

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración2

[110000] Información general sobre estados financieros16

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....21

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....22

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....23

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto24

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual.....26

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior27

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera28

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos29

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos31

[800500] Notas - Lista de notas.....32

[800600] Notas - Lista de políticas contables.....73

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 3489

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Durante el Segundo Trimestre 2026 el MEXTRAC pagó un rendimiento de 8.41% mientras que el IPyC con dividendos pagó 6.88%.

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]

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 Índices (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.

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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:

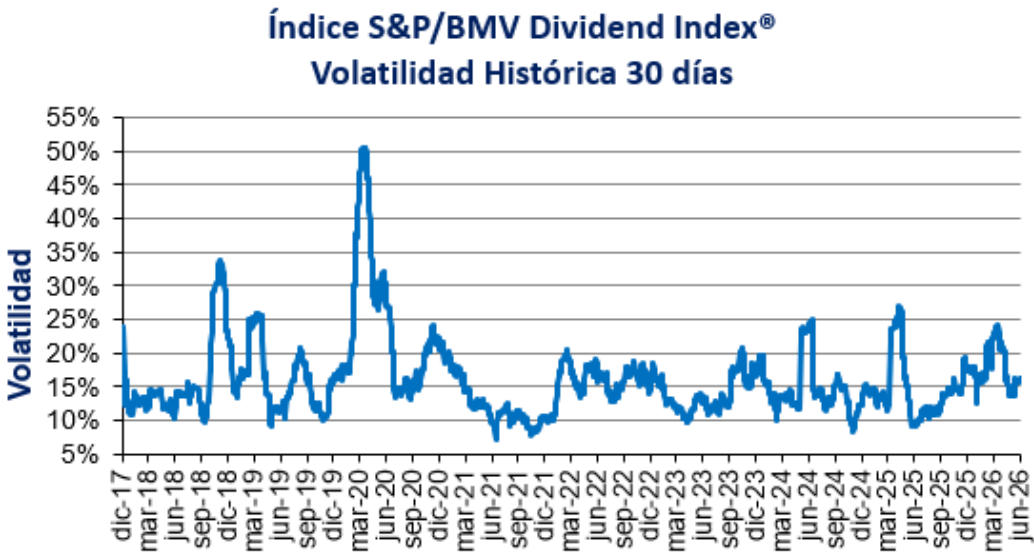
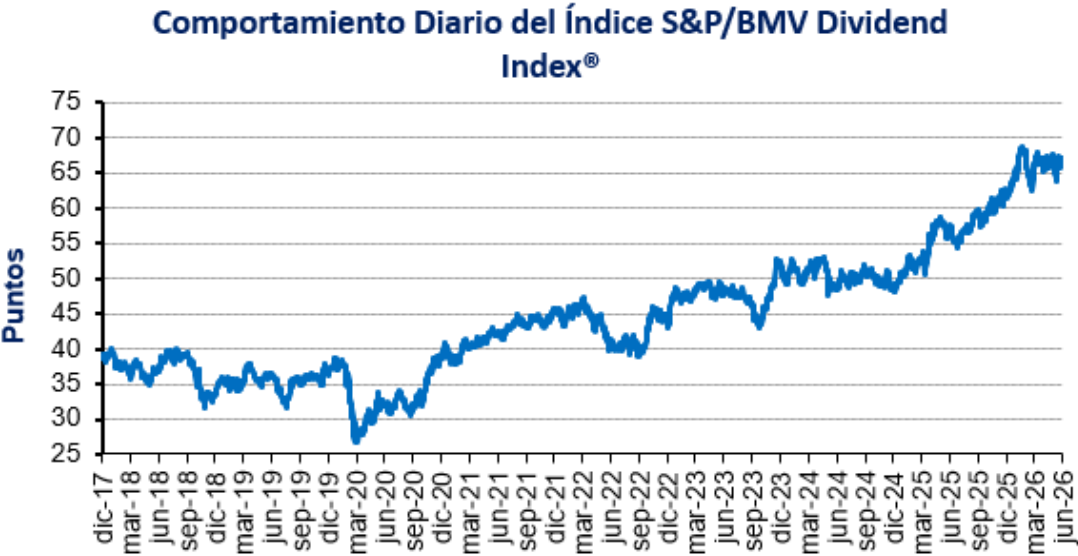
El índice S&P/BMV Dividend Index® busca medir el rendimiento de componentes del S&P/BMV IPC que han pagado dividendos por al menos cuatro años durante el último período de cinco años.

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:



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

Nombre Emisora	Emisora	Serie	Ponderación
ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V.	AC	*	7.58%
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	AMX	B	10.62%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE, S.A.B. DE C.V.	ASUR	B	3.39%
BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE	BBAJIO	O	1.81%
GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V.	BIMBO	A	2.17%
CEMEX, S.A.B. DE C.V.	CEMEX	CPO	1.43%
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S.A.B. DE C.V.	CHDRAUI	B	0.16%
FOMENTO ECONÓMICO MEXICANO, S.A.B. DE C.V.	FEMSA	UBD	10.02%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	GAP	B	10.33%

