

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración 2

[110000] Información general sobre estados financieros 15

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 18

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 19

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos 20

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto 21

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual 23

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior 24

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera 25

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos 26

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos 28

[800500] Notas - Lista de notas 29

[800600] Notas - Lista de políticas contables 76

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 95

[105000] Comentarios de la Administración

La operación de bursatilización [bloque de texto]

Los fines principales del Fideicomiso son (i) la emisión de Certificados los cuales buscarán obtener resultados de inversión que correspondan generalmente al rendimiento (antes de Gastos) del Índice Subyacente, (ii) que cada Participante Autorizado pueda presentar Ordenes de Creación por una o más Unidades, de conformidad con las cuales transferirá al Fiduciario la(s) Canasta(s) correspondiente(s) (según se establezca en el Archivo de Composición de Cartera entonces vigente) a cambio del número de Certificados correspondientes a dicha(s) Unidad(es); y (iii) que cada Participante Autorizado pueda presentar Órdenes de Cancelación por una o más Unidades, de conformidad con las cuales transferirá al Fiduciario el número de Certificados correspondientes a una Unidad a cambio de cada Canasta.

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS FIDEICOMITIDOS, INCLUYENDO SUS INGRESOS

En mayo de 2015, la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y S&P Dow Jones Indices (S&P DJI) firmaron un acuerdo de operación y licencia de índices.

La relación entre la BMV y S&P DJI, uno de los líderes mundiales en la industria de índices, garantiza que la familia de índices actuales de la BMV se adapte a los estándares internacionales y que adquiera visibilidad en los mercados globales mediante los amplios canales de distribución con los que cuenta S&P DJI. El acuerdo también incluye la creación de nuevos índices para el mercado mexicano.

Los índices actuales de la BMV y los nuevos índices tendrán la marca S&P/BMV (de ahora en adelante los Índices).

En el marco del acuerdo, S&P DJI y BMV han convenido que los Índices serán gobernados por el Comité de Índices integrado por S&P DJI y BMV.

S&P DJI será el administrador de los índices considerando los principios de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO, por sus siglas en inglés).

Igualmente, S&P DJI se encargará de la producción, otorgamiento de licencias y distribución de los índices que pertenezcan a la marca S&P/BMV, así como de la producción de valores intra-día de los Índices. La Bolsa Mexicana de Valores seguirá siendo responsable del otorgamiento de licencia de los valores intra-día de los índices.

La BMV como S&P DJI no serán responsables por cualquier perjuicio, ganancia anticipada, pérdida por suspensión de operaciones o incrementos en los gastos de operación, perjuicios de buena fe, perjuicios por la venta de o la compra de o por los títulos opcionales, daños consecuenciales, incidentales, indirectos, punitivos o especiales, aun cuando la BMV o S&P DJI hayan sido avisadas de la posibilidad de dichos daños.

Los Instrumentos referidos a dichos valores, emitidos por la Emisora no son patrocinados, avalados, vendidos o promovidos por la BMV, como tampoco por S&P DJI.

La BMV, como S&P DJI no hacen declaración alguna sobre la recomendación de invertir en sus productos.

Asimismo, la licencia de uso antes referida no implica que la BMV como S&P DJI avalen, sugieran la compra o venta, o esté involucradas en el proceso de oferta pública de los Instrumentos. La BMV como S&P DJI no garantizan la exactitud o la constancia en el cálculo de sus productos o de cualquier información relacionada con dichos valores.

Tampoco garantizan los resultados a obtener por la Emisora, por los inversionistas o por cualquier otra entidad o persona, derivados del uso de los valores respectivos o de cualquier información relacionada con dichos valores.

La BMV como S&P DJI de ninguna forma garantizan y expresamente se deslindan de cualquier recomendación o garantía relativa a la negociación o bondad para un propósito o uso particular con respecto a sus productos.

Sin perjuicio de lo anterior, en ningún caso la BMV y S&P DJI asumirán responsabilidad alguna por cualquier tipo de pérdida o daños sufridos por cualquier entidad o persona, aún y cuando se les haya planteado la posibilidad de sufrir dichas pérdidas o daños como consecuencia del uso de sus productos o de cualquier información relacionada con dichos valores.

Por último, la BMV como S&P DJI no quedarán obligadas a asumir compromisos, garantizar o indemnizar de manera alguna a cualquier persona por el comportamiento de los precios de los Valores, así como por la comisión involuntaria de errores u omisiones, o por la suspensión que se haga de la estimación y difusión de dichos Valores.

Objetivo:

El índice S&P/BMV Dividend Index® busca medir el rendimiento de componentes del S&P/BMV IPC que han pagado dividendos por al menos cuatro años durante el último período de cinco años.

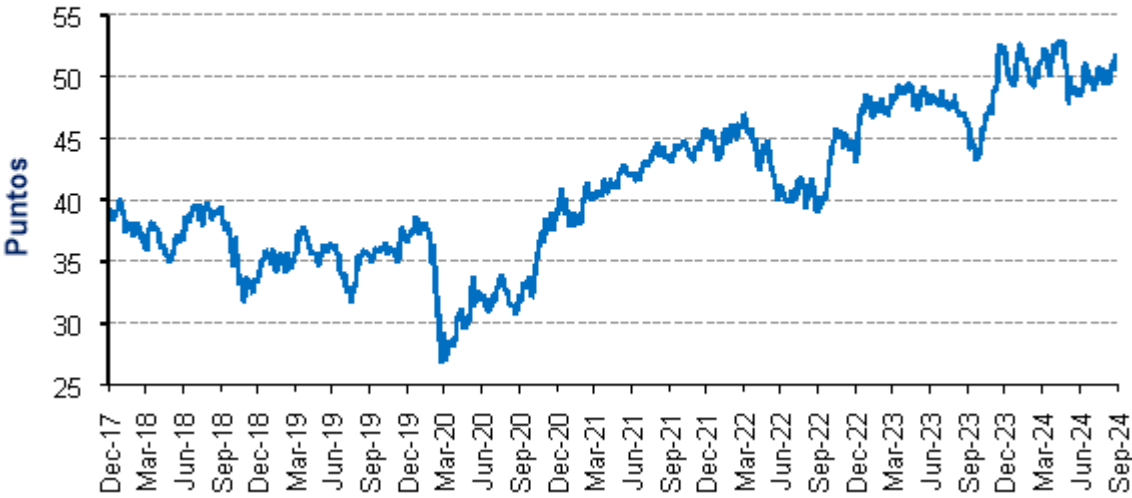
Para mayor referencia, consultar en el siguiente link:

<https://espanol.spindices.com/indices/equity/sp-bmv-fibras-index>

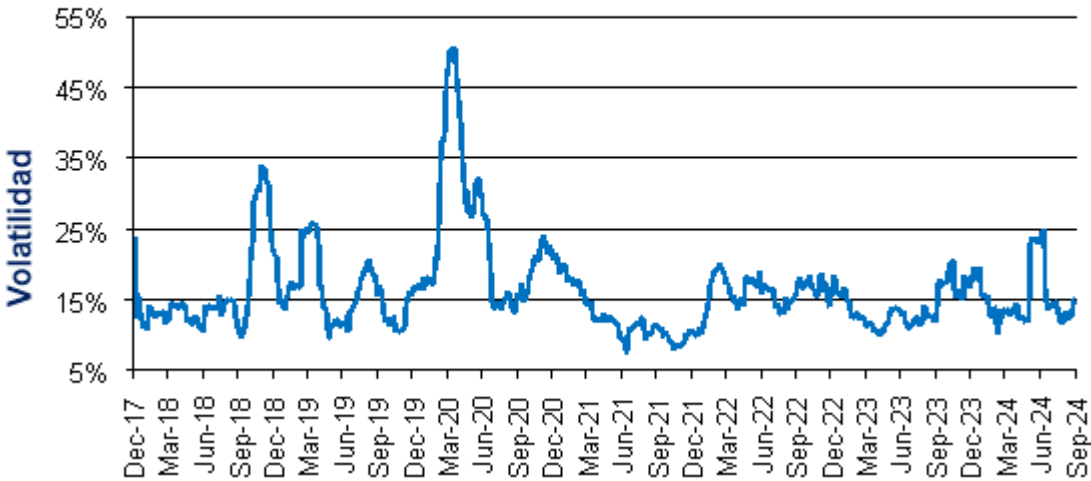
Comportamiento Diario

A continuación, se presentan gráficas en la que se ilustran el comportamiento del Índice Subyacente y volatilidad histórica al cierre del periodo que se está reportando:

Comportamiento Diario del Índice S&P/BMV Dividend Index®



**Índice S&P/BMV Dividend Index®
Volatilidad Histórica 30 días**



Emisoras que conforman la muestra del Índice S&P/BMV Dividend Index® al cierre del trimestre que se está reportando.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

