroeconómica

Históricamente, en México se han presentado crisis económicas recurrentes, caracterizadas por altas tasas de inflación, inestabilidad en el tipo de cambio del Peso, altas tasas de interés, fuerte contracción en la demanda del consumidor, disponibilidad de crédito reducida, incremento del índice de desempleo y disminución de la confianza de los inversionistas, entre otros. No existe garantía de que dichos eventos no ocurrirán de nuevo en el futuro ni que los mismos no resultarán en movimientos o caídas en los mercados que afecten la situación financiera de la Emisión y el valor de los Certificados.

Las inversiones en los mercados emergentes están generalmente sujetas a un riesgo mayor de pérdida que las inversiones en los mercados desarrollados. Esto se debe, entre otras cosas, a que hay mayor volatilidad en el mercado, a la existencia de una moneda menos estable, un menor volumen comercial, inestabilidad política y económica, mayor riesgo de que el mercado se colapse y más limitaciones gubernamentales para la inversión extranjera que las que comúnmente se encuentran en los mercados desarrollados.

Una depreciación significativa del Peso frente a otras monedas puede afectar negativamente la situación financiera de los Valores

De presentarse una depreciación significativa del Peso con respecto al Dólar u otras monedas, los resultados financieros y de negocios de los Valores podrían verse afectados negativamente, lo cual podría afectar negativamente el valor de los Certificados.

Acontecimientos en otros países pueden afectar negativamente el precio de los Certificados El precio de los Certificados podría verse afectado negativamente por inestabilidad y fluctuaciones significativas en las condiciones económicas, financieras y de mercado de otros países, particularmente de los Estados Unidos de América y de otros países de Centro y Sudamérica. Cualquier recesión económica en los Estados Unidos de América o en dichos otros países podría tener un efecto significativo adverso en las condiciones económicas y de mercado de México y, en consecuencia, en el valor de los Certificados emitidos por el Fideicomiso.

Reforma Fiscal y Legales Inesperadas

La legislación en México es continuamente modificada y/o adicionada, por lo que no hay garantía de que en el futuro el régimen legal vigente, incluyendo, de manera enunciativa mas no limitativa, en materia fiscal, no sufrirá modificaciones que puedan afectar el desempeño del Fideicomiso o los rendimientos de los Certificados, perjudicando a los Tenedores y al Fideicomiso, o generándoles consecuencias adversas significativas.

Efectos de la Depreciación

En el pasado, la cotización del Peso contra el Dólar ha sufrido depreciaciones en forma considerable. No existe garantía de que esta situación no vuelva a ocurrir en el futuro. En caso de ocurrir una tendencia de depreciación, la economía mexicana en general y el mercado de capitales en particular, podrían verse afectados, así como también podría resultar en una pérdida cambiaria para el Fideicomiso.

Riesgos Relacionados con los Certificados

El emisor de los Certificados es un Fideicomiso y su patrimonio constituye la única fuente de pago de los Certificados. Los Tenedores de Certificados tendrán derecho a una parte proporcional del valor de los activos que conformen el Patrimonio del Fideicomiso, según se determine en los Documentos de la Emisión,

sin embargo, es posible que, en caso de insolvencia, los Tenedores pudieren demandar y hacer reclamaciones en contra de la totalidad de los activos del Fideicomiso, a pesar de no tener derecho a éstos.

Los inversionistas deben comprender que el Fideicomiso que emite los Certificados no es un fondo de inversión, ni goza de los mecanismos de protección legales y regulatorios ofrecidos a los inversionistas en tales fondos de inversión. La Emisión está sujeta a todos los riesgos inherentes a los Valores que correspondan a la misma, por tanto una reducción en el valor de los Valores pudiere resultar en una disminución igual o mayor en el valor de los Certificados de la Emisión.

En adición, los inversionistas deberán tomar en cuenta que el pago oportuno de las cantidades pagaderas a un Tenedor dependerá del cumplimiento por parte del Agente Administrativo, del Fiduciario, del Administrador de Inversiones y/o del Representante Común de sus respectivas obligaciones bajo el Contrato de Fideicomiso, el Contrato de Administración de Inversiones y los Documentos de la Emisión respectivos.

En razón de que el objetivo de la Emisión consiste en buscar resultados de inversión, antes de Gastos, similares al rendimiento del Índice de Referencia, la inversión en los Certificados supone de igual forma el conocimiento sobre la forma como dicho Índice de Referencia opera.

Un índice es un cálculo financiero teórico, mientras que los Certificados representan una fracción de una cartera de inversiones real. Es posible que existan diferencias entre el desempeño de los Certificados de la Emisión (de acuerdo al Valor Neto de los Activos de la misma) y el desempeño de su Índice de Referencia por diversas razones tales como costos de transacción (los cuales no están contemplados en un Índice), valuaciones de activos, variaciones de tiempo, redondeo de precios, políticas regulatorias, existencia de dinero en la Cartera (en razón de 19 que los índices no necesariamente cuentan con un componente de dinero) y diferencias entre la Cartera de la Emisión y su Índice de Referencia, que resultan de la utilización de un muestreo representativo de las Emisiones.

El muestreo representativo es una estrategia de indización que involucra la inversión en una muestra representativa de los Valores incluidos en el Índice de Referencia de la Emisión que en conjunto tiene un perfil de inversión similar al Índice de Referencia de la Emisión. Dentro de los activos de la Cuenta General podría no haber la totalidad de los Valores que componen el Índice de Referencia de la Emisión. Como resultado, la Emisión también se encuentra sujeta al riesgo de administración y al riesgo consistente en que la estrategia de inversión del Administrador de Inversiones no produzca los resultados esperados. Por lo anterior, no es posible garantizar que los resultados de la Emisión sean iguales a los resultados de Índice de Referencia.

Operación de Mercado de los Certificados

El Emisor no puede asegurar que se desarrollará o creará un mercado secundario activo para los Certificados. Se ha solicitado el registro de los Certificados en el RNV y su listado en la BMV. Sin embargo, si no se desarrolla un mercado de operación activo para los Certificados, los Tenedores no podrán vender sus Certificados al precio, momento y en la cantidad deseada. La operación del mercado secundario podrá ser suspendida por la Bolsa debido a condiciones de mercado u otras razones, que puedan adversamente afectar el precio de los Certificados.

