

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración2

[110000] Información general sobre estados financieros12

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

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

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

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto21

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

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior24

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera25

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos26

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos28

[800500] Notas - Lista de notas.....29

[800600] Notas - Lista de políticas contables61

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 3475

[105000] Comentarios de la Administración

La operación de bursatilización [bloque de texto]

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

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

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

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

Adicional el Fideicomiso emisor con clave de pizarra “QVGMEX 18” al 31 de diciembre de 2024 está conformado por la canasta de creación sig:

Emisora	Clave de Pizarra	ISIN	# de títulos
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	AC*	MX01AC100006	258
ALFA, S.A.B. DE C.V.	ALFA A	MXF000511016	5,411
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	AMX B	MX01AM050019	2,132
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE, S.A.B. DE C.V.	ASURB	MXF001661018	143
BANCO DEL BAJO, SA., INSTITUCIÓN DE BANCAMÚLTIPLE	BBAJ00	MX41BB000000	1,643
BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.	BOLSA A	MX01BM180000	1,716
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI, S.A.B. DE C.V.	CHD RAUI B	MX01CH170002	406
GRUPO ELEKTRA, S.A.B. DE C.V.	ELEKTRA*	MX01EL000003	-
GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V.	GCAISOA1	MXF461181085	398
GRUPO CEMENTOS DE CHIHUAHUA, S.A.B. DE C.V.	GCC*	MX01GC2M0006	262
GENTERA, S.A.B. DE C.V.	GENTERA*	MX01GE0E0004	3,601
GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE C.V.	GRN BURO	MXF370641013	1,522
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB	MXF370841019	496
GRUMA SAB DE CV	GRUMAB	MXF4948K1056	153
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	KIMBERA	MXF606941179	1,390
COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V.	KOFUJBL	MX01K0000002	403
GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V.	LABB	MX01LA010006	2,035
LA COMER S.A.B. DE C.V.	LACOMERUBC	MX01LA050010	1,222
EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	LIVEPOL C-1	MXF369181377	648
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V.	OMAB	MX01OM000018	323
INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V.	PEÑOLES*	MXF554091415	113
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA, S.A.B. DE C.V.	PNFRA*	MX01PI000005	323
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.	Q*	MX01Q0000008	249
REGIONAL S.A.B. DE C.V.	R A	MX01R0000006	586
CORPORACIÓN INMOBILIARIA VESTA, S.A.B. DE C.V.	VESTA*	MX01VE0M0003	795

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

Al 31 de diciembre de 2024 el número de Certificados en circulación es de 9,100,000 lo que corresponde a 182 Unidades Mínimas. A continuación, se presenta el detalle de unidades creadas y redimidas durante el cuarto trimestre del 2024

Mes	Saldo Inicial	Unidades		Saldo Final
		Creadas	Redimidas	
Enero	145	6	-	151
Febrero	151	4	-	155
Marzo	155	-	-	155
Abril	155	10	-	165
Mayo	165	1	12	154
Junio	154	8	1	161
Julio	161	-	8	153
Agosto	153	1	-	154
Septiembre	154	15	-	169
Octubre	169	3	-	172
Noviembre	172	9	-	181

Diciembre	181	1	-	182
-----------	-----	---	---	-----

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

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

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el cuarto trimestre 2024 se presentó el siguiente evento relevante:

Asunto: Suspensión de las Creaciones y Cancelaciones

Fecha: 2024-12-19

Se les informa la suspensión de las Creaciones y Cancelaciones de los certificados bursátiles fiduciarios con clave de pizarra QVGMEX 18 el día viernes 20 de diciembre de 2024, con renovación el lunes 23 de diciembre de 2024 derivado al rebalanceo del índice.

Please notice that on Friday December 20th 2024 creation and redemption basket activities regarding Exchange Traded Fund QVGMEX18 will be suspended. Activities will restart normal operations on Monday December 23th 2024. Corporate actions taken due to S&P / BMV IPC Quality, Value & Growth Index rebalance.

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

Por el periodo comprendido al cuarto trimestre del ejercicio 2024 no existen terceros obligados con el fideicomiso.

Comentarios de la administración [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgos Relacionados con México

Situación Macroeconómica

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

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

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

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

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

Reforma Fiscal y Legales Inesperadas

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

Efectos de la Depreciación

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

Riesgos Relacionados con los Certificados

El emisor de los Certificados es un Fideicomiso y su patrimonio constituye la única fuente de pago de los Certificados. Los Tenedores de Certificados tendrán derecho a una parte proporcional del valor de los activos que conformen el Patrimonio del Fideicomiso, según se determine en los Documentos de la Emisión, sin embargo, es posible que, en caso de insolvencia, los Tenedores pudieren demandar y hacer reclamaciones en contra de la totalidad de los activos del Fideicomiso, a pesar de no tener derecho a éstos.