 Clave de Cotización: **MEXTRAC**

 Trimestre: **3** Año: **2024**

Nombre Emisora	Emisora	Serie	Ponderación
ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V.	AC	*	6.54%
ALFA, S.A.B. DE C.V.	ALFA	A	3.40%
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	AMX	B	9.87%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE, S.A.B. DE C.V.	ASUR	B	3.69%
BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE	BBAJIO	O	1.64%
GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V.	BIMBO	A	1.81%
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S.A.B. DE C.V.	CHDRAUI	B	0.12%
FOMENTO ECONÓMICO MEXICANO, S.A.B. DE C.V.	FEMSA	UBD	9.48%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	GAP	B	9.95%
ENTERA, S.A.B. DE C.V.	ENTERA	*	0.29%
GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE C.V.	GFINBUR	O	0.22%
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B. DE C.V.	GFNORTE	O	10.15%
GRUPO MEXICO, S.A.B. DE C.V.	GMEXICO	B	10.64%
GRUMA, S.A.B. DE C.V.	GRUMA	B	0.55%
KIMBERLY - CLARK DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	KIMBER	A	4.11%
COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V.	KOF	UBL	5.56%
EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	LIVEPOL	C-1	0.70%
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.	MEGA	CPO	0.50%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V.	OMA	B	3.09%
ORBIA ADVANCE CORPORATION, S.A.B. DE C.V.	ORBIA	*	3.83%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA, S.A.B. DE C.V.	PINFRA	*	0.59%
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.	Q	*	0.99%
REGIONAL, S.A.B. DE C.V.	R	A	0.72%
CORPORACIÓN INMOBILIARIA VESTA, S.A.B. DE C.V.	VESTA	*	2.09%
WAL - MART DE MEXICO, S.A.B. DE C.V.	WALMEX	*	9.47%

DESEMPEÑO DE LOS ACTIVOS

La siguiente tabla presenta los ingresos acumulados generados como producto de los derechos pagados por las emisoras que conforman la muestra al cierre de los últimos 4 años y los acumulados al cierre del periodo que se está reportando (Cifras expresadas en pesos)

	Serie	2024	2023	2022	2021	2020	Acumulado
AC	*	12,474,572	-	23,691,127	26,586,332	11,022,096	73,774,127
ALFA	A			39,353,035	21,698,447	10,374,135	71,425,617
AMX	B	22,453,754	14,849,221	25,475,784	24,580,137	22,908,361	110,267,257
ASUR	B	-	-	13,513,172	12,014,941	-	25,528,113
BBAJIO	O	7,641,471	-	3,787,316	-	-	11,428,787
BIMBO	A	-	-	1,426,437	4,978,938	-	6,405,375
BOLSA	A	-	-	12,921,638	13,873,647	6,189,852	32,985,137
BSMX	B	-	-	-	-	-	-
CEMEX	CPO	-	-	-	-	-	-
CUERVO	*	-	173,559				173,559
ELEKTRA	*	-	-	-	350,199	-	350,199
FEMSA	UBD	13,659,732	-	25,546,709	14,545,443	19,905,767	73,657,651
GAP	B	33,896,931	14,691,066	48,508,891	-	-	97,096,888
GCARSO	A1	-	-	-	-	-	-
GCC	*	-	-	-	316,216	-	316,216
ENTERA	*	-	-	767,400	-	-	767,400
GFINBUR		-	-	-	-	-	-
GFNORTE	O	-	-	99,123,547	-	-	99,123,547
GMEXICO	B	18,793,726	11,901,360	58,090,725	75,798,464	49,907,349	214,491,624
GRUMA	B	325,730	285,929	3,962,722	7,134,525	1,897,280	13,606,185

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

 Clave de Cotización: **MEXTRAC**

 Trimestre: **3** Año: **2024**

IENOVA	*	-	-	-	-	-	-
KIMBER	A	8,706,680	3,966,941	33,045,557	51,729,984	23,775,568	121,224,730
KOF	UBL	7,656,336	-	30,278,578	40,710,986	23,854,484	102,500,384
LIVEPOL	C-1	-	-	655,860	1,351,209	-	2,007,069
MEGA	CPO	-	-	7,946,580	7,535,229	2,390,013	17,871,822
MEXCHEM	*	-	-	-	-	-	-
OMA	B	-	1,535,312	11,516,310	-	-	13,051,623
ORBIA	*	20,618,856	14,982,857	29,665,861	24,995,887	16,898,320	107,161,781
PE&OLES	*	-	-	-	-	-	-
PINFRA	*	-	-	4,862,322	10,544,430	-	15,406,752
Q	*	-	-	5,816,039	2,181,264	-	7,997,303
R	A	-	-	9,811,562	-	-	9,811,562
SANMEX	B	-	-	-	-	-	-
VESTA	*	1,698,697	1,543,951	9,215,210	12,174,370	4,970,682	29,602,910
WALMEX	*	-	-	27,806,433	26,310,907	30,258,869	84,376,209
WALMEX	V	-	-	-	-	-	-
Total		147,926,485	63,930,196	526,788,816	379,411,555	224,352,776	1,342,409,828

COMPOSICIÓN DE LA TOTALIDAD DE LOS ACTIVOS AL CIERRE DEL PERÍODO

Las siguientes tablas muestran los activos mantenidos en la cuenta al cierre del trimestre reportado por los últimos 5 años, considerando operaciones liquidadas y pactadas (Cifras expresadas en pesos).

3ER TRIMESTRE 2024

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	5,348,550	184.100000	984,668,055
ALFA	A	MXP000511016	31,783,980	16.110000	512,039,918
AMX	B	MX01AM050019	92,006,880	16.150000	1,485,911,112
ASUR	B	MXP001661018	992,880	557.370000	553,401,526
BBAJIO	O	MX41BB000000	5,372,190	46.020000	247,228,184
BIMBO	A	MX01BM1B0000	4,024,710	67.760000	272,714,350
CHDRAUI	B	MX01BM1B0000	124,110	147.960000	18,363,316
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,340,220	194.360000	1,426,645,159
GAP	B	MX01GA000004	4,379,310	341.900000	1,497,286,089
GENTERA	*	MX01GE0E0004	1,956,210	22.00000000	43,036,620
GFINBUR	O	MXP370641013	726,930	44.600000	32,421,078
GFNORTE	O	MXP370711014	10,951,230	139.50000000	1,527,696,585
GMEXICO	B	MXP370841019	14,579,970	109.770000	1,600,443,307
GRUMA	B	MXP4948K1056	224,580	365.630000	82,113,185
KIMBER	A	MXP606941179	19,426,170	31.840000	618,529,253
KOF	UBL	MX01KO000002	4,804,830	174.300000	837,481,869
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	898,320	117.740000	105,768,197
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,849,830	40.820000	75,510,061
OMA	B	MX01OM000018	2,789,520	166.370000	464,092,442
ORBIA	*	MX01OR010004	28,953,090	19.910000	576,456,022
PINFRA	*	MX01PI000005	478,710	185.320000	88,714,537
Q	*	MX01Q0000008	969,240	153.970000	149,233,883
R	A	MX01R0000006	945,600	114.310000	108,091,536
VESTA	*	MX01VE0M0003	5,915,910	53.150000	314,430,617
WALMEX	*	MX01WA000038	24,083,250	59.170000	1,425,005,903
Total			270,926,220		15,047,282,801

3ER TRIMESTRE 2023

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
---------	-------	------	---------	--------	------------------

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

 Clave de Cotización: **MEXTRAC**

 Trimestre: **3** Año: **2024**

AC	*	MX01AC100006	4,966,692	158.280000	786,128,010
ALFA	A	MXP000511016	35,934,505	11.340000	407,497,287
AMX	B	MX01AM050019	81,193,897	15.090000	1,225,215,906
ASUR	B	MXP001661018	767,480	426.560000	327,376,269
BBAJIO	O	MX41BB000000	2,011,894	54.810000	110,271,910
BIMBO	A	MX01BM1B0000	3,053,474	84.020000	256,552,885
BOLSA	A	MX01BM1B0000	11,270,992	32.710000	368,674,148
CEMEX	CPO	MXP225611567	11,292,920	11.3700000	128,400,500
CUERVO	*	MX01CU010003	323,438	41.5000000	13,422,677
FEMSA	UBD	MXP320321310	6,770,270	190.330000	1,288,585,489
GAP	B	MX01GA000004	4,308,852	286.440000	1,234,227,567
ENTERA	*	MX01GE0E0004	2,543,648	20.46000000	52,043,038
GFNORTE	O	MXP370711014	8,990,480	146.110000	1,313,599,033
GMEXICO	B	MXP370841019	15,590,808	82.4900000	1,286,085,752
GRUMA	B	MXP4948K1056	202,834	298.480000	60,541,892
KIMBER	A	MXP606941179	9,856,636	34.7000000	342,025,269
KOF	UBL	MX01KO000002	5,487,482	136.780000	750,577,788
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	690,732	91.490000	63,195,071
OMA	B	MX01OM000018	1,195,076	189.140000	226,036,675
ORBITA	*	MX01OR010004	14,072,289	36.2100000	509,557,585
PEÑALES	*	MX01PI000005	411,150	205.450000	84,470,768
PINFRA	*	MX01PI000005	559,164	155.770000	87,100,976
Q	*	MX01Q0000008	734,588	130.9500000	96,194,299
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,922,836	57.4900000	283,013,842
WALMEX	*	MX01WA000038	19,329,527	65.600000	1,268,016,971
Total			246,481,664		12,568,811,606