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V.	GCARSO	A1					0.53%
GENTERA, S.A.B. DE C.V.	GENTERA	*					0.36%
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V.	GFNORTE	O					10.00%
GRUPO MEXICO, S.A.B. DE C.V.	GMEXICO	B					9.29%
GRUMA, S.A.B. DE C.V.	GRUMA	B					0.55%
KIMBERLY - CLARK DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	KIMBER	A					3.77%
COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V.	KOF	UBL					6.39%
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.	MEGA	CPO					0.61%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V.	OMA	B					3.75%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA, S.A.B. DE C.V.	PINFRA	*					0.67%
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.	Q	*					1.12%
REGIONAL, S.A.B. DE C.V.	R	A					0.90%
ALFA, S.A.B. DE C.V.	SIGMAF	A					1.35%
GRUPO TELEVISA, S.A.	TLEVISA	CPO					0.41%
CORPORACIÓN INMOBILIARIA VESTA, S.A.B. DE C.V.	VESTA	*					2.74%
WAL-MART DE MEXICO, S.A.B. DE C.V	WALMEX	*					10.05%

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)

Emisora	Serie	2026	2025	2024	2023	2022	Acumulado
AC	*	32,295,938	36,140,859	-	-	23,691,127	92,127,924
ALFA	A	-	9,642,659	5,784,989	14,778,241	39,353,035	69,558,924
AMX	L	-	-	-	-	25,475,784	25,475,784
ASUR	B	11,191,640	54,498,300	-	-	13,513,172	79,203,112
BBAJIO	O	12,766,317	12,430,650	-	-	3,787,316	28,984,283
BIMBO	A	7,864,305	5,332,284	-	-	1,426,437	14,623,026
BOLSA	A	19,929,567	-	-	-	12,921,638	32,851,205
CHDRAUI	B	317,945	177,920				495,865
ELEKTRA	*	-	-	-	-	-	-
FEMSA	UBD	33,240,241	29,185,728	-	-	25,546,709	87,972,678
GCARSO	A1	597,272	-	-	-	-	597,272
GAP	B	-	35,803,928	-	-	48,508,891	84,312,819
GCC	*	438,634	-	-	-	-	438,634
GENTERA	*	1,517,798	1,234,489	-	-	767,400	3,519,687
GFINBUR		-	760,375	-	-	-	760,375
GFNORTE	O	105,067,282	107,872,630	-	-	99,123,547	312,063,459
GMEXICO	B	16,258,057	18,126,108	13,671,752	15,500,268	58,090,725	121,646,910
GRUMA	B	499,162	305,009	250,614	353,484	3,962,722	5,370,991

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

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **2** Año: **2026** Moneda: **MXN**

KIMBER	A	10,212,225	9,937,082	-	-	33,045,557	53,194,864
KOF	UBL	14,504,309	8,840,433	-	-	30,278,578	53,623,320
LIVEPOL	C-1	-	1,932,493	-	-	655,860	2,588,353
MEGA	CPO	7,206,335	6,333,462	-	-	7,946,580	21,486,376
OMA	B	18,235,863	14,964,520	-	6,117,295	11,516,310	50,833,988
ORBIA	*	-	-	8,270,827	-	29,665,861	37,936,688
PINFRA	*	1,066,686	627,757	-	-	4,862,322	6,556,765
Q	*	5,936,031	4,471,005	-	-	5,816,039	16,223,075
R	A	5,994,600	4,057,361	-	-	9,811,562	19,863,523
SIGMAF	A	3,646,529	-	-	-	-	3,646,529
VESTA	*	3,599,652	2,995,423	1,477,453	1,528,265	9,215,210	18,816,003
WALMEX	*	-	-	-	-	27,806,433	27,806,433
Total		312,386,387	365,670,476	29,455,635	38,277,553	526,788,816	1,272,578,867

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).

2º Trimestre 2026

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	6,573,216	209.58	1,376,457,728
AMX	B	MX01AM050019	85,231,510	22.65	1,928,872,528
ASUR	B	MXP001661018	2,357,784	534.31	1,258,729,635
BBAJO	O	MX41BB000000	6,972,134	56.52	393,734,089
BIMBO	A	MXP495211262	6,352,918	57.15	362,764,368
CEMEX	CPO	MXP225611567	13,503,672	21	283,338,972
CHDRAUI	B	MX01CH170002	375,102	89.53	33,554,680
FEMSA	UBD	MXP320321310	8,782,150	222.95	1,956,336,086
GAP	B	MX01GA000004	4,882,280	442.26	2,157,423,887
GCARSO	A1	MXP461181085	797,836	130.69	104,181,625
GENTERA	*	MX01GE0E0004	3,399,734	37.9	128,741,714
GFNORTE	O	MXP370711014	10,764,832	184.57	1,985,196,529
GMEXICO	B	MXP370841019	9,502,584	198.24	1,882,210,297
GRUMA	B	MXP4948K1056	303,654	280.94	85,236,915
KIMBER	A	MXP606941179	15,015,988	38.73	581,080,830
KOF	UBL	MX01KO000002	8,097,440	184.89	1,495,878,430
MEGA	CPO	MX01ME090003	2,202,980	62.73	138,076,885
OMA	B	MX01OM000018	3,280,654	247.62	811,673,350
PINFRA	*	MX01PI000005	398,918	277.77	110,714,400
Q	*	MX01Q0000008	1,696,890	175.23	297,096,332
R	A	MX01R0000006	1,482,546	134.05	198,568,399
SIGMAF	A	MXP000511016	13,712,062	16.06	220,030,785