En adición, los Certificados podrán ser operados en, por encima o por debajo del Valor Neto de los Activos por Certificado correspondiente. El Valor Neto de los Activos por Certificado fluctuará por los cambios en el valor de mercado de los activos de la Emisión, así como por la oferta y demanda del mercado. Asimismo, los Certificados podrán ser operados en el mercado secundario en días en los que no se acepten cualesquiera Órdenes de Creación o Cancelación o en condiciones de excesiva volatilidad en los mercados, resultando en mayores primas o descuentos al Valor Neto de los Activos que los que se hubieren experimentado en días en los que se acepten Órdenes de Creación o Cancelación de Certificados de la Emisión. Aunque el proceso de creación y cancelación ha sido diseñado para aumentar la posibilidad que los Certificados de la Emisión puedan ser operados a un valor que se acerque al Valor Neto de los Activos de la Emisión, cualesquiera interrupciones al proceso de creación y cancelación pudiera resultar en precios de operación que difieran significativamente del Valor Neto de los Activos.

Concentración de Mercado, Industria o Sector

Si el Índice de Referencia o Cartera de referencia de la Emisión se concentra en los valores de un mercado, industria, grupo de industrias, sector o clase de activos, la Emisión podría verse adversamente afectada por el desempeño de aquellos valores y podrá estar sujeta a una mayor volatilidad de precio. En adición, si la Emisión se concentrara en una industria o sector en particular puede ser más susceptible a cualquier

evento económico, de mercado, político o regulatorio aislado que afecte la industria o sector en particular.

Suspensión de Cotización

En el caso de que se suspenda la cotización de alguno de los Valores por cualquiera de las razones que se establecen en el reglamento de la Bolsa en la que coticen, podría traer como consecuencia una baja en el precio de cotización de los Certificados de la Emisión en cuya cuenta se encuentren depositados dichos Valores, o bien la suspensión de la cotización de los Certificados de la Emisión. Asimismo, la cotización de los Certificados podría estar sujeta a suspensiones temporales por variaciones importantes en su precio durante una misma sesión de remate, de igual manera que cualquier otra acción de las que cotizan en la bolsa de valores.

Desempeño de Clases de Activos

Los valores de un índice de referencia pueden tener un rendimiento menor que el de otros valores o índices que replican otras industrias, grupos de industrias, mercados, clases de activos o sectores. Por ejemplo, los Valores en el Índice de Referencia pudieran tener rendimientos menores que otras inversiones del mercado de valores.

Derivados

Un derivado es un contrato financiero cuyo valor depende del valor de un activo de referencia tal como un valor o índice. La Cartera de la Emisión puede invertirse en derivados. En comparación con los valores tradicionales, los derivados pueden ser considerablemente más sensibles a cambios en tasas de interés o los precios, por lo que las pérdidas de la Emisión pueden ser mayores si se hacen inversiones en derivados.

Inversión Pasiva

El Patrimonio del Fideicomiso no será administrado activamente. La Emisión podría verse afectada por una disminución general en el mercado de valores o en un segmento del mercado relacionado con el Índice de Referencia. La Emisión invierte en Valores incluidos en o que representen el Índice de Referencia. El Administrador de Inversiones no intentará tomar posiciones defensivas en mercados a la baja.

Amortización de los Certificados

Los Certificados únicamente podrán ser amortizados a través de un Participante Autorizado mediante la cancelación de Unidades enteras o sus múltiplos. Los Tenedores de fracciones de Unidades no podrán ejercer el derecho de amortización por fracciones de una Unidad. Adicionalmente, cualquier inversionista que amortice una Unidad podrá recibir una Canasta que no corresponda exactamente a la composición del Índice de Referencia.

Liquidez de los Certificados

El Emisor no puede asegurar que existirá un mercado secundario activo para los Certificados. De no existir dicho mercado, los Tenedores podrían ver limitada su posibilidad de vender los Certificados al precio, momento y en la cantidad deseada.

Régimen Fiscal

Se espera que el Fideicomiso califique como un fideicomiso cuyo fin sea la administración, adquisición o enajenación de acciones o de títulos con el objeto de replicar (o de certificados emitidos por fideicomisos que repliquen directamente) el rendimiento que se obtendría mediante índices accionarios, en virtud del cumplimiento de los requisitos previstos por las Disposiciones Fiscales en Materia de Fideicomisos Accionarios.

En ese caso, el Fideicomiso no debería ser considerado como un fideicomiso a través del cual se realizan actividades empresariales de conformidad con la regla 3.1.14., fracción II, inciso c) de la RMF.

No podemos asegurar que las disposiciones fiscales aplicables a fideicomisos cuyo fin sea la administración, adquisición o enajenación de acciones o de títulos con el objeto de replicar (o de certificados emitidos por fideicomisos que repliquen directamente) el rendimiento que se obtendría mediante índices accionarios, o su interpretación o aplicación no cambiarán en una forma que afecte adversamente el tratamiento fiscal del Fideicomiso, de los Certificados, de las operaciones o Distribuciones del Fideicomiso. En la medida que las autoridades fiscales mexicanas cambien los requisitos para que un

fideicomiso califique como un fideicomiso cuyo fin sea la administración, adquisición o enajenación de acciones o de títulos con el objeto (o de certificados emitidos por fideicomisos que repliquen directamente) de replicar el rendimiento que se obtendría mediante índices accionarios, es posible que sea necesario ajustar la estrategia del Fideicomiso y, consecuentemente, pagar impuestos que pudieran afectar adversamente los rendimientos de los Certificados, su valor de mercado o liquidez. En caso de no cumplir con las disposiciones fiscales aplicables, el Fideicomiso podría, entre otros supuestos, ser requerido a cambiar la manera en que conduce sus operaciones, lo que a su vez podría afectar su desempeño financiero, el precio de cotización de los Certificados o su liquidez, y la capacidad del Fideicomiso para realizar Distribuciones a los Tenedores.

Liquidación del Fideicomiso

Al término del Fideicomiso por vencimiento del plazo, a su terminación anticipada de conformidad con el Contrato de Fideicomiso o por la cancelación del listado y registro de los Certificados por cualquier causa, los activos de la Emisión o el producto de su venta, se distribuirán entre los Tenedores de la Emisión, después de pagar los Gastos aplicables según se establece en el Contrato de Fideicomiso. A partir de la terminación del Fideicomiso, el Fiduciario realizará los actos que sean necesarios según se determinen en la Notificación de Terminación.

En caso de terminación del Fideicomiso, los Tenedores de fracciones de Unidades podrían verse adversamente afectados por la venta de sus Certificados en condiciones de mercado menos favorables, o por un periodo de tiempo incierto, según el mismo sea requerido por el Fiduciario para amortizar sus Certificados.