3ER TRIMESTRE 2022

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,282,960	145.020000	621,114,859
ALFA	A	MXP000511016	37,253,568	12.820000	477,590,742
AMX	L	MXP001691213	62,798,560	16.630000	1,044,340,053
ASUR	B	MXP001661018	758,384	396.670000	300,828,181
BBAJIO	O	MX41BB000000	949,344	50.910000	48,331,103
BIMBO	A	MXP495211262	2,158,191	70.970000	153,166,815
BOLSA	A	MX01BM1B0000	7,123,653	33.690000	239,995,870
CEMEX	CPO	MXP225611567	5,270,496	6.940000	36,577,242
FEMSA	UBD	MXP320321310	8,314,944	126.220000	1,049,512,232
GAP	B	MX01GA000004	3,459,104	254.550000	880,514,923
ENTERA	*	MX01GE0E0004	2,564,320	17.370000	44,542,238
GFINBUR	O	MXP370641013	1,745,920	31.920000	55,729,766
GFNORTE	O	MXP370711014	8,887,824	129.320000	1,149,373,400
GMEXICO	B	MXP370841019	14,294,720	68.120000	973,756,326
GRUMA	B	MXP4948K1056	267,344	192.900000	51,570,658
KIMBER	A	MXP606941179	18,495,840	26.910000	497,723,054
KOF	UBL	MX01KO000002	5,363,248	117.670000	631,093,392
LASITES	B-1	MX01LA080009	3,139,927	8.990000	28,227,944
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,282,160	40.580000	52,030,053
OMA	B	MX01OM000018	1,893,232	126.720000	239,910,359
ORBITA	*	MX01OR010004	11,664,928	33.780000	394,041,268
PE&ALES	*	MXP554091415	998,448	195.780000	195,476,149
PINFRA	*	MX01PI000005	638,352	137.160000	87,556,360
Q	*	MX01Q0000008	1,014,816	83.050000	84,280,469
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,053,808	37.520000	152,098,876

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

 Clave de Cotización: **MEXTRAC**

 Trimestre: **3** Año: **2024**

WALMEX	*	MX01WA000038	15,456,848	70.830000	1,094,808,544
Total			224,130,939		10,584,190,877

3ER TRIMESTRE 2021

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,376,593	125.880000	550,925,527
ALFA	A	MXP000511016	54,261,506	14.310000	776,482,151
AMX	L	MXP001691213	59,767,044	18.260000	1,091,346,223
ASUR	B	MXP001661018	1,464,020	385.770000	564,774,995
BIMBO	A	MXP495211262	5,242,633	58.040000	304,282,419
BOLSA	A	MX01BM1B0000	8,083,036	39.720000	321,058,190
ELEKTRA	*	MX01EL000003	67,015	1,569.140000	105,155,917
FEMSA	UBD	MXP320321310	6,660,256	179.230000	1,193,717,683
GCC	*	MX01GC2M0006	309,298	154.650000	47,832,936
GMEXICO	B	MXP370841019	12,892,649	82.390000	1,062,225,351
GRUMA	B	MXP4948K1056	1,551,655	236.300000	366,656,077
KIMBER	A	MXP606941179	32,100,171	33.990000	1,091,084,812
KOF	UBL	MX01KO000002	8,273,771	116.320000	962,405,043
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	876,350	85.380000	74,822,763
MEGA	CPO	MX01ME090003	3,670,358	63.100000	231,599,590
ORBIA	*	MX01OR010004	12,366,841	52.910000	654,329,557
PINFRA	*	MX01PI000005	2,268,200	143.080000	324,534,056
Q	*	MX01Q0000008	886,660	94.590000	83,869,169
VESTA	*	MX01VE0M0003	9,186,206	36.200000	332,540,657
WALMEX	*	MX01WA000038	15,830,999	70.130000	1,110,227,960
Total			240,135,261		11,249,871,077

3ER TRIMESTRE 2020

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	2,518,559	95.770000	241,202,395
ALFA	A	MXP000511016	33,290,784	13.710000	456,416,649
AMX	L	MXP001691213	68,001,120	13.880000	943,855,546
BOLSA	A	MX01BM1B0000	3,703,427	50.110000	185,578,727
BSMX	B	MX41BS060005	19,501,668	14.070000	274,388,469
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,424,027	124.600000	925,033,764
GAP	B	MX01GA000004	5,529,384	177.490000	981,410,366
GFNORTE	O	MXP370711014	12,106,260	76.620000	927,581,641
GMEXICO	B	MXP370841019	15,334,596	56.250000	862,571,025
GRUMA	B	MXP4948K1056	658,260	245.050000	161,306,613
IENOV	*	MX01IE060002	5,615,244	66.630000	374,143,708
KIMBER	A	MXP606941179	16,696,908	35.100000	586,061,471
KOF	UBL	MX01KO000002	5,523,660	90.190000	498,178,895
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,991,952	63.630000	126,747,906
ORBIA	*	MX01OR010004	8,660,412	38.740000	335,504,361
PE&OLES	*	MXP554091415	663,984	357.290000	237,234,843
Q	*	MX01Q0000008	303,372	83.390000	25,298,191
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,939,812	33.320000	164,594,536
WALMEX	*	MX01WA000038	17,589,852	53.050000	933,141,649
Total			230,053,281		9,240,250,754

VARIACIÓN EN SALDO Y EN NÚMERO DE ACTIVOS

Durante el periodo que se está reportando, se registró la siguiente variación en los activos del Fideicomiso.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Emisora	Serie	Posición al Inicio del Periodo	Creaciones	Cancelaciones	Compras	Ventas	Distribuciones	Posición al Final del Periodo
AC	*	5,069,184	107,689	216,528	388,227	22	-	5,348,550
ALFA	A	40,746,628	829,481	1,594,097	412,375	8,610,407	-	31,783,980
AMX	B	93,810,187	1,970,173	3,915,510	968,180	826,150	-	92,006,880
ASUR	B	995,703	20,919	41,648	18,027	121	-	992,880
BBAJIO	O	4,194,145	92,090	191,463	1,277,440	22	-	5,372,190
BIMBO	A	4,127,760	86,562	171,980	42,664	60,296	-	4,024,710
CHDRAUI	B	132,770	2,753	5,445	-	5,968	-	124,110
FEMSA	UBD	7,314,096	154,069	307,345	191,128	11,728	-	7,340,220
GAP	B	4,894,169	101,380	198,725	54,022	471,536	-	4,379,310
GENTERA	*	1,997,513	41,948	83,345	23,975	23,881	-	1,956,210
GFINBUR	O	754,339	15,784	31,223	12,023	23,993	-	726,930
GFNORTE	O	10,880,673	229,462	457,906	299,045	44	-	10,951,230
GMEXICO	B	15,611,933	325,607	642,154	161,931	877,347	-	14,579,970
GRUMA	B	259,469	5,323	10,408	36	29,840	-	224,580
KIMBER	A	18,804,304	398,146	797,742	1,021,539	77	-	19,426,170
KOF	UBL	5,039,045	105,406	208,574	53,983	185,030	-	4,804,830
LIVEPOL	C-1	814,689	17,426	35,317	101,533	11	-	898,320
MEGA	CPO	1,544,888	33,509	68,795	340,349	121	-	1,849,830
OMA	B	2,878,587	60,377	119,759	30,127	59,812	-	2,789,520
ORBIA	*	22,714,804	498,524	1,035,136	6,774,997	99	-	28,953,090
PINFRA	*	500,869	10,492	20,681	12,023	23,993	-	478,710
Q	*	808,654	17,552	36,082	179,122	6	-	969,240
R	A	826,759	17,797	36,296	137,346	6	-	945,600
VESTA	*	5,256,269	112,819	229,306	776,150	22	-	5,915,910
WALMEX	*	24,283,832	510,898	1,017,074	311,714	6,120	-	24,083,250
MEXTRAC	09	3,693,550,000					-	3,700,450,000

Certificados en Circulación 295,600,000

Operaciones en Tránsito Creaciones - Cancelaciones Total

Certificados Emitidos 4,000,000,000

ESTADO DE LOS ACTIVOS POR GRADO O NIVEL DE CUMPLIMIENTO

No aplica.