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

TLEVISA	CPO	MXP4987V1378	14,122,888	9.57	135,042,538
VESTA	*	MX01VE0M0003	7,234,110	60.03	433,898,941
WALMEX	*	MX01WA000038	27,322,906	51.37	1,402,398,997
Total			254,366,788		19,761,238,940

2° Trimestre 2025

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	6,726,768	198.330000	1,334,119,897
ALFA	A	MXP000511016	15,937,168	13.860000	220,889,148
AMX	B	MX01AM050019	112,665,424	16.780000	1,890,525,815
ASUR	B	MXP001661018	1,022,672	599.050000	612,631,662
BBAJIO	O	MX41BB000000	7,177,760	45.350000	325,511,416
BIMBO	A	MX01BM1B0000	8,143,264	52.350000	426,299,870
BOLSA	A	MX01BM1B0000	7,959,056	42.990000	342,159,817
CHDRAUI	B	MX01CH170002	209,616	149.000000	31,232,784
FEMSA	UBD	MXP320321310	9,038,896	193.200000	1,746,314,707
GAP	B	MX01GA000004	4,058,928	430.730000	1,748,302,057
GCC	*	MX01GC2M0006	209,616	179.450000	37,615,591
GENTERA	*	MX01GE0E0004	1,530,832	40.090000	61,371,055
GFNORTE	O	MXP370711014	10,531,616	171.52000000	1,806,382,776
GMEXICO	B	MXP370841019	17,055,120	113.660000	1,938,484,939
GRUMA	B	MXP4948K1056	317,600	323.770000	102,829,352
KIMBER	A	MXP606941179	20,364,512	34.330000	699,113,697
KOF	UBL	MX01KO000002	6,529,856	181.820000	1,187,258,418
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,975,472	52.590000	103,890,072
OMA	B	MX01OM000018	2,680,544	246.500000	660,754,096
PINFRA	*	MX01PI000005	578,032	211.430000	122,213,306
Q	*	MX01Q0000008	946,448	192.690000	182,371,065
R	*	MX01R0000006	997,264	155.120000	154,695,592
TLEVISA	CPO	MXP4987V1378	10,048,864	8.350000	83,908,014
VESTA	*	MX01VE0M0003	9,140,528	51.570000	471,377,029
WALMEX	*	MX01WA000038	28,482,368	62.150000	1,770,179,171
Total			284,328,224		18,060,431,349

2° Trimestre 2024

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	5,069,184	179.410000	909,462,301
ALFA	A	MXP000511016	40,746,628	10.690000	435,581,453
AMX	B	MX01AM050019	93,810,187	15.570000	1,460,624,612
ASUR	B	MXP001661018	995,703	550.800000	548,433,212
BBAJIO	O	MX41BB000000	4,194,145	55.510000	232,816,989
BIMBO	A	MX01BM1B0000	4,127,760	64.610000	266,694,574
CHDRAUI	B	MX01BM1B0000	132,770	127.070000	16,871,084
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,314,096	177.210000	1,296,130,952
GAP	B	MX01GA000004	4,894,169	286.180000	1,400,613,284

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

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **2** Año: **2026** Moneda: **MXN**

GENTERA	*	MX01GE0E0004	1,997,513	22.68000000	45,303,595
GFINBUR	O	MXP370641013	754,339	4.470000	3,371,895
GFNORTE	O	MXP370711014	10,880,673	142.56000000	1,551,148,743
GMEXICO	B	MXP370841019	15,611,933	98.410000	1,536,370,327
GRUMA	B	MXP4948K1056	259,469	333.790000	86,608,158
KIMBER	A	MXP606941179	18,804,304	31.650000	595,156,222
KOF	UBL	MX01KO000002	5,039,045	156.870000	790,474,989
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	814,689	131.140000	106,838,315
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,544,888	45.980000	71,033,950
OMA	B	MX01OM000018	2,878,587	155.160000	446,641,559
ORBIA	*	MX01OR010004	22,714,804	25.530000	579,908,946
PINFRA	*	MX01PI000005	500,869	169.260000	84,777,087
Q	*	MX01Q0000008	808,654	185.940000	150,361,125
R	A	MX01R0000006	826,759	136.520000	112,869,139
VESTA	*	MX01VE0M0003	5,256,269	54.730000	287,675,602
WALMEX	*	MX01WA000038	24,283,832	62.260000	1,511,911,380
Total			274,261,269		14,527,679,493