Consecuentemente, no existe fecha cierta para que los Tenedores de fracciones de Unidades reciban el producto de la venta de las Unidades fraccionales o el que les corresponda por su amortización.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Evolución de los activos:

Durante el segundo trimestre 2026, los activos del instrumento decrecieron en 1.9%, derivado del rendimiento presentado por el instrumento, efecto parcialmente compensado por la creación en certificados. El volumen de operación se ha mantenido en los niveles observados en los trimestres anteriores gracias a la participación de “robots” que permiten operar el ETF muy cerca de su valor intrínseco en el mercado secundario.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la administración utiliza para evaluar el rendimiento del fideicomiso con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

El QVGMEX es un ETF diseñado para replicar el índice S&P/BMV IPC Calidad, Valor y Crecimiento, el cual se compone por una sub-muestra de emisoras del índice S&P/BMV IPC. La muestra es una re-optimización de la ponderación, basada en Factores de Carácter Fundamental (Calidad, Valor y Crecimiento).

En la administración del instrumento se busca igualar el rendimiento del índice buscando generar tracking error igual a cero.

El Fideicomiso deberá ser administrado pasivamente; por lo tanto, los Certificados buscarán obtener resultados de inversión que correspondan al rendimiento (antes de Gastos) del Índice. Los Certificados no buscarán obtener resultados de desempeño más favorables que los resultados del Índice y, de igual forma, no buscarán la toma de posiciones defensivas temporales en caso de caídas o sobre-valoraciones de los mercados de valores.

El Asesor de Inversiones actuará como administrador de inversiones del Fideicomiso y deberá administrar la inversión y reinversión de activos, valores y otros instrumentos financieros, coticen o no en alguna bolsa de valores y sean o no de fácil realización (cada uno de dichos instrumentos un "Valor"), efectivo y otros bienes que constituyan los activos del Fideicomiso. El Asesor de Inversiones asume la obligación de otorgar al Fideicomiso el beneficio de su mejor juicio, esfuerzos y facilidades en la prestación de sus servicios.

[110000] Información general sobre estados financieros

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:

Clave de cotización: QVGMEX

Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2026-06-30

Periodo cubierto por los estados financieros: 2026-03-01 al 2026-06-30

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:

Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante: SHERPA CAPITAL SAPI DE C.V.

Número de Fideicomiso: 3393

Número de Trimestre: 2

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Principalmente, la información financiera esta presentada de manera razonable y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	195,876,000	321,100,000
Cuentas por cobrar	108,000	0
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	195,984,000	321,100,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales no circulantes	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como activos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	0	0
Total de activos	195,984,000	321,100,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	177,000	262,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a corto plazo	0	0
Total de provisiones a corto plazo	0	0
Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo	0	0
Total de pasivos circulantes	177,000	262,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a largo plazo	0	0
Total de provisiones a largo plazo	0	0
Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales a largo plazo	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a largo plazo	0	0
Total de pasivos a largo plazo	0	0
Total pasivos	177,000	262,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	195,807,000	320,838,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	195,807,000	320,838,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	195,807,000	320,838,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	195,984,000	321,100,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	4,317,000	7,675,000	3,856,000	7,222,000
Gastos de administración y mantenimiento	926,000	875,000	376,000	386,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	3,391,000	6,800,000	3,480,000	6,836,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	29,319,000	50,188,000	5,310,000	27,059,000
Gastos financieros	29,008,000	5,803,000	17,900,000	2,696,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	3,702,000	51,185,000	(9,110,000)	31,199,000

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	3,702,000	51,185,000	(9,110,000)	31,199,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	3,702,000	51,185,000	(9,110,000)	31,199,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	3,702,000	51,185,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	26,366,000	(31,207,000)
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	98,858,000	(39,196,000)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	(108,000)	0
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(85,000)	(1,880,000)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	(129,525,000)	62,784,000
Emisión de certificados, neto	(129,114,000)	21,023,000
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(133,608,000)	11,524,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(129,906,000)	62,709,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	4,301,000	7,619,000
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(125,605,000)	70,328,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]		
Aportaciones de los fideicomitentes	381,000	127,000
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	381,000	127,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(125,224,000)	70,455,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(125,224,000)	70,455,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	321,100,000	242,268,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	195,876,000	312,723,000

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual

	Componentes de los activos netos atribuibles a los tenedores [eje]		
	Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]	Total activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]	Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]
Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	320,838,000	320,838,000	320,838,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	3,702,000	3,702,000	3,702,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	3,702,000	3,702,000	3,702,000
Creaciones y redenciones de certificados	(129,114,000)	(129,114,000)	(129,114,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	381,000	381,000	381,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(125,031,000)	(125,031,000)	(125,031,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	195,807,000	195,807,000	195,807,000

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior

	Componentes de los activos netos atribuibles a los tenedores [eje]		
	Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]	Total activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]	Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro]
Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	240,133,000	240,133,000	240,133,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	51,185,000	51,185,000	51,185,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	51,185,000	51,185,000	51,185,000
Creaciones y redenciones de certificados	21,023,000	21,023,000	21,023,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	127,000	127,000	127,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	72,335,000	72,335,000	72,335,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	312,468,000	312,468,000	312,468,000

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2024-12-31
Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis]			
Línea de crédito autorizada	0	0	
Valor nominal de los instrumentos derivados	0	0	
Certificados autorizados	2,500,000,000	2,500,000,000	
Certificados en circulación	5,650,000	9,350,000	
Certificados en tesorería	2,494,350,000	2,490,650,000	
Monto de los certificados autorizados	50,000,000,000	50,000,000,000	
Monto de los certificados en circulación	195,836,000	320,945,000	
Monto de los certificados en tesorería	49,804,164,000	49,679,055,000	