GARANTÍA SOBRE LOS ACTIVOS

No aplica.

EMISIONES DE VALORES

Durante el periodo que se está reportando, no se han efectuado emisiones de valores respaldados por los mismos bienes, derechos o valores Fideicomitados.

DESEMPEÑO DE LOS VALORES EMITIDOS

Pago de Distribuciones durante el período

Los Tenedores tendrán derecho a recibir Distribuciones (en caso de haberlas), de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones y los Documentos de la Emisión; sin embargo, los Certificados buscarán obtener resultados de

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

 Clave de Cotización: **MEXTRAC**

 Trimestre: **3** Año: **2024**

inversión que correspondan generalmente al rendimiento (antes de Gastos) del Índice Subyacente, por tanto, no se prevé que se paguen Distribuciones a los Tenedores.

Valores emitidos

A continuación, se muestra el comparativo al cierre del trimestre que se está reportando por los últimos 5 años, relativo al número de certificados en circulación, unidades mínimas de conversión, el valor teórico del fideicomiso, valor teórico de la unidad y el precio del certificado (Cifras expresadas en pesos).

Concepto	3T2024	3T2023	3T2022	3T2021	3T2020
Número de Certificados Emitidos	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000
Número de Certificados en Circulación	295,600,000	273,200,000	272,650,000	257,750,000	286,200,000
Unidades Mínimas de Conversión	5,912	5,464	5,453	5,155	5,724
Valor Teórico del Fideicomiso	15,055,269,238	12,537,127,945	10,586,977,080.66	11,252,330,489.55	9,242,264,933.42
Valor Teórico de la Unidad	2,546,561	2,294,496	1,941,495.89	2,182,799.32	1,614,651.46
Precio Teórico por Certificado	50.9312221	45.8899266	38.82991777	43.65598638	32.29302912

En la siguiente tabla se muestra la composición de activos correspondientes a cada unidad establecida en el Archivo de Composición de Cartera publicado.

Emisora	Serie	3T2024	3T2023	3T2022	3T2021	3T2020
AC	*	905	907	787	849	440
ALFA	A	5378	6559	6,847	10,526	5,816
AMX	B	15568	14820	11,542	11,594	11,880
ASUR	B	168	140	140	284	-
BBAJO	O	909	368			
BIMBO	A	681	558	400	1,017	-
BOLSA	A		2058	1,321	1,568	647
BSMX	B			-	-	3,407
CEMEX	CPO		2061	968	-	-
CUERVO	*		59			
CHDRAUI	B	21				
ELEKTRA	*			-	13	-
FEMSA	UBD	1242	1236	1,529	1,292	1,297
GAP	B	741	786	636	-	966
GCC	*			-	60	-
GENTERA	*	331	464	471	-	-
GFINBUR	O	123		321	-	-
GFNORTE	O	1853	1641	1,633	-	2,115
GMEXICO	B	2467	2845	2,628	2,501	2,679
GRUMA	B	38	37	49	301	115
IENOVA	*			-	-	981
KIMBER	A	3287	1799	3,400	6,227	2,917
KOF	UBL	813		1,001	1,605	965
LIVEPOL	C-1	152		126	170	-
MEGA	CPO	313		236	712	348
OMA	B	472	218			
ORBIA	*	4899	2568	2,144	2,399	1,513
PE&OLES	*		75	183	-	116
PINFRA	*	81	102	117	440	-
Q	*	164	135	187	172	53
R	A	160		-	-	-
VESTA	*	1001	899	745	1,782	863

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	3	Año:	2024
----------------------	---------	------------	---	------	------

WALMEX	*	4075	3528	2,841	3,071	3,073
EFFECTIVO		489.56	389.67	424.28	476.18	351.84

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

El Patrimonio del Fideicomiso se integra o integrará, según corresponda por:

- a)La Aportación Inicial
- b)Los activos e Ingresos mantenidos en la Cartera;
- c)Los recursos en efectivo que sean transmitidos de tiempo en tiempo a la Cuenta del Fideicomiso de conformidad con Ordenes, en la forma de Ingresos o derivado de la venta de activos, con el objeto que el Fiduciario: (i) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en instrucciones por escrito de dicho Administrador de Inversiones (ii) pague los Gastos Incluidos, la Comisión del Fideicomitente y/o los Gastos Excluidos con base en instrucciones por escrito del Administrador de Inversiones;
- d)Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente y que sean trasmitidos al Patrimonio del Fideicomiso o, de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso; y
- e)Con las demás cantidades y derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa, incluyendo enunciativa mas no limitativamente el producto de las Inversiones Permitidas.

Para efecto del registro contable las aportaciones del Fideicomitente se reflejan como incremento del patrimonio y los canjes de Certificados Bursátiles por acciones como disminuciones del mismo.

El resultado por valuación de las acciones corresponde a la diferencia entre el valor razonable de la inversión a la fecha de que se trate y el último valor en libros. Los ajustes resultantes se reconocerán en el patrimonio del Fideicomiso.

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los Certificados Bursátiles los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el periodo reportado:

- i. No se tuvo conocimiento de factores de riesgo adicionales que pudieran afectar significativamente el desempeño de los activos que respaldan la emisión y la fuente de pago de los instrumentos.
- ii. No se presentaron modificaciones a los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.
- iii. No existió ningún incumplimiento en los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.
- iv. No existen procedimientos legales en contra del originador, administrador u operador de los activos y el fiduciario.
- v. No existieron procesos legales que hubieren terminado durante el periodo cubierto por el reporte.
- vi. No hubo cambio del administrador u operador de los bienes y su forma de organización.

Eventos Relevantes

Septiembre 19, 2024 - AVISO A LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSATILES FIDUCIARIOS MEXTRAC 09

Se les informa que el día 20 de septiembre de 2024 se cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Cancelaciones a las 12:00 horas. Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.3 (a) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios No F/4826, así como los documentos de Emisión correspondientes.

Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.3 (a) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios No F/4826, así como los documentos de Emisión correspondientes.

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

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Durante el Tercer Trimestre 2024 el MEXTRAC pagó un rendimiento de 4.51% mientras que el IPyC con dividendos pagó 0.58%.

Se realizó el rebalanceo el 20 de septiembre del 2024.

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

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

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

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]

[110000] Información general sobre estados financieros

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09
Clave de cotización:	MEXTRAC
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:	2024-09-30
Periodo cubierto por los estados financieros:	2024-01-01 al 2024-09-30
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante:	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer
Número de Fideicomiso:	4826
Número de Trimestre:	3

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

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 Bancaria.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de situación financiera

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Pesos)							
Activo	Nota	2024	2023	Pasivo y patrimonio	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 6	\$ 7,235,114	5,934,101	Pasivos:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4, 5, 7 y 13	15,052,374,944	14,422,214,350	Pasivos acumulados	8	\$ 4,380,973	4,268,699
				Impuestos por pagar		13,487	20,251
Dividendos por Cobrar		-	8,250,103	Total del pasivo		4,394,460	4,288,950
Otras Cuentas por cobrar	3	1,076	4,320	Patrimonio:	10		
				Patrimonio		12,226,011,571	11,330,130,439
				Resultados acumulados		2,829,205,103	3,191,983,485
				Total del patrimonio		15,055,216,674	14,432,113,924
				Compensación	12		
Total del activo		\$ 15,059,611,134	14,436,402,874	Total del pasivo y patrimonio		\$ 15,059,611,134	14,436,402,874

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)			
	Nota	2024	2023
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		\$ (793,928,726)	376,607,486
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(73,325,287)	(69,337,433)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		215,248,225	197,265,739
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	645,515	686,973
Ingresos por dividendos	11	403,895,744	311,262,656
Total de margen financiero		(247,464,529)	816,485,421
Gastos:			
Costos de administración	12	18,845,148	17,750,270
Honorarios	12	1,564,307	1,203,040
Comisiones pagadas	12	444,321	422,414
Impuestos y derechos		3,598,008	3,447,317
Otros gastos de administración		862,069	986,389
Total de gastos		25,313,853	23,809,430
Pérdida (Utilidad) del ejercicio		\$ (272,778,382)	792,675,991

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)