2º Trimestre 2023

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,356,926	175.940000	766,557,560
ALFA	A	MXP000511016	35,644,748	10.650000	379,616,566
AMX	B	MX01AM050019	65,405,828	18.600000	1,216,548,401
ASUR	B	MXP001661018	711,441	477.210000	339,506,760
BAJIO	O	MX41BB000000	1,952,568	52.020000	101,572,587
BIMBO	A	MX01BM1B0000	2,534,183	91.650000	232,257,872
BOLSA	A	MX01BM1B0000	9,773,225	35.520000	347,144,952
CEMEX	CPO	MXP225611567	12,416,462	12.100000	150,239,190
CUERVO	*	MX01CU010003	358,317	41.900000	15,013,482
FEMSA	UBD	MXP320321310	6,994,970	189.530000	1,325,756,664
GAP	B	MX01GA000004	4,014,189	307.230000	1,233,279,286
GENTERA	*	MX01GE0E0004	2,601,693	18.35000000	47,741,067
GFNORTE	O	MXP370711014	8,802,134	141.210000	1,242,949,342
GMEXICO	B	MXP370841019	15,168,751	82.410000	1,250,056,770
GRUMA	B	MXP4948K1056	207,720	274.780000	57,077,302
KIMBER	A	MXP606941179	9,778,418	38.070000	372,264,373
KOF	UBL	MX01KO000002	5,239,737	143.080000	749,701,570
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	623,160	104.310000	65,001,820
OMA	B	MX01OM000018	1,287,864	181.880000	234,236,704
ORBIA	*	MX01OR010004	13,631,623	36.880000	502,734,256
PEÑOLES	*	MX01PI000005	332,352	240.430000	79,907,391
PINFRA	*	MX01PI000005	540,072	171.480000	92,611,547
Q	*	MX01Q0000008	851,652	127.020000	108,176,837
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,310,190	55.530000	239,344,851
WALMEX	*	MX01WA000038	18,128,761	67.720000	1,227,679,695
Total			225,666,984		12,376,976,846

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

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **2** Año: **2026** Moneda: **MXN**

2º Trimestre 2022

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,386,116	132.500000	581,160,370
ALFA	A	MXP000511016	33,110,350	14.280000	472,815,798
AMX	L	MXP001691213	57,609,328	20.550000	1,183,871,690
ASUR	B	MXP001661018	863,282	395.230000	341,194,945
BBAJIO	O	MX41BB000000	975,884	40.310000	39,337,884
BIMBO	A	MXP495211262	2,815,050	65.370000	184,019,819
BOLSA	A	MX01BM1B0000	7,249,424	35.690000	258,731,943
CEMEX	CPO	MXP225611567	5,040,280	7.830000	39,465,392
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,903,588	135.760000	1,072,991,107
GAP	B	MX01GA000004	3,506,748	280.090000	982,205,047
GENTERA	*	MX01GE0E0004	2,820,412	16.110000	45,436,837
GFINBUR	O	MXP370641013	1,689,030	32.020000	54,082,741
GFNORTE	O	MXP370711014	9,372,776	112.170000	1,051,344,284
GMEXICO	B	MXP370841019	11,587,282	83.270000	964,872,972
GRUMA	B	MXP4948K1056	284,186	222.550000	63,245,594
KIMBER	A	MXP606941179	18,675,846	27.230000	508,543,287
KOF	UBL	MX01KO000002	6,353,970	111.340000	707,451,020
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,088,486	48.870000	53,194,311
OMA	B	MX01OM000018	1,892,786	128.620000	243,450,135
ORBIA	*	MX01OR010004	8,890,196	47.060000	418,372,624
PE&OLES	*	MXP554091415	520,114	186.200000	96,845,227
PINFRA	*	MX01PI000005	702,422	147.310000	103,473,785
Q	*	MX01Q0000008	874,006	92.520000	80,863,035
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,096,568	37.400000	153,211,643
WALMEX	*	MX01WA000038	16,316,566	69.330000	1,131,227,521
Total			111,679,736		10,831,409,010

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.

Emisora	Serie	Posición al Inicio del Periodo	Creaciones	Cancelaciones	Compras	Ventas	Distribuciones	Posición al Final del Periodo
AC	*	7,601,946	510,665	849,550	109,813	799,658		6,573,216
AMX	B	96,708,458	6,505,919	10,808,787	1,409,081	8,583,161		85,231,510
ASUR	B	1,164,262	86,742	131,500	1,238,280	-		2,357,784
BBAJIO	O	6,736,532	459,940	754,411	559,562	29,489		6,972,134
BIMBO	A	7,477,426	501,514	835,575	115,847	906,294		6,352,918
CEMEX	CPO	-	86,184	15,876	13,464,354	30,990		13,503,672
CHDRAUI	B	317,526	21,913	35,528	77,090	5,899		375,102

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

FEMSA	UBD	10,509,488	703,805	1,173,788	146,464	1,403,819	8,782,150
GAP	B	4,850,054	330,032	542,552	262,493	17,747	4,882,280
GCARSO	A1	-	5,092	938	793,682	-	797,836
GENTERA	*	1,475,562	112,705	167,519	1,984,924	5,938	3,399,734
GFNORTE	O	10,434,776	712,038	1,168,069	839,255	53,168	10,764,832
GMEXICO	B	10,042,538	679,752	1,123,230	146,464	242,940	9,502,584
GRUMA	B	348,656	23,330	38,717	-	29,615	303,654
KIMBER	A	18,447,638	1,232,944	2,060,035	268,268	2,872,827	15,015,988
KOF	UBL	7,595,720	519,801	850,282	867,545	35,344	8,097,440
MEGA	CPO	2,023,450	138,815	226,758	273,405	5,932	2,202,980
OMA	B	3,025,836	207,663	339,274	398,201	11,772	3,280,654
PINFRA	*	479,402	31,997	53,366	6,038	65,153	398,918
Q	*	1,351,042	94,106	151,638	409,312	5,932	1,696,890
R	A	1,207,844	83,881	135,266	326,087	-	1,482,546
SIGMAF	A	15,652,164	1,052,643	1,749,644	231,854	1,474,955	13,712,062
TLEVISA	CPO	8,075,122	587,881	910,486	6,415,678	45,307	14,122,888
VESTA	*	9,488,424	647,848	1,077,786	846,926	2,671,302	7,234,110
WALMEX	*	35,836,856	2,383,754	4,000,501	524,582	7,421,785	27,322,906
MEXTRAC	09	3,688,700,000					3,702,550,000
Certificados en Circulación							297,450,000
Operaciones en Tránsito			Creaciones	420	Cancelaciones	697	Total
							(13,850,000)
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.