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	195,876,000	321,100,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	195,876,000	321,100,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	195,876,000	321,100,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	108,000	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar	108,000	0
Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Deudores comerciales no circulantes	0	0
Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados no circulantes	0	0
Gastos anticipados no circulantes	0	0
Total de anticipos no circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a corto plazo	0	0
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Intereses por pagar a corto plazo	0	0
Acreedores diversos	177,000	262,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	177,000	262,000
Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a largo plazo	0	0
Créditos bursátiles a largo plazo	0	0
Intereses por pagar a largo plazo	0	0
Otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	195,984,000	321,100,000
Pasivos	177,000	262,000
Activos (pasivos) netos	195,807,000	320,838,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	195,984,000	321,100,000
Pasivos circulantes	177,000	262,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Activos (pasivos) circulantes netos	195,807,000	320,838,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	4,301,000	7,619,000	3,846,000	7,184,000
Ingresos por intereses	16,000	56,000	10,000	38,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	4,317,000	7,675,000	3,856,000	7,222,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	148,000	377,000	44,000	264,000
Honorarios	778,000	498,000	332,000	122,000
Cuotas y Derechos	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0
Dividendos e intereses pagados	0	0	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	0	0	0	0
Total de gastos de administración y mantenimiento	926,000	875,000	376,000	386,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros	0	31,207,000	0	8,295,000
Utilidad en venta de valores	29,319,000	18,981,000	5,310,000	18,764,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	29,319,000	50,188,000	5,310,000	27,059,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	2,000	0	2,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	26,366,000	0	16,806,000	0
Pérdida en venta de valores	2,642,000	5,801,000	1,094,000	2,694,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	29,008,000	5,803,000	17,900,000	2,696,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa [bloque de texto]

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 que se acompañan, cumplen lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para mostrar una presentación razonable de la situación financiera del Fideicomiso.

El Fiduciario elaboró los estados de resultados del Fideicomiso bajo el criterio de clasificación, con base en la función de partidas.

Con el objeto de mostrar la información financiera que refleje los fines del Fideicomiso, así como la administración del patrimonio fideicomitado y reflejar el cumplimiento de las instrucciones establecidas por el fideicomitente en los términos del Fideicomiso, los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables descritas en notas subsecuentes.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que la estimación es revisada y cualquier periodo subsecuente.

Las estimaciones y juicios críticos en la aplicación de políticas contables tienen efecto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros incluyen principalmente la determinación del valor de las inversiones a valor razonable con cambio en resultados.

Al 30 de junio de 2026 no existe información sobre juicios y estimaciones que deban presentarse dentro de los estados financieros o revelarse en las notas a los mismos.

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Los pasivos corresponden a las obligaciones presentes que implican una posible salida de efectivo o equivalentes de efectivo por la operación normal del fideicomiso y los gastos acumulados que se registran en las cuentas de resultados son aquellos que corresponden a los gastos originados por la propia operación del fideicomiso.

Los gastos en los que incurre el fideicomiso y por los que se genera un pasivo son principalmente por los siguientes conceptos:

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados conforme se prestan los servicios relacionados.

Los gastos por servicios administrativos prestados por el Asesor Financiero se determinan considerando un porcentaje establecido del monto máximo de los activos en administración del Fideicomiso correspondiente al mes anterior a la cual se calcula.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los gastos operativos del fideicomiso se clasifican como sigue:

Concepto	2026	2025
Comisiones por administración	148,000	377,000
Honorarios	778,000	498,000
Total	926,000	875,000

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros no existen correcciones de valor derivadas de pérdidas crediticias que deban revelarse en las notas a los estados financieros derivado de que el fideicomiso no contrata ni otorga créditos.

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

Los auditores externos son contratados por el Fideicomiso para dictaminar los estados financieros por cada ejercicio que termina y el gasto originado de esto es reflejándolo en cuentas de resultados en el periodo correspondiente conforme se devenga.

Los pagos a los auditores se realizan de acuerdo con lo establecido en la carta propuesta de servicios que en su mayoría es conforme al porcentaje de avance.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros son revisados y autorizados para su emisión por los delegados fiduciarios autorizados del fideicomiso.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros
[bloque de texto]

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

De acuerdo con dichas disposiciones, el Fideicomiso está obligado a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Dentro de los fines del fideicomiso no se encuentran el otorgamiento o la obtención de créditos.

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no se tiene contratado ningún tipo de préstamo que deba revelarse.

De igual manera, el fideicomiso no otorga créditos a terceros.

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales
[bloque de texto]

Los saldos que se muestran en las cuentas de bancos corresponden principalmente a inversiones a corto plazo.

Los saldos en bancos al 30 de junio de 2026 y 2025 se muestran respectivamente como sigue:

Concepto	2026	2025
----------	------	------

Bancos	-	59,000
Total	-	59,000

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Los saldos que se muestran en las cuentas de bancos corresponden principalmente a inversiones a corto plazo.

El efectivo en cuentas de bancos al 30 de junio de 2026 y 2025:

Concepto	2026	2025
Bancos	-	59,000
Total	-	59,000

Las inversiones en valores se muestran por separado dentro del rubro de inversiones en el Estado de Posición Financiera.

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

El estado de flujos de efectivo está preparado conforme a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo”

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se utiliza el método indirecto de tal manera que se muestran los flujos de efectivo habidos durante el periodo y clasificados en las actividades de operación, inversión y de financiamiento.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Durante el periodo por el que se presenta la información financiera no han existido modificaciones a las políticas contables que afecten los estados financieros y que por tanto, deba revelarse.

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Durante el periodo por el que se presenta la información financiera no han existido modificaciones a las políticas contables, en la mecánica para la determinación de estimaciones o errores que afecten los estados financieros que deban revelarse.

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Durante el periodo que comprenden los estados financieros, no existe información a revelar sobre garantías colaterales

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

A la fecha de la presentación de los estados financieros, el fideicomiso no ha tenido conocimiento de algún tipo de reclamaciones o beneficios pagados de ninguna índole.

Por otro lado, el fideicomiso no tiene personal propio.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Durante el periodo que ampara la información financiera no existen compromisos que deban revelarse.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Durante el periodo que ampara la información financiera no existen compromisos o pasivos por contingencias que deban revelarse.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Durante el periodo que ampara la información financiera no existen pasivos por contingencias que deban revelarse.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

El Fideicomiso está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que una de las contrapartes de un instrumento financiero al no cumplir una obligación, le cause una pérdida financiera a la otra parte.

La política del Fideicomiso por la estructura establecida en los Documentos de la Emisión es invertir solamente en instrumentos listados y cotizado en la BMV. Dado que los instrumentos operan y liquidan en mercados organizados y reconocidos, el riesgo de contraparte es mínimo debido a la existencia de una Contraparte Central de Valores (INDEVAL).

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra depositado en cuentas bancarias de contrapartes con alta calidad crediticia (AA o mayor) y en instrumentos que cuenten con alta liquidez.

Todas las transacciones en instrumentos cotizados en BMV se liquidan / pagan a su entrega mediante la Contraparte Central de Valores (INDEVAL). Por lo tanto el riesgo de incumplimiento se considera mínimo, ya que las cámaras aseguran la liquidación de las operaciones pactadas en las bolsas respectivas.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no se cuenta con saldos en instrumentos de deuda

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

El Fideicomiso no posee activos fijos o personal que deba asegurarse por lo que a la fecha de la preparación de los estados financieros no tiene celebrados contratos de seguros.