		Patrimonio	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	11,147,175,569	578,501,401	11,725,676,970
Aumento por emisión de certificados	10	1,601,574,889	-	1,601,574,889
Disminución por cancelación de certificados	10	(1,582,799,545)	-	(1,582,799,545)
Resultado del ejercicio		-	792,675,992	792,675,992
Saldos al 30 de septiembre de 2023	\$	11,165,950,913	1,371,177,393	12,537,128,306
		Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	11,330,130,439	3,101,983,485	14,432,113,924
Aumento por emisión de certificados	10	2,720,606,107	-	2,720,606,107
Disminución por cancelación de certificados	10	(1,824,724,975)	-	(1,824,724,975)
Resultado del ejercicio		-	(272,778,382)	(272,778,382)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	\$	12,226,011,571	2,829,205,103	15,055,216,674

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de flujos de efectivos

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	2024	2023
Actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (272,778,382)	792,675,992
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	793,928,726	(376,607,486)
Subtotal	521,150,344	416,068,506
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(1,424,089,320)	(434,291,577)
Otras cuentas por cobrar	8,253,347	(3,587)
Pasivos acumulados	112,274	9,263,893
Impuestos por pagar	(6,764)	6,867
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	(1,415,730,463)	(425,024,404)
Actividades de financiamiento:		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	2,720,606,107	1,601,574,887
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	(1,824,724,975)	(1,582,799,545)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	895,881,132	18,775,342
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,301,013	9,819,444
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	5,934,101	5,636,304
Al final del año	\$ 7,235,114	15,455,748

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,235,000	5,934,000
Cuentas por cobrar	1,000	8,254,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15,052,375,000	14,422,214,000
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	15,059,611,000	14,436,402,000
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	15,059,611,000	14,436,402,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	4,394,000	4,288,000
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	4,394,000	4,288,000
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	4,394,000	4,288,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	15,055,217,000	14,432,114,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	15,055,217,000	14,432,114,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	15,055,217,000	14,432,114,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	15,059,611,000	14,436,402,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024- 09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023- 09-30	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024- 09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023- 09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	404,542,000	311,950,000	139,588,000	56,802,000
Gastos de administración y mantenimiento	25,314,000	23,809,000	9,576,000	7,751,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	379,228,000	288,141,000	130,012,000	49,051,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	141,923,000	573,872,000	579,053,000	53,421,000
Gastos financieros	793,929,000	69,337,000	0	595,941,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(272,778,000)	792,676,000	709,065,000	(493,469,000)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(272,778,000)	792,676,000	709,065,000	(493,469,000)
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	(272,778,000)	792,676,000	709,065,000	(493,469,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
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	(272,778,000)	792,676,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
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	(630,160,000)	(810,899,000)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	8,253,000	(3,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	105,000	9,271,000
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	0	0
Emisión de certificados, neto	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(621,802,000)	(801,631,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(894,580,000)	(8,955,000)
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
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	(894,580,000)	(8,955,000)
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	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	895,881,000	18,775,000
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	895,881,000	18,775,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,301,000	9,820,000
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	1,301,000	9,820,000

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	5,934,000	5,636,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7,235,000	15,456,000

[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	14,432,114,000	14,432,114,000	14,432,114,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(272,778,000)	(272,778,000)	(272,778,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(272,778,000)	(272,778,000)	(272,778,000)
Creaciones y redenciones de certificados	895,881,000	895,881,000	895,881,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	623,103,000	623,103,000	623,103,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	15,055,217,000	15,055,217,000	15,055,217,000

[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	11,725,677,000	11,725,677,000	11,725,677,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	792,676,000	792,676,000	792,676,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	792,676,000	792,676,000	792,676,000
Creaciones y redenciones de certificados	18,775,000	18,775,000	18,775,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	811,451,000	811,451,000	811,451,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	12,537,128,000	12,537,128,000	12,537,128,000

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2022-12-31
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	0	0	
Certificados en circulación	0	0	
Certificados en tesorería	0	0	
Monto de los certificados autorizados	0	0	
Monto de los certificados en circulación	0	0	
Monto de los certificados en tesorería	0	0	

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	7,235,000	5,934,000
Total efectivo	7,235,000	5,934,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	7,235,000	5,934,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,000	8,254,000
Total de cuentas por cobrar	1,000	8,254,000
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	4,394,000	4,288,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	4,394,000	4,288,000
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	15,059,611,000	14,436,402,000
Pasivos	4,394,000	4,288,000
Activos (pasivos) netos	15,055,217,000	14,432,114,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	15,059,611,000	14,436,402,000

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Pasivos circulantes	4,394,000	4,288,000
Activos (pasivos) circulantes netos	15,055,217,000	14,432,114,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	403,896,000	311,263,000	139,353,000	56,592,000
Ingresos por intereses	646,000	687,000	235,000	0
Otros ingresos	0	0	0	210,000
Total de ingresos	404,542,000	311,950,000	139,588,000	56,802,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	18,845,000	17,750,000	7,053,000	5,729,000
Honorarios	1,564,000	1,203,000	699,000	442,000
Cuotas y Derechos	445,000	423,000	159,000	155,000
Impuestos	3,598,000	3,447,000	1,365,000	1,123,000
Dividendos e intereses pagados	0	0	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	862,000	986,000	300,000	302,000
Total de gastos de administración y mantenimiento	25,314,000	23,809,000	9,576,000	7,751,000
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	376,607,000	510,647,000	0
Utilidad en venta de valores	141,923,000	197,265,000	68,406,000	53,421,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	141,923,000	573,872,000	579,053,000	53,421,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	793,929,000	69,337,000	0	581,773,000
Pérdida en venta de valores	0	0	0	14,168,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	793,929,000	69,337,000	0	595,941,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 Bancaria.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

- Nota 3(a)- Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos, en caso de existir, son informados a los Tenedores de los certificados y al Fideicomitente del Fideicomiso de manera anual.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

El 30 de septiembre del 2024, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por la Lic. Maria Elena Martínez Camarillo y Lic. Jorge Luis Muro Sosa, en su carácter de Delegados Fiduciarios de Actinver, cada uno en su ámbito de competencia.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros

[bloque de texto]

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

- Nota 3(a)- Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos, en caso de existir, son informados a los Tenedores de los certificados y al Fideicomitente del Fideicomiso de manera anual.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2024	2023
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 66,090	\$ 7,773,082
Equivalentes de efectivo:		
Reportos	7,164,845	7,675,694
Intereses	4,179	6,972
	<u>\$ 7,235,114</u>	<u>\$ 15,455,748</u>

A 30 de septiembre de 2024 y 2023, los equivalentes de efectivo se encuentran representados por valores gubernamentales en títulos a entregar por reportos operados, los cuales se integran como se indica a continuación:

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

	Valor nominal	Número de títulos	Total
2024			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
CETESBI 251224	\$ 8.88888900	806,045	\$ 7,164,845

	Valor nominal	Número de títulos	Total
2023			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
UDIBONO 251204	\$ 770.80682500	9,958	\$ 7,675,694

Los plazos promedio de las operaciones de reporto al 30 de septiembre de 2024 y 2023, son de 1 a 5 días en ambos años, y una tasa de interés anual de 10.50% y 10.90%, respectivamente.

Durante los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los intereses ganados que se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo” ascienden a \$ 645,515 y \$ 686,973 respectivamente.

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

No Aplica

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

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

- (a) Instrumentos financieros-
 - i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se

originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Clasificación de activos financieros –

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

- Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y
- Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Características de pago anticipado y prórroga;
- Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del “resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en “ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo” las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en “utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera” y el deterioro es reconocido en “Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros” en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año. El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por

intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

•Pasivos financieros VRCR: Valores vendidos en corto.

iii. Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

iv. Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta el flujo futuro estimado de ingresos de acuerdo a los términos contractuales, sin considerar las pérdidas crediticias futuras, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. La tasa de interés efectiva se calcula en el reconocimiento inicial del instrumento financiero incluyendo los costos de transacción, así como deduciendo las comisiones financieras que se carguen por adelantado al otorgar el financiamiento.

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Fideicomiso, sin un recurso por parte del Fideicomiso tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando el Fideicomiso tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de

crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

v. *Baja en cuentas*

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Fideicomiso no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

vi. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

vii. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye principalmente depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta tres días y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reportos en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

(b) Provisiones-

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 surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

(c) Patrimonio-

El Patrimonio del Fideicomiso está integrado principalmente por la aportación inicial y los recursos derivados de la emisión de los certificados bursátiles fiduciarios netos de los gastos de emisión, así como los resultados acumulados. La emisión y redención de los certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los CB's los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

(d) Ingresos financieros-**i. Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a costo amortizado son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fideicomiso estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. Los intereses recibidos y los intereses pagados son reconocidos en el estado de resultados integral como intereses a favor o intereses a cargo, respectivamente.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

ii. Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

iii. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos que sean decretados por las empresas emisoras de valores, se reconocen cuando se ha generado el derecho a recibir su pago.

iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(e) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(f) Obligaciones fiscales-

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(g) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

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

No Aplica

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Con base en el Contrato de Fideicomiso, se establece en la cláusula decimosegunda los gastos y comisiones a ser cubiertos por el Fideicomiso.