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

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 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	2T2026	2T2025	2T2024	2T2023	2T2022
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	297,450,000	317,600,000	300,500,000	259,950,000	268,100,000
Unidades Mínimas de Conversión	5,949	6,352	6,010	5,199	5,362
Valor Teórico del Fideicomiso	19,767,494,665.19	18,063,313,813.66	14,643,066,219.34	12,399,833,917.45	10,834,048,402.58
Valor Teórico de la Unidad	3,322,826.47	2,843,720.69	2,436,450.29	2,385,042.11	2,020,523.76
Precio Teórico por Certificado	66.45652938	56.87441377	48.72900572	47.70084215	40.41047521

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	2T2026	2T2025	2T2024	2T2023	2T2022
AC	*	1,104	1,059	840	839	818
AMX	L	14,315	17,737	15,544	12,600	10,744
ASUR	B	396	161	165	137	161
BBAJIO	O	1,171	1,130	695	377	182
BIMBO	A	1,067	1,282	684	488	525
CEMEX	CPO	2,268	-	-	2,392	940
CHDRAUI	B	63	33	22		
FEMSA	UBD	1,475	1,423	1,212	1,348	1,474
GAP	B	820	639	811	774	654
GCARSO	A1	134				
GENTERA	*	571				
GFNORTE	O	1,808	1,658	1,803	1,695	1,748
GMEXICO	B	1,596	2,685	2,587	2,922	2,161
GRUMA	B	51	50	43	40	53
KIMBER	A	2,522	3,206	3,116	1,884	3,483
KOF	UBL	1,360	1,028	835	1,010	1,185
MEGA	CPO	370	311	256	-	203
OMA	B	551	422	477	248	353
PINFRA	*	67	91	83	104	131
Q	*	285	149	134	164	163
R	A	249	157	137		-

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

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **2** Año: **2026** Moneda: **MXN**

SIGMAF	A	2,303				
TLEVISA	CPO	2,372	1,582			
VESTA	*	1,215	1,439	871	831	764
WALMEX	*	4,589	4,484	4,024	3,493	3,043
AC	*	1,104	1,059	840	839	818
AMX	L	14,315	17,737	15,544	12,600	10,744
ASUR	B	396	161	165	137	161
BBAJIO	O	1,171	1,130	695	377	182
BIMBO	A	1,067	1,282	684	488	525
CEMEX	CPO	2,268	-	-	2,392	940
CHDRAUI	B	63	33	22		
EFFECTIVO		1,051.56	480.58	449.00	492.24	373.33

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

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

- La Aportación Inicial
- Los activos e Ingresos mantenidos en la Cartera;
- 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;
- Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente y que sean transmitidos al Patrimonio del Fideicomiso o, de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso; y
- 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

AVISO A LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSATILES FIDUCIARIOS MEXTRAC 09”
Se les informa que el día 19 de diciembre de 2025 cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Cancelaciones a las 13:00 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.

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

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

[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:	2026-06-30
Periodo cubierto por los estados financieros:	2026-01-01 al 2026-06-30
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:	2

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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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
Fideicomitante Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025		2026	2025
Activo			Pasivo y patrimonio		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4 y 6)	\$ 13,398,123	\$ 11,086,417	Pasivo:	\$ 7,142,397	\$ 7,807,085
			Pasivos acumulados (nota 8)		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (nota 4, 5, 7 y 13)	19,761,238,940	19,904,347,353	Impuestos por pagar		
			Total del pasivo	7,142,397	7,807,085
Dividendos por cobrar		-	Patrimonio: (nota 10)		
Otras cuentas por cobrar (nota 3)	-	-	Patrimonio	12,905,410,828	13,831,322,989
			Resultados acumulados	6,862,083,837	6,076,303,696
Total del activo	\$ 19,774,637,062	\$ 19,915,433,770	Total del patrimonio	19,767,494,665	19,907,626,685
			Compromisos (nota 12)	-	-
			Total del pasivo y patrimonio	\$ 19,774,637,062	\$ 19,915,433,770

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025
Margen financiero:		
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	\$ 193,750,472	2,702,540,880
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros	(147,586,465)	(657,227,375)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros	394,071,838	640,783,119
Otros ingresos	2,521,349	
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo (nota 6)	640,740	896,005
Ingresos por dividendos (nota 11)	371,984,736	920,539,084
Total de margen financiero	1,110,555,600	3,607,531,713
Gastos:		
Costos de administración (nota 12)	21,283,424	33,635,674
Honorarios (nota 12)	1,193,047	2,254,825
Comisiones pagadas	1,961,715	742,230
Impuestos y derechos	4,260,964	6,583,419
Otros gastos de administración	903,377	927,195
Total de gastos	29,602,527	44,143,343
Pérdida (utilidad) del ejercicio	\$ 785,780,141	3,563,388,370