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Los principales movimientos bancarios que reciben las cuentas del fideicomiso por depósitos se originan de ganancias realizadas por venta de títulos, existen algunos importes por comisiones bancarias a favor y rendimientos por inversión.

Los movimientos netos de las cuentas bancarias por el periodo correspondiente al segundo trimestre ascendieron a:

Movimiento neto de bancos	2026	2025
Disminución	-	-
Incremento	-	52,000
Total	-	52,000

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

El fideicomiso no posee instrumentos financieros derivados por el periodo que terminó al 30 de junio de 2026 y 2025

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Durante el periodo se recibieron dividendos en efectivo.

Los dividendos cobrados corresponden a los decretados por las empresas emisoras de los valores los cuales se registran directamente en resultados cuando se trata de dividendos en efectivo.

Tratándose de dividendos recibidos en acciones, las acciones son valuadas a valores razonables y registrados en las cuentas de patrimonio del fideicomiso en virtud de que se mantienen para negociar y no para venta.

El importe de los dividendos recibidos correspondientes a la posición de acciones al 30 de junio de 2026 y 2025 son los que se muestran a continuación:

Concepto	2026	2025
Dividendos recibidos	4,301,000	7,619,000
Total	4,301,000	7,619,000

Las distribuciones de efectivo pagados que sean decretados por el Agente Administrativo respecto de los certificados (QVGMEX 18) se registran en resultados.

Durante el periodo que amparan los estados financieros, no se han realizado distribuciones de efectivo.

Dichos dividendos fueron utilizados por el Fiduciario para reinversión en Valores, en cumplimiento de las instrucciones recibidas por el Agente Administrativo.

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera por lo que no es sujeto de los efectos por variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera de conformidad con lo establecido en la NIC 21.

Cuando se reciben dividendos en dólares, la valuación se realiza conforme a lo establecido en la NIC 21.

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2026 a la presentación de esta información, no hay hechos posteriores que tengan efecto en las cifras de los estados financieros reportadas o que deba revelarse y que pudieran desvirtuar los mismos.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Los gastos erogados durante el periodo que amparan los estados financieros reflejados en el estado de resultados son los gastos derivados de la operación del fideicomiso tales como honorarios y comisiones principalmente así como las pérdidas derivadas de la valuación a valor razonable.

Los gastos en los que incurre el fideicomiso y por los que se genera un pasivo son principalmente por los siguientes conceptos:

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

Concepto	2026	2025
Comisiones por administración	148,000	377,000
Honorarios	778,000	498,000
Total	926,000	875,000

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Los gastos erogados durante el periodo que amparan los estados financieros reflejados en el estado de resultados son los gastos derivados de la operación del fideicomiso tales como honorarios y comisiones principalmente así como las pérdidas derivadas de la valuación a valor razonable.

Los gastos en los que incurre el fideicomiso y por los que se genera un pasivo son principalmente por los siguientes conceptos:

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

Concepto	2026	2025
Comisiones por administración	148,000	377,000
Honorarios	778,000	498,000
Total	926,000	875,000

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Dentro de los fines del fideicomiso no se encuentra la exploración y evaluación de recursos minerales como lo establece la NIIF 6 por lo que no aplica.

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Los activos y/o pasivos que son sujetos a medición del valor razonable son los instrumentos financieros (Activos y/o pasivos financieros) por lo que se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Los activos y pasivos financieros que posee el fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

El Fideicomiso no tiene ingresos por los conceptos de primas y comisiones.

Las comisiones que se pagan son:

-Bancarias las cuales se pagan por el uso de la cuenta, tales como las comisiones por transferencias, etc. Las cuales no representan un importe material.

-Por la intermediación y manejo de los instrumentos financieros

El total de comisiones al 30 de junio de 2026 y 2025 ascendieron a:

Concepto	2026	2025
Comisiones por administración	148,000	377,000
Total	148,000	377,000

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Los principales gastos financieros son por las pérdidas realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la venta de títulos.

*Los gastos financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 ascendieron respectivamente a:

Concepto	2026	2025
Pérdida en venta de valores	2,642,000	5,801,000

Pérdida en fluctuación cambiaria	-	2,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	26,366,000	-
Total	29,008,000	5,803,000

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Los principales gastos financieros son por las pérdidas realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la venta de títulos.

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 ascendieron respectivamente a:

Concepto	2026	2025
Utilidad en venta de valores	29,319,000	18,981,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	-	31,207,000
Total	29,319,000	50,188,000

Los gastos financieros por el mismo periodo ascendieron a:

Concepto	2026	2025
Pérdida en venta de valores	2,642,000	5,801,000
Pérdida en fluctuación cambiaria	-	2,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	26,366,000	-
Total	29,008,000	5,803,000

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Los principales ingresos financieros son por los intereses o por las pérdidas realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la compra - venta de títulos

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 ascendieron a:

Concepto	2026	2025
Utilidad en venta de valores	29,319,000	18,981,000

Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	-	31,207,000
Total	29,319,000	50,188,000

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

El Fideicomiso clasifica como activos financieros dentro de los cuales incluyen a los instrumentos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores, en este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce en el estado de resultados del Fideicomiso. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Los activos y pasivos financieros que posee el fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Los activos y pasivos financieros que posee el fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de

resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Las utilidades y pérdidas al 30 de junio de 2026 y 2025 son las que se muestran a continuación.

Concepto	2026	2025
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	-	31,207,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	(26,366,000)	-
Total neto	(26,366,000)	31,207,000

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Los activos y pasivos financieros que posee el fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

El Fideicomiso clasifica como activos financieros dentro de los cuales incluyen a los instrumentos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores, en este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce en el estado de resultados del Fideicomiso. El valor razonable es la cantidad por la que puede

intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

El fideicomiso no posee pasivos financieros mantenidos para negociar.

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por el Agente Administrativo y cubre áreas específicas, tales como: riesgo de crédito y la situación del aumento abrupto de los Activos en Administración.

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

Desde el inicio del fideicomiso se ha presentado la información financiera con base en las NIIF por lo que no hay información a revelar sobre el proceso de adopción o conversión de NIF a NIIF.