Comisión del Fideicomitente- Tendrá derecho a cobrar la comisión que corresponda a los CB's, de la cual pagará las comisiones que en su caso corresponda al Administrador de Inversiones. La comisión se calculará de la siguiente manera:

- a) En los documentos de la emisión se establecerá un porcentaje del valor neto de los activos (el porcentaje de gastos).
- b) La comisión pagadera al Fideicomitente será, la cantidad resultante de restar los gastos incluidos en la comisión global.
- c) La comisión global será devengada diariamente y pagadera mensualmente por periodos vencidos.

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

No Aplica

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No Aplica

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

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una

pérdida financiera para el Fideicomiso. El Fideicomiso tiene contemplado el préstamo de valores, sin que a la fecha se hayan realizado operaciones de ese tipo.

El Fideicomiso por instrucción del Administrador de las Inversiones opera con partes solventes y obteniendo suficientes garantías, en su caso, como una forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por defecto.

No existe riesgo de crédito de los activos gubernamentales y de acciones, ya que el Fideicomiso realiza transacciones con contrapartes con alta calidad crediticia.

Todas las compras y ventas de valores cotizados se liquidan a la entrega, mediante el uso de intermediarios autorizados. La entrega de los valores vendidos sólo se realiza una vez que el pago se recibe de la contraparte, y el pago se hace en una compra sólo después de que los valores hayan sido recibidos por la contraparte a través del INDEVAL. La operación no se completará si cualquiera de las partes no cumple con sus obligaciones.

El riesgo de crédito surge de los saldos de bonos gubernamentales en reporto e inversiones para negociar, acciones, etc. (ver notas 4, 5, 6 y 7). Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$ 15,052,374,944 y \$ 12,534,998,790, respectivamente.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

El Fideicomiso busca minimizar los efectos de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El Fideicomiso no adquirió instrumentos financieros derivados durante los años 2024 y 2023.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Durante los ejercicios de 2024 y 2023 el Fideicomiso recibió \$ 403,895,744 y \$ 311,262,656 respectivamente, por concepto de dividendos cobrados. Dichos dividendos fueron utilizados por el Fiduciario para reinversión en valores, en cumplimiento con las instrucciones dadas por el Administrador de Inversiones.

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

No Aplica

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

Gastos incluidos-

Dentro del Contrato de Fideicomiso se establecen como gastos incluidos los siguientes:

- (i) Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener el registro de los CB's en el RNV, su listado en la BMV y aquellos relacionados con la publicación de cualesquiera Prospecto, informes u otros documentos que deban publicarse a solicitud de la Comisión Bancaria;
- (ii) Honorarios del Fiduciario;
- (iii) Honorarios del Representante Común;
- (iv) Honorarios de todos los terceros contratados por el Fiduciario o por el Administrador de Inversiones (siempre y cuando dichos honorarios hayan sido previamente aprobados por el Administrador de Inversiones);
- (v) Contraprestaciones para pagar con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del índice;
- (vi) Honorarios pagados al auditor independiente del Fideicomiso;
- (vii) Honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del contrato de Fideicomiso y demás documentos relacionados con la oferta de los CB's;
- (viii) Honorarios de asesores legales y asesores fiscales en relación con el mantenimiento del Fideicomiso y el listado continuo de los CB's.

El Fiduciario con la información que le proporcione el Administrador de Inversiones pagará los gastos incluidos, una vez que haya recibido instrucciones y obtenido la documentación comprobatoria requerida conforme a las disposiciones fiscales aplicables. Si en cualquier momento, el monto de los gastos incluidos es superior a la comisión global, el Fideicomitente estará obligado a aportar al patrimonio del Fideicomiso las cantidades de dinero adicionales necesarias para cubrir dichos gastos incluidos. Lo anterior, en el entendido de que el Fiduciario, siempre que cuente con instrucciones para esos efectos, podrá vender activos o utilizar los montos en efectivo de la cuenta como sea requerido para cubrir cualquier diferencia, en el entendido además de que el Fideicomitente no tendrá derecho a recibir ninguna comisión hasta que los montos de dicha diferencia hayan sido saldados mediante el correspondiente depósito en la cuenta.

Gastos excluidos-

Dentro del Contrato de Fideicomiso se establecen como gastos excluidos los siguientes:

- (i) gastos relacionados con comisiones de intermediación u otras similares por las operaciones de compra y venta de activos, incluyendo valores y monedas;
- (ii) cualesquiera contribuciones, gastos y honorarios distintos a los gastos y honorarios relacionados con el estudio, trámite y eventual registro y mantenimiento de los CB's en el RNV, su listado en la BMV y el depósito del Título de los CB's en el INDEVAL;
- (iii) cualesquiera erogaciones derivadas de las obligaciones de indemnización al Fiduciario o al Fideicomitente; o al Administrador de Inversiones de conformidad con el Contrato de Administración de Inversiones; y
- (iv) cualesquiera gastos del Fideicomiso que no sean gastos incluidos.

Los gastos excluidos deberán ser pagados con las cantidades en efectivo depositadas en la cuenta.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los pagos por concepto de honorarios, comisiones e impuestos ascendieron a \$ 25,313,853 y \$ 23,809,429 respectivamente.

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

No Aplica

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan ha sido determinado por el Fideicomiso usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de situación financiera (ver nota 5).

Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que el Fideicomiso podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso y las inversiones para negociar en acciones a corto plazo se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo.

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

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos, en caso de existir, son informados a los Tenedores de los certificados y al Fideicomitente del Fideicomiso de manera anual.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

El Fideicomiso reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

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

No Aplica

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, las acciones del Fideicomiso y que conforman el índice de la S&P BMV Rentable se integran como se muestra a continuación:

2024			
Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
ALFA	31,794,736	\$ 16.110000	\$ 512,213,197
AC	5,350,360	184.100000	985,001,276
AMX	92,038,016	16.150000	1,486,413,958
ASUR	993,216	557.370000	553,588,802
BIMBO	4,026,072	67.760000	272,806,639
CHDRAUI	124,152	147.960000	18,369,530
FEMSA	7,342,704	194.360000	1,427,127,949
GAP	4,380,792	341.900000	1,497,792,785

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **3** Año: **2024**

GENTERA	1,956,872	22.000000	43,051,184
GFINBUR	727,176	44.600000	32,432,050
GFNORTE	10,954,936	139.500000	1,528,213,572
GMEXICO	14,584,904	109.770000	1,600,984,912
GRUMA	224,656	365.630000	82,140,973
KIMBER	19,432,744	31.840000	618,738,569
KOF	4,806,456	174.300000	837,765,281
LIVEPOL	898,624	117.740000	105,803,990
MEGA	1,850,456	40.820000	75,535,614
OMA	2,790,464	166.370000	464,249,496
ORBIA	28,962,888	19.910000	576,651,100
PINFRA	478,872	185.320000	88,744,559
Q	969,568	153.970000	149,284,385
R	945,920	114.310000	108,128,115
VESTA	5,917,912	53.150000	314,537,023
WALMEX	24,091,400	59.170000	1,425,488,138
BBAJIO	5,374,008	46.020000	247,311,847
Total			\$ 15,052,374,944

2023

Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
AC	4,955,848	\$ 142.27	\$ 784,411,621
ALFA	35,838,376	10.57	406,407,184
AMX	80,976,480	15.63	1,221,935,083
ASUR	764,960	405.86	326,301,338
BBAJIO	2,010,752	52.14	110,209,317
BIMBO	3,048,912	76.11	256,169,586
BOLSA	11,244,912	33.56	367,821,072
CEMEX	11,261,304	9.73	128,041,026
CUERVO	322,376	38.91	13,378,604
FEMSA	6,753,504	134.46	1,285,394,416
GAP	4,294,704	257.27	1,230,175,014

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

GENTERA	2,535,296	18.82	51,872,156
GFNORTE	8,966,424	124.81	1,310,084,211
GMEXICO	15,545,080	60.93	1,282,313,649
GRUMA	202,168	231.73	60,343,105
KIMBER	9,829,736	29.35	341,091,839
KOF	5,469,464	117.02	748,113,286
LIVEPOL	688,464	103.26	62,987,571
ORBIA	14,031,552	30.78	508,082,498
OMA	1,191,152	133.20	225,294,489
PE&OLES	409,800	218.21	84,193,410
PINFRA	557,328	142.09	86,814,983
Q	737,640	77.31	96,593,958
VESTA	4,912,136	46.02	282,398,699
WALMEX	19,276,992	60.98	1,264,570,675
Total			\$ 12,534,998,790

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

iii) Administración del riesgo financiero-

El Fideicomiso busca minimizar los efectos de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El Fideicomiso no adquirió instrumentos financieros derivados durante los años 2024 y 2023.