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 11,674,505,060	\$ 2,512,915,326	\$ 14,187,420,386
Aumento por emisión de certificados (nota 10)	8,737,852,705	-	8,737,852,705
Disminución por cancelación de certificados (nota 10)	(6,581,034,776)	-	(6,581,034,776)
Resultado del ejercicio	-	3,563,388,370	3,563,388,370
Saldos al 31 de diciembre de 2025	13,831,322,989	6,076,303,696	19,907,626,685
Aumento por emisión de certificados (nota 10)	2,664,926,845	-	2,664,926,845
Disminución por cancelación de certificados (nota 10)	(3,590,839,006)	-	(3,590,839,006)
Resultado del ejercicio		785,780,141	785,780,141
Saldos al 30 de junio de 2026	\$ 12,905,410,828	\$ 6,862,083,837	\$ 19,767,494,665

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025
Actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ 785,780,141	\$ 3,563,388,370
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(193,750,472)	(2,702,540,880)
Subtotal	592,029,670	860,847,490
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	336,858,884	(3,016,822,892)
Otras cuentas por cobrar	-	-
Pasivos acumulados	(664,688)	2,870,514
Impuestos por pagar	-	(23,669)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	928,223,866	(2,153,128,557)
Actividades de financiamiento		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	2,664,926,845	8,737,852,705
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	(3,590,839,006)	(6,581,034,776)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	(925,912,161)	2,156,817,929
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,311,705	3,689,372
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	11,086,417	5,934,101
Al final del año	\$ 13,398,123	\$ 9,623,473

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 junio del 2026 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,398,000	11,087,000
Cuentas por cobrar	0	0
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	19,761,239,000	19,904,347,000
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	19,774,637,000	19,915,434,000
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	19,774,637,000	19,915,434,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	7,142,000	7,808,000
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	7,142,000	7,808,000
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	7,142,000	7,808,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	19,767,495,000	19,907,626,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	19,767,495,000	19,907,626,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	19,767,495,000	19,907,626,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	19,774,637,000	19,915,434,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	375,147,000	400,816,000	315,273,000	365,927,000
Gastos de administración y mantenimiento	29,602,000	20,038,000	20,638,000	10,728,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	345,545,000	380,778,000	294,635,000	355,199,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	587,822,000	2,413,513,000	227,621,000	1,500,252,000
Gastos financieros	147,587,000	654,567,000	1,005,559,000	651,046,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	785,780,000	2,139,724,000	(483,303,000)	1,204,405,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	785,780,000	2,139,724,000	(483,303,000)	1,204,405,000
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	785,780,000	2,139,724,000	(483,303,000)	1,204,405,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	785,780,000	2,139,724,000
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	143,108,000	(3,875,448,000)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	0	0
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(665,000)	1,508,000
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)	142,443,000	(3,873,940,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	928,223,000	(1,734,216,000)
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	928,223,000	(1,734,216,000)
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	(925,912,000)	1,736,026,000
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	(925,912,000)	1,736,026,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	2,311,000	1,810,000
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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,311,000	1,810,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	11,087,000	7,397,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,398,000	9,207,000

[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	19,907,626,000	19,907,626,000	19,907,626,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	785,780,000	785,780,000	785,780,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	785,780,000	785,780,000	785,780,000
Creaciones y redenciones de certificados	(925,911,000)	(925,911,000)	(925,911,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(140,131,000)	(140,131,000)	(140,131,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	19,767,495,000	19,767,495,000	19,767,495,000

[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	14,187,420,000	14,187,420,000	14,187,420,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	2,139,724,000	2,139,724,000	2,139,724,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	2,139,724,000	2,139,724,000	2,139,724,000
Creaciones y redenciones de certificados	1,736,026,000	1,736,026,000	1,736,026,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	3,875,750,000	3,875,750,000	3,875,750,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	18,063,170,000	18,063,170,000	18,063,170,000

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
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 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	13,398,000	11,087,000
Total efectivo	13,398,000	11,087,000
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	13,398,000	11,087,000
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	0	0
Total de cuentas por cobrar	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Deudores comerciales no circulantes	0	0
Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados no circulantes	0	0
Gastos anticipados no circulantes	0	0
Total de anticipos no circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a corto plazo	0	0
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Intereses por pagar a corto plazo	0	0
Acreedores diversos	7,142,000	7,808,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	7,142,000	7,808,000
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	19,774,637,000	19,915,434,000
Pasivos	7,142,000	7,808,000
Activos (pasivos) netos	19,767,495,000	19,907,626,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2026-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2025-12-31
Activos circulantes	19,774,637,000	19,915,434,000
Pasivos circulantes	7,142,000	7,808,000
Activos (pasivos) circulantes netos	19,767,495,000	19,907,626,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2026-01-01 - 2026-06-30	Acumulado Año Anterior 2025-01-01 - 2025-06-30	Trimestre Año Actual 2026-04-01 - 2026-06-30	Trimestre Año Anterior 2025-04-01 - 2025-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	371,985,000	400,375,000	312,387,000	365,670,000
Ingresos por intereses	641,000	441,000	365,000	257,000
Otros ingresos	2,521,000	0	2,521,000	0
Total de ingresos	375,147,000	400,816,000	315,273,000	365,927,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	21,283,000	14,772,000	14,887,000	7,902,000
Honorarios	1,193,000	1,436,000	505,000	791,000
Cuotas y Derechos	1,962,000	338,000	1,368,000	182,000
Impuestos	4,261,000	2,878,000	2,982,000	1,546,000
Dividendos e intereses pagados	0	614,000	0	307,000
Otros gastos de administración y mantenimiento	903,000	0	896,000	0
Total de gastos de administración y mantenimiento	29,602,000	20,038,000	20,638,000	10,728,000
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	193,750,000	2,218,997,000	0	1,399,486,000
Utilidad en venta de valores	394,072,000	194,516,000	227,621,000	100,766,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	587,822,000	2,413,513,000	227,621,000	1,500,252,000
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	0	0	858,054,000	0
Pérdida en venta de valores	147,587,000	654,567,000	147,505,000	651,046,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	147,587,000	654,567,000	1,005,559,000	651,046,000

[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.