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Los gastos en los que incurre el fideicomiso y por los que se genera un pasivo son principalmente por los siguientes conceptos:

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios

Al 30 de junio de 2026 y 2025 los gastos ascendieron respectivamente a:

Concepto	2026	2025
Comisiones por administración	148,000	377,000
Honorarios	778,000	498,000

Total

926,000

875,000

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Principalmente, la información financiera esta presentada de manera razonable y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

El fideicomiso ha cumplido con los fines para los cuales fue constituido, dado que los instrumentos que maneja y de conformidad con las condiciones del mercado, no se considera que exista un riesgo de negocio en marcha.

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable.

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no se tienen identificados indicios de deterioro.

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

El fideicomiso no tiene dentro de sus fines la celebración de contratos de seguros además de que no posee activos fijos ni cuenta con personal propio que pudiera obligar a celebrar este tipo de contratos.

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Entre los fines del Fideicomiso no está prevista la celebración de contratos de seguro por lo cual no se obtienen ingresos por primas de seguros.

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

No hubo intereses devengados a cargo al 30 de junio de 2026 y 2025.

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los ingresos por intereses del fideicomiso ascendieron respectivamente a:

Concepto	2026	2025
Ingresos por intereses	16,000	56,000
Total neto	16,000	56,000

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los ingresos por intereses del fideicomiso ascendieron respectivamente a:

Concepto	2026	2025
Ingresos por intereses	16,000	56,000
Total neto	16,000	56,000

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

El fideicomiso no tiene pasivos por contratos de inversión.

Información a revelar sobre los activos netos atribuibles a los tenedores [bloque de texto]

El patrimonio del Fideicomiso consiste con los recursos provenientes de la colocación de los Certificados colocados el día de la emisión, así como con los Certificados aportados mediante el proceso de creación de acuerdo al Manual de Creaciones y Redenciones y disminuye mediante el proceso de redención de acuerdo al Manual de Creaciones y Redenciones. Tanto las creaciones, como las redenciones se llevan a cabo de acuerdo a la notificación diaria del Asesor Financiero del precio teórico de los Certificados que el Fiduciario da a conocer por los sistemas de divulgación de la BMV (EMISNET) y de la CNBV (STIV) a través de la composición de la Canasta del día de la orden de creación y/o redención.

Asimismo, el patrimonio del Fideicomiso aumenta con las aportaciones adicionales del Fideicomitente realizadas en los términos del Fideicomiso y los documentos de la emisión.

Concepto	2026	2025
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	195,807,000	312,468,000
Total neto	195,807,000	312,468,000

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fideicomiso pudiera no ser capaz de generar suficientes recursos de efectivo para cubrir sus obligaciones en su totalidad a su vencimiento, o si sólo lograra hacerlo en condiciones que fueran materialmente en desventaja.

Los pasivos financieros no derivados del Fideicomiso son de corto plazo e incluyen principalmente, documentos y cuentas por pagar (Honorarios Fiduciarios, entre otros), cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

A la fecha de la presentación de la información financiera, el fideicomiso no tiene contratados préstamos ni realiza anticipos a bancos por tal efecto por lo que no hay información a revelar a este respecto.

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

El Fideicomiso está expuesto al riesgo del precio de los instrumentos de capital (los Valores) y representan el riesgo de precio del Fideicomiso. La mayoría de las inversiones de capital del Fideicomiso se negocian públicamente. La política del Fideicomiso requiere que la posición de mercado global sea monitoreada diariamente por el Asesor Financiero.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

El fideicomiso no presenta activos netos atribuibles a los tenedores en unidades de inversión.

El patrimonio del Fideicomiso consiste con los recursos provenientes de la colocación de los Certificados colocados el día de la emisión, así como con los Certificados aportados mediante el proceso de Creaciones y Cancelaciones. Tanto las creaciones, como las cancelaciones se llevan a cabo de acuerdo a la notificación diaria del Agente Administrativo del precio teórico de los Certificados que el Fiduciario da a conocer por los sistemas de divulgación de la BMV (EMISNET) y de la CNBV (STIV) a través de la composición de la Canasta del día de la orden de creación y/o cancelación.

Asimismo, el patrimonio del Fideicomiso aumenta con las aportaciones adicionales del Fideicomitente realizadas en los términos del Fideicomiso y los documentos de la emisión.

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros activos que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros activos circulantes que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros pasivos circulantes que deban revelarse en la información financiera, posee cuentas por pagar a acreedores las cuales se muestran a detalle en el anexo 800100.

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros pasivos que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros activos no circulantes que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros pasivos no circulantes que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros gastos de operación posee "Costos de Transacción" los cuales son los costos incurridos para la adquisición de ciertos activos o pasivos que incluyen las comisiones pagadas a los agentes, asesores, intermediarios y comerciantes. Los costos de transacción, cuando se incurren, son reconocidos inmediatamente en resultados.

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

El fideicomiso no posee otros ingresos de operación que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

El fideicomiso no determina otros resultados de operación que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

El fideicomiso no efectúa pagos por concepto de anticipos ni posee otros activos que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre el incremento (decremento) por actividades de operación [bloque de texto]

La variación principal que pueden presentar las actividades de operación se derivan de las creaciones y redenciones que se efectúan diariamente y que al final de cada periodo pueden variar, dependiendo del comportamiento del mercado lo que puede generar un incremento o una disminución en estas actividades.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Las provisiones que realiza el fideicomiso son principalmente por gastos recurrentes y derivados de la operación diaria tal como honorarios o comisiones, mismos que para efecto de determinar el importe más real y presentarlo en la información financiera, se consideran los lineamientos de conformidad con establecido en la NIC 37 "Provisiones, Pasivos contingentes y Activos Contingentes".

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2026 y 2025 ascendieron a:

Concepto	2026	2025
Cuentas por pagar a corto plazo	177,000	255,000
Total neto	177,000	255,000

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

A la fecha de la información financiera presentada, no han existido reclasificaciones de instrumentos financieros que deban revelarse.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

No aplica en virtud de que el fideicomiso no contempla dentro de sus fines el celebrar contratos de construcción.

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

El fideicomiso no realiza reaseguros por lo que no hay información financiera que se deba revelar.

Información a revelar sobre reservas dentro de los activos netos atribuibles a los tenedores [bloque de texto]

A la fecha, no se han establecido ni determinado reservas dentro de los activos netos que deban revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Al a fecha de presentación de la información financiera el fideicomiso no presenta efectivo y equivalentes de efectivo restringidos.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los ingresos que se obtienen son principalmente por las ganancias realizadas por venta de títulos, por los intereses ganados y generados por las inversiones en valores y por los resultados de las valuaciones a valor razonable de los activos financieros.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los ingresos totales del fideicomiso se integran por los siguientes importes y conceptos respectivamente:

Concepto	2026	2025
----------	------	------

Ganancias realizadas	29,319,000	18,981,000
Dividendos cobrados	4,301,000	7,619,000
Ingresos por intereses	16,000	56,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	31,207,000
Total	33,636,000	57,863,000

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

El fideicomiso no tiene celebrados acuerdos de concesión de servicios.