Las operaciones del Fideicomiso lo exponen a la variabilidad en riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El Fideicomiso a través del Fiduciario ha desarrollado e implementado modelos de medición para los riesgos que enfrenta, con base en las mejores prácticas, utilizando técnicas del análisis económico y de la estadística matemática bajo un enfoque integral, realizando actividades de monitoreo con el fin de asegurar la calidad del portafolio de manera eficaz y satisfacer los requerimientos regulatorios que se exigen.

iv) Administración del riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable o flujos de efectivo esperados de los instrumentos financieros fluctúen debido a cambios en las variables de mercado, tales como la tasa de interés y precios. El máximo riesgo resulta de instrumentos financieros.

El Fideicomiso es administrado bajo una gestión pasiva la cual replica un Índice cuyo proveedor es S&P.

v) Administración del riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Fideicomiso. El Fideicomiso tiene contemplado el préstamo de valores, sin que a la fecha se hayan realizado operaciones de ese tipo.

El Fideicomiso por instrucción del Administrador de las Inversiones opera con partes solventes y obteniendo suficientes garantías, en su caso, como una forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por defecto.

No existe riesgo de crédito de los activos gubernamentales y de acciones, ya que el Fideicomiso realiza transacciones con contrapartes con alta calidad crediticia.

Todas las compras y ventas de valores cotizados se liquidan a la entrega, mediante el uso de intermediarios autorizados. La entrega de los valores vendidos sólo se realiza una vez que el pago se recibe de la contraparte, y el pago se hace en una compra sólo después de que los valores hayan sido recibidos por la contraparte a través del INDEVAL. La operación no se completará si cualquiera de las partes no cumple con sus obligaciones.

El riesgo de crédito surge de los saldos de bonos gubernamentales en reporto e inversiones para negociar, acciones, etc. (ver notas 4, 5, 6 y 7). Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$ 15,052,374,944 y \$ 12,534,998,790, respectivamente.

vi) *Administración del riesgo de tasa de interés-*

El Fideicomiso no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés, ya que su objetivo es ofrecer instrumentos de inversión tendientes a generar, antes de gastos, rendimientos similares al rendimiento del índice subyacente.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 Bancaria.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de situación financiera

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Pesos)							
Activo	Nota	2024	2023	Pasivo y patrimonio	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 6	\$ 7,235,114	5,934,101	Pasivos:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4, 5, 7 y 13	15,052,374,944	14,422,214,350	Pasivos acumulados	8	\$ 4,380,973	4,268,699
				Impuestos por pagar		13,487	20,251
Dividendos por Cobrar		-	8,250,103	Total del pasivo		4,394,460	4,288,950
Otras Cuentas por cobrar	3	1,076	4,320	Patrimonio:	10		
				Patrimonio		12,226,011,571	11,330,130,439
				Resultados acumulados		2,829,205,103	3,191,983,485
				Total del patrimonio		15,055,216,674	14,432,113,924
				Compensación	12		
Total del activo		\$ 15,059,611,134	14,436,402,874	Total del pasivo y patrimonio		\$ 15,059,611,134	14,436,402,874

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)			
	Nota	2024	2023
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		\$ (793,928,726)	376,607,486
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(73,325,287)	(69,337,433)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		215,248,225	197,265,739
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	645,515	686,973
Ingresos por dividendos	11	403,895,744	311,262,656
Total de margen financiero		(247,464,529)	816,485,421
Gastos:			
Costos de administración	12	18,845,148	17,750,270
Honorarios	12	1,564,307	1,203,040
Comisiones pagadas	12	444,321	422,414
Impuestos y derechos		3,598,008	3,447,317
Otros gastos de administración		862,069	986,389
Total de gastos		25,313,853	23,809,430
Pérdida (Utilidad) del ejercicio		\$ (272,778,382)	792,675,991

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 3 Año: 2024

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)

		Patrimonio	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	11,147,175,569	578,501,401	11,725,676,970
Aumento por emisión de certificados	10	1,601,574,889	-	1,601,574,889
Disminución por cancelación de certificados	10	(1,582,799,545)	-	(1,582,799,545)
Resultado del ejercicio		-	792,675,992	792,675,992
Saldos al 30 de septiembre de 2023	\$	11,165,950,913	1,371,177,393	12,537,128,306
		Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	11,330,130,439	3,101,983,485	14,432,113,924
Aumento por emisión de certificados	10	2,720,606,107	-	2,720,606,107
Disminución por cancelación de certificados	10	(1,824,724,975)	-	(1,824,724,975)
Resultado del ejercicio		-	(272,778,382)	(272,778,382)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	\$	12,226,011,571	2,829,205,103	15,055,216,674

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios
Número 4826 MEXTRAC 09
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver – Dirección Fiduciaria
Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de flujos de efectivos

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	2024	2023
Actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (272,778,382)	792,675,992
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	793,928,726	(376,607,486)
Subtotal	521,150,344	416,068,506
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(1,424,089,320)	(434,291,577)
Otras cuentas por cobrar	8,253,347	(3,587)
Pasivos acumulados	112,274	9,263,893
Impuestos por pagar	(6,764)	6,867
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	(1,415,730,463)	(425,024,404)
Actividades de financiamiento:		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	2,720,606,107	1,601,574,887
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	(1,824,724,975)	(1,582,799,545)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	895,881,132	18,775,342
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,301,013	9,819,444
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	5,934,101	5,636,304
Al final del año	\$ 7,235,114	15,455,748

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 30 de septiembre de 2024 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fideicomiso estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. Los intereses recibidos y los intereses pagados son reconocidos en el estado de resultados integral como intereses a favor o intereses a cargo, respectivamente.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

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

Durante los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los intereses ganados que se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo” ascienden a \$ 645,515 y \$ 686,973 respectivamente.

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

No Aplica

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

El Fideicomiso de acuerdo con el prospecto de inversión, administra su riesgo de liquidez invirtiendo hasta el 3% de sus activos

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles
Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	3	Año:	2024
----------------------	---------	------------	---	------	------

netos en valores con una liquidación esperada de hasta 4 días. El porcentaje de los activos netos con un periodo de liquidación esperada de 4 días (activos líquidos) al total de activos netos mostrados a continuación:

	2024	2023
Activos líquidos totales	\$ 7,235,114	\$ 15,455,748
Activos líquidos como % de activos netos	0.0004804	0.001231

El patrimonio del Fideicomiso está integrado por los siguientes conceptos:

- a. La aportación inicial, por un importe de \$1,000.
- b. Los activos e ingresos mantenidos en cartera.
- c. Los recursos en efectivo que sean transmitidos a la cuenta del Fideicomiso de conformidad con órdenes de ingresos o derivado de la venta de activos con el objeto de que el Fiduciario: a) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en las instrucciones de dicho Administrador; b) pague los gastos incluidos, la comisión del Fideicomitente y/o los gastos excluidos, con base en las instrucciones del Administrador de Inversiones.
- d. Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente o, de acuerdo con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso.
- e. Con las demás cantidades o derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el patrimonio del Fideicomiso ascendió a \$15,055,216,674 y \$12,537,127,945 respectivamente.

Emisión y colocación de CB's-

Con base en el programa de CB's autorizado por la Comisión Bancaria por un monto de hasta \$50,000,000,000, se ha llevado a cabo una oferta pública de 300,000 CB's fiduciarios con valor nominal de \$50 cada uno y con un precio de colocación de \$60.80 cada uno

Asimismo, el número de CB's emitidos por el Fideicomiso y efectivamente colocados varía en la medida que el Fiduciario reciba órdenes de creación o cancelación de conformidad con el contrato de Fideicomiso, sin que se requiera el consentimiento de los tenedores.

Los CB's no cuentan con plazo específico, ya que estarán en vigor hasta ser cancelados por medio de una orden de cancelación o en su defecto, se dé por terminado el Fideicomiso.

Los CB's no cuentan con garantía específica y los tenedores tendrán derecho a recibir distribuciones, en caso de haberlas, de conformidad con las instrucciones del Administrador de Inversiones.

La fuente exclusiva de pago de los CB's derivados de cada emisión son los activos depositados en la cuenta del Fideicomiso.

Precio teórico de valorización de la unidad mínima de conversión-

El Administrador de Inversiones determinó inicialmente que la unidad mínima de conversión sería de 50,000 CB's, el precio teórico de cada CB será de 1/50,000 del valor de dicha unidad mínima de conversión.

Al 30 de septiembre de 2024, quedaron 5,912 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 295,600,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$ 50.9312 cada uno.