Toda la información financiera es presentada en pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

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 31 de julio de 2026 los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por la Lic. Jorge Luis Manríquez Martínez y Lic. Mauricio Rangel Laisequilla, 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]

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.

Toda la información financiera es presentada en pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

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 junio de 2026 el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2026	2025
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 38,721	\$ 154,444
Equivalentes de efectivo:		
Reportos	13,356,86	10,927,544
Intereses	2,540	4,429
	<u>\$ 13,398,12</u>	<u>\$ 11,086,417</u>

A 30 de junio de 2026 y 2025, 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: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

	Valor nominal	Número de títulos	Total
2026			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
UDIBONO 271202	\$ 99.201315	134,644	\$13,356,862.86

	Valor nominal	Número de títulos	Total
2025			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
UDIBONO 261203	\$ 786.041151	13,902	\$ 10,927,54

Los plazos promedio de las operaciones de reporto al 30 de junio de 2026 y 2025, son de 1 a 4 días en ambos años, y una tasa de interés anual de 6.66% y 7.00%, respectivamente.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, 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 \$275,850 y \$896,004 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 de reconocimiento 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 con 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 con 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.

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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.

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 2026 y 2025.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Durante los ejercicios de 2026 y 2025 el Fideicomiso recibió \$ 371,984,736 y \$400,375,350 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;

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

- (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 junio de 2026 y 2025, los pagos por concepto de honorarios y comisiones ascendieron a \$3,154,762 y \$1,774,426, 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]

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

No aplica.

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

Al 30 de junio de 2026 y 2025, las acciones del Fideicomiso y que conforman el índice de la S&P BMV Rentable se integran como se muestra a continuación:

2026			
Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
AC	6,567,696	209.58	1,376,457,728
AMX	85,159,935	22.65	1,928,872,528
ASUR	2,355,804	534.31	1,258,729,635
BBAJIO	6,966,279	56.52	393,734,089
BIMBO	6,347,583	57.15	362,764,368
CEMEX	13,492,332	21.00	283,338,972
CHDRAUI	374,787	89.53	33,554,680
FEMSA	8,774,775	222.95	1,956,336,086
GAP	4,878,180	442.26	2,157,423,887
GCARSO	797,166	130.69	104,181,625
GENTERA	3,396,879	37.90	128,741,714
GFNORTE	10,755,792	184.57	1,985,196,529
GMEXICO	9,494,604	198.24	1,882,210,297
GRUMA	303,399	280.94	85,236,915
KIMBER	15,003,378	38.73	581,080,830
KOF	8,090,640	184.89	1,495,878,430
MEGA	2,201,130	62.73	138,076,885
OMA	3,277,899	247.62	811,673,350
PINFRA	398,583	277.77	110,714,400
Q	1,695,465	175.23	297,096,332
R	1,481,301	134.05	198,568,399
SIGMAF	13,700,547	16.06	220,030,785
TLEVISA	14,111,028	9.57	135,042,538
VESTA	7,228,035	60.03	433,898,941
WALMEX	27,299,961	51.37	1,402,398,997
Total			19,761,238,940

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 2 Año: 2026 Moneda: MXN

2025			
Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
AC	6,726,768	198.33	1,334,119,897
ALFA	15,937,168	13.86	220,889,148
AMX	112,665,424	16.78	1,890,525,816
ASUR	1,022,672	599.05	612,631,662
BBAJO	7,177,760	45.35	325,511,416
BIMBO	8,143,264	52.35	426,299,870
BOLSA	7,959,056	42.99	342,159,817
CHDRAUI	209,616	149.00	31,232,784
FEMSA	9,038,896	193.20	1,746,314,707
GAP	4,058,928	430.73	1,748,302,058
GCC	209,616	179.45	37,615,591
GENTERA	1,530,832	40.09	61,371,055
GFNORTE	10,531,616	171.52	1,806,382,776
GMEXICO	17,055,120	113.66	1,938,484,940
GRUMA	317,600	323.77	102,829,352
KIMBER	20,364,512	34.33	699,113,697
KOF	6,529,856	181.82	1,187,258,418
MEGA	1,975,472	52.59	103,890,072
OMA	2,680,544	246.50	660,754,096
PINFRA	578,032	211.43	122,213,306
Q	946,448	192.69	182,371,065
R	997,264	155.12	154,695,592
TLEVISA	10,048,864	8.35	83,908,014
VESTA	9,140,528	51.57	471,377,029
WALMEX	28,482,368	62.15	1,770,179,171
			\$ 18,060,431,349

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 2026 y 2025.