Información a revelar sobre los activos netos atribuibles a los tenedores, reservas y otras participaciones [bloque de texto]

Los principales rubros que integran los activos netos atribuibles a los tenedores son las aportaciones patrimoniales, los movimientos de creaciones y redenciones y los resultados acumulados y del ejercicio.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

El fideicomiso no presenta pasivos subordinados que deba revelar en la información financiera del periodo

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas:

- Los presentes estados financieros se han preparado sobre la base de valor razonable, el cual se asemeja al valor de mercado.
- El efectivo en bancos representa el efectivo disponible para hacer frente a las cuentas de gastos.
- Las Inversiones en Valores, representan títulos de capital y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y

posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

- d. Los pasivos, Documentos y Cuentas por Pagar, a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- e. La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones reflejan el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 72 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.
- f. Deterioro de activos financieros. El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados sí y sólo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable.
- g. El patrimonio se expresa a su costo histórico, éste representa los certificados bursátiles emitidos en el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el periodo. La creación (emisión) y redención de certificados es ordenada por los inversionistas a través de los Intermediarios Financieros, éstas se registran al costo del valor de la canasta vigente a la fecha de la transacción.
- h. Los dividendos cobrados que sean decretados por las empresas emisoras de los valores, se registran directamente en resultados.
- i. Las distribuciones de efectivo pagados que sean decretados por el Agente Administrativo respecto de los certificados (QVGMEX 18) se registran en resultados.
- j. El resultado integral lo componen, la (pérdida) utilidad neta más los efectos por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.
- k. Las cuentas de orden reflejan:
 - (i) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
 - (ii) el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería. Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Durante el periodo que abarcan los estados financieros no se tienen activos ni pasivos por recuperación o pago de impuestos respectivamente

Información a revelar sobre cuentas por pagar [bloque de texto]

Los pasivos, Documentos y Cuentas por Pagar, a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2026 y 2025 son las siguientes:

Concepto	2026	2025
Cuentas por pagar		
a corto plazo	177,000	255,000
Total neto	177,000	255,000

Información a revelar sobre cuentas por cobrar [bloque de texto]

La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones refleja el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.

Al 30 de junio de 2026 y 2025, las cuentas por cobrar son las siguientes:

Concepto	2026	2025
Cuentas por cobrar	108,000	-
Total	108,000	-

Información a revelar sobre ingresos (gastos) [bloque de texto]

Las ganancias y pérdidas realizadas por la compra- venta de instrumentos financieros se registra como un ingreso o como un gasto dependiendo su naturaleza dentro del estado de resultados así como también los intereses cobrados o pagados, los dividendos recibidos o pagados y las comisiones.

El total de los ingresos y gastos al 30 de junio de 2026 y 2025 son los siguientes:

INGRESOS:

Concepto	2026	2025
Ganancias realizadas	29,319,000	18,981,000
Dividendos cobrados	4,301,000	7,619,000
Ingresos por intereses	16,000	56,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	31,207,000
Total	33,636,000	57,863,000

GASTOS:

Concepto	2026	2025
Perdida en fluctuación cambiaria	-	2,000
Pérdidas realizadas	2,642,000	5,801,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	26,366,000	-
Comisiones	148,000	377,000
Honorarios	778,000	498,000
Total	29,934,000	6,678,000

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Los cambios por valuación a valor de mercado al cierre de cada periodo o al momento de liquidar la operación generan una utilidad o pérdida por valuación con cambios en resultados misma que se refleja en el estado de resultados del periodo

Los cambios en resultados por los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 son:

Concepto	2026	2025
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	-	31,207,000

Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	(26,366,000)	-
Total neto	(26,366,000)	31,207,000

Cuentas de orden [bloque de texto]

Las cuentas de orden reflejan:

- (i)el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
- (ii)el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería.

Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

Las cuentas de orden al 30 de junio de 2026 y 2025 presentan los siguientes saldos:

Concepto	2026	2025
Certificados autorizados	2,500,000,000	2,500,000,000
Certificados en circulación	5,650,000	9,800,000
Certificados en tesorería	2,494,350,000	2,490,200,000
Monto de los certificados autorizados	50,000,000,000	50,000,000,000
Monto de los certificados en circulación	195,836,000	312,632,000
Monto de los certificados en tesorería	49,804,164,000	49,687,368,000

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

Las distribuciones de efectivo pagados que sean decretados por el Agente Administrativo respecto de los certificados (QVGMEX 18) se registran en resultados.

Durante el presente reporte no existieron distribuciones

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

Las Inversiones en Valores, representan títulos de capital y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean

disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral.

El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas:

- a. Los presentes estados financieros se han preparado sobre la base de valor razonable, el cual se asemeja al valor de mercado.
- b. El efectivo en bancos representa el efectivo disponible para hacer frente a las cuentas de gastos.
- c. Las Inversiones en Valores, representan títulos de capital y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.
- d. Los pasivos, Documentos y Cuentas por Pagar, a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- e. La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones reflejan el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 72 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.
- f. Deterioro de activos financieros. El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados sí y sólo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida") y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable.
- g. El patrimonio se expresa a su costo histórico, éste representa los certificados bursátiles emitidos en el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el período. La creación (emisión) y redención de certificados es ordenada por los inversionistas a través de los Intermediarios Financieros, éstas se registran al costo del valor de la canasta vigente a la fecha de la transacción.
- h. Los dividendos cobrados que sean decretados por las empresas emisoras de los valores, se registran directamente en resultados.
- i. Las distribuciones de efectivo pagados que sean decretados por el Agente Administrativo respecto de los certificados (QVGMEX 18) se registran en resultados.
- j. El resultado integral lo componen, la (pérdida) utilidad neta más los efectos por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.
- k. Las cuentas de orden reflejan:

- (i) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
- (ii) el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería. Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

El fideicomiso no ha obtenido préstamos desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de la misma.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

El fideicomiso no ha otorgado ni recibido préstamos desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específica respectiva.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

El estado de flujos de efectivo considera lo establecido en la NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo” para su preparación es decir, considera las definiciones de efectivo y equivalentes así como los apartados en los que debe de presentarse las aplicaciones y obtenciones del efectivo y sus equivalentes, como son las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

El fideicomiso no ha celebrado ningún tipo de contrato de seguros que implique el diferimiento de costos de adquisición desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectiva.