Al 30 de septiembre de 2023, quedaron 5,464 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 273,200,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$45.8899 cada uno.

Creación y cancelación de certificados bursátiles-

Por el año terminado al 30 de septiembre de 2024, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$ 2,720,606,107 y la disminución de certificados bursátiles por \$ (1,824,724,975)

Por el año terminado al 30 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$ 1,601,574,887 y la disminución de certificados bursátiles por \$ (1,582,799,545).

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fideicomiso no pueda generar suficientes recursos de efectivo para cubrir sus obligaciones en su totalidad.

Como se describe en la nota 10, los CB's no cuentan con plazo específico, ya que estarán en vigor hasta no ser cancelados por medio de una orden de cancelación o en su defecto, se dé por terminado el Fideicomiso.

El valor de los activos depositados en la cuenta, atribuibles a los tenedores de los CB's, está en función del valor en libros a la fecha del estado de situación financiera.

El Fideicomiso invierte principalmente en valores negociables y otros instrumentos financieros, que en condiciones normales de mercado son fácilmente convertibles en efectivo. Además, la política del Fideicomiso es mantener efectivo y equivalente de efectivo suficiente para satisfacer las necesidades normales de funcionamiento y solicitar el reembolso esperado suficiente.

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

No Aplica

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

iv) Administración del riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable o flujos de efectivo esperados de los instrumentos financieros fluctúen debido a cambios en las variables de mercado, tales como la tasa de interés y precios. El máximo riesgo resulta de instrumentos financieros.

El Fideicomiso es administrado bajo una gestión pasiva la cual replica un Índice cuyo proveedor es S&P.

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

No Aplica

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre 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 surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No Aplica

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

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

(a) Instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Clasificación de activos financieros –

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

- Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y
- Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Características de pago anticipado y prórroga;
- Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del “resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.
---	---

Activos financieros a costo amortizado	Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en “ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo” las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en “utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera” y el deterioro es reconocido en “Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros” en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año. El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.
--	--

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

•Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

iii. Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los

participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

iv. Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta el flujo futuro estimado de ingresos de acuerdo a los términos contractuales, sin considerar las pérdidas crediticias futuras, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. La tasa de interés efectiva se calcula en el reconocimiento inicial del instrumento financiero incluyendo los costos de transacción, así como deduciendo las comisiones financieras que se carguen por adelantado al otorgar el financiamiento.

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Fideicomiso, sin un recurso por parte del Fideicomiso tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando el Fideicomiso tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

v. Baja en cuentas

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Fideicomiso no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en

resultados.

vi, Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

vii. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye principalmente depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta tres días y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reportos en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

(b) Provisiones-

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 surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

(c) Patrimonio-

El Patrimonio del Fideicomiso está integrado principalmente por la aportación inicial y los recursos derivados de la emisión de los certificados bursátiles fiduciarios netos de los gastos de emisión, así como los resultados acumulados. La emisión y redención de los certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los CB's los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

(d) Ingresos financieros-

i. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a costo amortizado son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fideicomiso estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. Los intereses recibidos y los intereses pagados son reconocidos en el estado de resultados integral como intereses a favor o intereses a cargo, respectivamente.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

ii. Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

iii. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos que sean decretados por las empresas emisoras de valores, se reconocen cuando se ha generado el derecho a recibir su pago.

iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(e) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(f) **Obligaciones fiscales-**

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(g) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

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

Régimen fiscal-

El Fideicomiso por ser de administración, no realiza actividades empresariales con fines de lucro y no tiene personalidad jurídica propia, por lo que no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo con la legislación fiscal vigente. Adicionalmente, el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad de cada una de las partes, conforme lo señala el Contrato de Fideicomiso.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los pasivos acumulados se integran como se indica a continuación:

	2024	2023
Comisión por pagar al fideicomitente	\$ 2,652,910	\$ 4,334,056
Acreedores por liquidación	-	7,556,356
Cuotas diversas	1,050,851	929,226
Honorarios fiduciarios por pagar	145,014	165,080
Otros	112,083	124,083
Custodia y administración	254,199	191,613
ISR por pagar	13,487	23,559
Honorarios representantes común	165,916	6,209
	\$ 4,394,460	\$ 13,330,182

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Cuentas de orden [bloque de texto]

No Aplica

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

No Aplica

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

No Aplica

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

(a) Instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Clasificación de activos financieros –

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

- Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y
- Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Características de pago anticipado y prórroga;
- Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del “resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en “ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo” las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en “utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera” y el deterioro es reconocido en “Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros” en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año.

	El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.
--	---

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

•Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

iii. Medición a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

iv. Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta el flujo futuro estimado de ingresos de acuerdo a los términos contractuales, sin considerar las pérdidas crediticias futuras, a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. La tasa de interés efectiva se calcula en el reconocimiento inicial del instrumento financiero incluyendo los costos de transacción, así como deduciendo las comisiones financieras que se carguen por adelantado al otorgar el financiamiento.

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y
- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Fideicomiso considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Fideicomiso, sin un recurso por parte del

Fideicomiso tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o

- El activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando el Fideicomiso tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

v. Baja en cuentas

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Fideicomiso no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

vi, Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

vii. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye principalmente depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta tres días y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reportos en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

(b) Provisiones-

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 includible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

(c) Patrimonio-

El Patrimonio del Fideicomiso está integrado principalmente por la aportación inicial y los recursos derivados de la emisión de los certificados bursátiles fiduciarios netos de los gastos de emisión, así como los resultados acumulados. La emisión y redención de los certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los CB's los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

(d) Ingresos financieros-

i. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses generados por los activos financieros a costo amortizado son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fideicomiso estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. Los intereses recibidos y los intereses pagados son reconocidos en el estado de resultados integral como intereses a favor o intereses a cargo, respectivamente.

Los intereses generados mediante el método de tasa de interés efectiva se reconocen como ingresos por intereses en los resultados del periodo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye en su caso, los costos de transacción incrementales directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

ii. Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

iii. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos que sean decretados por las empresas emisoras de valores, se reconocen cuando se ha generado el derecho a recibir su pago.

iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(e) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(f) Obligaciones fiscales-

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(g) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Incluye principalmente depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta tres días y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor.

El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su costo amortizado. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en reportos en Bonos del Gobierno Federal a tasa fija.

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

Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos que sean decretados por las empresas emisoras de valores, se reconocen cuando se ha generado el derecho a recibir su pago.

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

No Aplica

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

Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

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

No Aplica

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. El valor razonable de pasivo refleja el riesgo de su falta de desempeño.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si las transacciones de los activos o pasivos se dan con frecuencia suficiente y volumen para proveer de la información de sus precios en forma continua. El Fideicomiso mide los instrumentos cotizados en el mercado activo a precio medio, dado que este precio provee de una aproximación razonable del precio de salida.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas de los activos medidos a costo amortizado.

El Fideicomiso mide el deterioro del monto equivalente del ciclo de vida de la pérdida crediticia esperada, excepto cuando ocurre lo que se menciona a continuación, debido a que en ese caso es medido considerando doce meses de pérdida crediticia esperada:

- Los activos financieros que poseen bajo riesgo de crédito a la fecha de reporte; y

- Los otros activos financieros para cuyo riesgo crediticio (el riesgo de incumplimiento ocurre en el periodo de vida del activo) no se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fideicomiso considera la información razonable y sustentada que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Fideicomiso y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del “resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”.

Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.

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

El Fideicomiso da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fideicomiso también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

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

No Aplica

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

Moneda funcional y de informe-

La moneda funcional es la moneda del entorno económico primario en el que el Fideicomiso opera. Si los indicadores del entorno económico primario están mezclados, entonces la administración utiliza su juicio para determinar la moneda funcional que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes. Las inversiones del Fideicomiso están denominadas en pesos mexicanos. Las aportaciones y distribuciones de los inversores son determinadas en el valor neto de los activos y recibidas y pagadas en pesos mexicanos. Los gastos (incluyendo los honorarios por administración, custodia y administración) están denominados en pesos mexicanos. Por lo mismo, la Administración del Fideicomiso considera el peso mexicano como su moneda funcional, que es también su moneda de reporte.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Patrimonio-

El Patrimonio del Fideicomiso está integrado principalmente por la aportación inicial y los recursos derivados de la emisión de los certificados bursátiles fiduciarios netos de los gastos de emisión, así como los resultados acumulados. La emisión y redención de los certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los CB's los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

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

•Otras cuentas por cobrar;

Las otras cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar al Fideicomitente por recuperación de gastos o por cuentas liquidadoras por creaciones o destrucciones de certificados.

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

No Aplica

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

Provisiones-

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 surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

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

No Aplica

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]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza de su realización.

Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

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

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

No Aplica

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

No Aplica