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 junio de 2026 y 2025, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$19,761,239,940 y \$18,060,431,349, 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
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

Al 30 de junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025		2026	2025
Activo			Pasivo y patrimonio		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4 y 6)	\$ 13,398,123	\$ 11,086,417	Pasivo:		
			Pasivos acumulados (nota 8)	\$ 7,142,397	\$ 7,807,085
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (nota 4, 5, 7 y 13)	19,761,238,940	19,904,347,353	Impuestos por pagar		
Dividendos por cobrar		-	Total del pasivo	7,142,397	7,807,085
Otras cuentas por cobrar (nota 3)	-	-	Patrimonio: (nota 10)		
Total del activo	\$ 19,774,637,062	\$ 19,915,433,770	Patrimonio	12,905,410,828	13,831,322,989
			Resultados acumulados	6,862,083,837	6,076,303,696
			Total del patrimonio	19,767,494,665	19,907,626,685
			Compromisos (nota 12)	-	-
			Total del pasivo y patrimonio	\$ 19,774,637,062	\$ 19,915,433,770

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025
Margen financiero:		
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	\$ 193,750,472	2,702,540,880
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros	(147,586,465)	(657,227,375)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros	394,071,838	640,783,119
Otros ingresos	2,521,349	
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo (nota 6)	640,740	896,005
Ingresos por dividendos (nota 11)	371,984,736	920,539,084
Total de margen financiero	1,110,555,600	3,607,531,713
Gastos:		
Costos de administración (nota 12)	21,283,424	33,635,674
Honorarios (nota 12)	1,193,047	2,254,825
Comisiones pagadas	1,961,715	742,230
Impuestos y derechos	4,260,964	6,583,419
Otros gastos de administración	903,377	927,195
Total de gastos	29,602,527	44,143,343
Pérdida (utilidad) del ejercicio	\$ 785,780,141	3,563,388,370

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 11,674,505,060	\$ 2,512,915,326	\$ 14,187,420,386
Aumento por emisión de certificados (nota 10)	8,737,852,705	-	8,737,852,705
Disminución por cancelación de certificados (nota 10)	(6,581,034,776)	-	(6,581,034,776)
Resultado del ejercicio	-	3,563,388,370	3,563,388,370
Saldos al 31 de diciembre de 2025	13,831,322,989	6,076,303,696	19,907,626,685
Aumento por emisión de certificados (nota 10)	2,664,926,845	-	2,664,926,845
Disminución por cancelación de certificados (nota 10)	(3,590,839,006)	-	(3,590,839,006)
Resultado del ejercicio		785,780,141	785,780,141
Saldos al 30 de junio de 2026	\$ 12,905,410,828	\$ 6,862,083,837	\$ 19,767,494,665

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 junio del 2026 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:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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 junio de 2026 y 2025

(Cifras en pesos)

	2026	2025
Actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ 785,780,141	\$ 3,563,388,370
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(193,750,472)	(2,702,540,880)
Subtotal	592,029,670	860,847,490
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	336,858,884	(3,016,822,892)
Otras cuentas por cobrar	-	-
Pasivos acumulados	(664,688)	2,870,514
Impuestos por pagar	-	(23,669)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	928,223,866	(2,153,128,557)
Actividades de financiamiento		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	2,664,926,845	8,737,852,705
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	(3,590,839,006)	(6,581,034,776)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	(925,912,161)	2,156,817,929
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,311,705	3,689,372
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	11,086,417	5,934,101
Al final del año	\$ 13,398,123	\$ 9,623,473

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 junio del 2026 y firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

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

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.

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

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.

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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.

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]

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.

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

Durante los años terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, 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 \$640,740 y \$440,848 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 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:

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

Clave de Cotización: **MEXTRAC** Trimestre: **2** Año: **2026** Moneda: **MXN**

	2026	2025
Activos líquidos totales	13,398,123	9,207,187
Activos líquidos como % de activos netos	0.06775%	0.05097%

El patrimonio del Fideicomiso está integrado por los siguientes conceptos:

- La aportación inicial, por un importe de \$1,000.
- Los activos e ingresos mantenidos en cartera.
- 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.
- 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.
- 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 junio de 2026 y 2025, el patrimonio del Fideicomiso ascendió a \$19,767,494,665 y \$18,063,170,635, 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 junio de 2026, quedaron 5,949 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 297,450,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$ 66,4565 cada uno.

Al 30 de junio de 2025, quedaron 6,352 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 300,500,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$ 48.7290 cada uno.

Creación y cancelación de certificados bursátiles-

Por el año terminado al 30 de junio de 2026, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$2,664,926,845 y la disminución de certificados bursátiles por \$ (3,590,839,006)

Por el año terminado al 30 de junio 2025, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$3,752,371,039 y la disminución de certificados bursátiles por \$(2,016,344,683).

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]

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:

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 de reconocimiento 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 VRCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCR 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 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 junio de 2026 y 2025, los pasivos acumulados se integran como se indica a continuación:

	2026	2025
Acreedores por liquidación	\$ -	\$ -
Comisión por pagar al fideicomitente	6,242,341	2,947,126
Cuotas diversas	429,460	2,012,357
Honorarios fiduciarios por pagar	208,421	147,333
Otros	116,000	112,083
Custodia y administración	146,175	310,506
ISR por pagar	-	21,756
Honorarios representantes común		916,740
	<u>\$ 7,142,397</u>	<u>\$ 6,467,901</u>

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:

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 de reconocimiento 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.

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.

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

Clave de Cotización:	MEXTRAC	Trimestre:	2	Año:	2026	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

[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.