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no ha realizado baja en cuentas de instrumentos financieros que implique el diferimiento de costos de adquisición desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

El fideicomiso no ha operado instrumentos financieros derivados hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

El fideicomiso no ha operado instrumentos financieros derivados ni ha realizado operaciones de cobertura a la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

El efectivo y equivalentes de efectivo están integrados principalmente por el efectivo en bancos el cual está valuado a su valor nominal. Los equivalentes de efectivo son por las inversiones en instrumentos de deuda y de capital.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Los dividendos cobrados que sean decretados por las empresas emisoras de los valores, se registran directamente en resultados.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

El fideicomiso no ha realizado erogaciones relacionadas con el medio ambiente desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Los gastos se registran cuando se conocen y se valúan a su valor nominal o a la estimación más cercana con base en un análisis de la administración y con base en la experiencia y conocimiento del negocio, reflejado así, los sucesos que tengan alta probabilidad de ocurrir. Estos gastos son reconocidos dentro de los resultados del periodo

Los gastos realizados se aplican directamente a los resultados del periodo una vez que se conocen, tratándose de gastos provisionados, se considera la mejor estimación posible.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

El fideicomiso no ha realizado desembolsos relacionados con la exploración y evaluación de recursos minerales desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

El fideicomiso no ha recibido ingresos por primas ni ingresos o gastos por comisiones desde su constitución hasta la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Los gastos financieros que se obtienen son principalmente derivados de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Los principales ingresos financieros que se obtienen principalmente son derivados de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Tratándose de los ingresos por intereses, los intereses cobrados se registran directamente en resultados cuando se realizan.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce en el estado de resultados del Fideicomiso. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

El fideicomiso no presenta garantías financieras a la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

En su reconocimiento inicial y con base en su naturaleza y características, el Fiduciario clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, partidas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para venta. La clasificación se va determinando de acuerdo a la operación del Fideicomiso.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce en el estado de resultados del Fideicomiso. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no ha presentado pasivos financieros por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto sin embargo, se consideraría una política similar a la de activos financieros. En

caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

El fideicomiso no efectúa operaciones en moneda extranjera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específica respectiva sin embargo, en los casos en que ha recibido dividendos en moneda extranjera, se valúan de conformidad con lo establecido en la NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

El peso mexicano es la moneda funcional y de reporte del Fideicomiso, ya que es la moneda propia del ambiente económico primario para los propósitos del mismo; debido a esto, no fue necesario realizar proceso de conversión alguno.

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

El fideicomiso no presenta operaciones de cobertura a la emisión de la presente información financiera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Las Inversiones en Valores, representan títulos de capital y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable.

El fideicomiso no posee activos fijos sujetos a reglas de deterioro.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no posee activos fijos sujetos a reglas de deterioro por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

El fideicomiso no ha celebrado contratos de seguro por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Los ingresos por intereses se registran directamente en resultados cuando se realizan, en caso de intereses a cargo, se reflejan en cuentas de resultados cuando estos se conocen.

Descripción de la política contable para los activos netos atribuibles a los tenedores [bloque de texto]

Los ingresos no distribuidos se incluyen en el activo neto atribuibles a los tenedores. El movimiento de los activos netos atribuible a los tenedores es reconocido en el estado de resultados integralmente. El movimiento está representado por el valor de los Valores depositados en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo ingresos devengados pero no pagados) menos los pasivos (incluyendo los gastos devengados pero no pagados).

Dentro de los activos netos se encuentran los Certificados emitidos el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el periodo. La creación (emisión) y redención de Certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, estas se registran al costo del valor de la canasta vigente a la fecha de la transacción. Los Certificados son reconocidos a su valor razonable.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Las cuentas por cobrar se generan principalmente por liquidación de operaciones de capitales y reflejan el valor de los Certificados por entregar o por recibir en consecuencia de creaciones y redenciones.

Se incluyen como activos circulantes, excepto por activos con vencimiento mayor a 12 meses. Se reconocen a su valor razonable utilizando el método de interés efectivo.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es de 48 horas después de la fecha de su celebración.

El fideicomiso no otorga préstamos por lo que no tiene establecida una política para deudores diversos.

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no efectúa compensación de activos y pasivos financieros por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

El fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no realiza reclasificaciones entre los activos y pasivos financieros por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Los resultados del periodo derivado de las diferencias entre el valor razonable del reconocimiento inicial y el final surgen derivado de que el Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores y la clasificación se va determinando de acuerdo a la operativa del Fideicomiso. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce en el estado de resultados del Fideicomiso. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los ingresos se reconocen conforme se devengan en las cuentas de resultados del periodo por el flujo normal de operaciones del fideicomiso

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se obtienen de las inversiones

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

El fideicomiso no posee reaseguros que lo obliguen a establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

El fideicomiso no presenta efectivo restringido por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

Descripción de la política contable para cuentas por pagar [bloque de texto]

Los pasivos, Documentos y Cuentas por Pagar a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general, representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Descripción de la política contable para cuentas por cobrar [bloque de texto]

Las principales cuentas por cobrar se originan por liquidación de operaciones de capitales reflejando el valor de los Certificados por entregar o por recibir en consecuencia de creaciones y redenciones.

Se incluyen como activos circulantes, todos los activos con vencimiento menor a 12 meses. Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posteriormente se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es de 48 horas a posteriores a la fecha de su celebración.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos [bloque de texto]

Los ingresos se reconocen conforme se devengan en las cuentas de resultados del periodo por el flujo normal de operaciones del fideicomiso

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se obtienen de las inversiones.

En el caso de los gastos por honorarios y comisiones se reconocen en el estado de resultados conforme se prestan los servicios relacionados.

Los gastos por servicios administrativos prestados por el asesor financiero se determinan considerando un porcentaje establecido del monto máximo de los activos en administración del Fideicomiso correspondiente al mes anterior a la cual se calcula, después del pago de los Gastos incluidos y excluidos.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Costos de transacción

Los costos de transacción son los costos incurridos para la adquisición de ciertos activos o pasivos que incluyen las comisiones pagadas a los agentes, asesores, intermediarios y comerciantes. Los costos de transacción, cuando se incurren, son reconocidos inmediatamente en resultados.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] Notas - Lista de Notas y [800600] Notas - Lista de Políticas contables.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] Notas - Lista de Notas y [800600] Notas - Lista de Políticas contables.