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

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

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

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

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

Operación de Mercado de los Certificados

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

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

Concentración de Mercado, Industria o Sector

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

Suspensión de Cotización

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

Desempeño de Clases de Activos

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

Derivados

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

Inversión Pasiva

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

Amortización de los Certificados

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

Liquidez de los Certificados

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

Régimen Fiscal

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

En ese caso, el Fideicomiso no debería ser considerado como un fideicomiso a través del cual se realizan actividades empresariales de conformidad con la regla 3.1.15., fracción II, inciso c) de la RMF.

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

Liquidación del Fideicomiso

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

de la terminación del Fideicomiso, el Fiduciario realizará los actos que sean necesarios según se determinen en la Notificación de Terminación.

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

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Evolución de los activos:

Durante el cuarto trimestre 2024, el crecimiento de los activos del instrumento fue de 3.90%, derivado de la entrada de nuevos participantes. El volumen de operación se ha mantenido en los niveles observados en los trimestres anteriores gracias a la participación de “robots” que permiten operar el ETF muy cerca de su valor intrínseco en el mercado secundario.

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

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

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

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

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

[110000] Información general sobre estados financieros

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

Clave de cotización: QVGMEX

Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2024-12-31

Periodo cubierto por los estados financieros: 2024-01-01 al 2024-12-31

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:

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

Número de Fideicomiso: 3393

Número de Trimestre: 4D

Fecha de opinión sobre los estados financieros: 2024-01-01 al 2024-12-31

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

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS e IAS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Internacional de Normas 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 CNBV. De acuerdo con dichas Disposiciones, el Fideicomiso está obligado a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF.

b) Base de formulación y preparación

El Fideicomiso ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros de sus estados financieros, modificado por la valuación de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

c) Moneda funcional y de reporte

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

d) Presentación en los estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos; consecuentemente, en algunos rubros de los estados financieros, los registros contables del Fideicomiso muestran partidas con saldos menores a la unidad (un mil pesos), motivo por el cual no se presentan en dichos rubros. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Nombre de proveedor de servicios de auditoría externa [bloque de texto]

RSM México Bogarín, S.C.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. Jorge Antonio Durán González

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Fideicomitente y Representante Común del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Número 3393, y a Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver, División Fiduciaria, en su carácter de Fiduciario.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Identificado con el Número 3393, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Identificado con el Número 3393 (el Fideicomiso), al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de este informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financiero en México por el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMPC) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMPC.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones, hemos determinado el siguiente asunto clave:

- Medición de activos financieros*Descripción del asunto clave de auditoría*

Se consideró como un asunto clave de la auditoría a la medición a valor razonable de los activos financieros, debido a su relevancia tanto en la situación financiera como en los resultados del Fideicomiso, tomando en cuenta su modelo de negocio y el nivel de jerarquía de valor razonable para la determinación de su valuación.

En las Notas 3c) y 5 de los estados financieros adjuntos, se incluyen las revelaciones sobre la política contable de valuación de instrumentos financieros y la composición de dichos instrumentos, respectivamente.

¿Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave?

Como parte de nuestra auditoría, realizamos los siguientes procedimientos:

- Se revisó el cumplimiento del Fideicomiso con relación a los requisitos establecidos en el marco normativo contable.
- Evaluamos la estrategia de la administración para la clasificación de los instrumentos financieros.
- Analizamos la política contable y su aplicación en la valuación de los instrumentos financieros, considerando la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Ejecutamos procedimientos de auditoría para verificar la adecuada medición de los activos financieros a su valor razonable a la fecha de reporte.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría sobre los asuntos clave de auditoría mencionados fueron razonables.

Otra información.

La Administración del Fideicomiso es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual que estipulan las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información que identificamos anteriormente cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos el Reporte Anual presentado a la CNBV, si concluimos que contiene una desviación material, estamos obligados a comunicar a los responsables del gobierno del Fideicomiso y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, en la cual se describirá el asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo del Fideicomiso en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Fideicomiso o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Fideicomiso son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fideicomiso.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fideicomiso.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión

modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que al Fideicomiso deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Fideicomiso, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fideicomiso una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con el gobierno del Fideicomiso, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

El responsable de la auditoría de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Identificado con el Número 3393, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es quien suscribe este informe.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	242,268,000	203,923,000
Cuentas por cobrar	0	0
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	242,268,000	203,923,000
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	242,268,000	203,923,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	2,135,000	116,000
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	2,135,000	116,000
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	2,135,000	116,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	240,133,000	203,807,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	240,133,000	203,807,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	240,133,000	203,807,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	242,268,000	203,923,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	7,342,000	6,969,000	2,512,000	1,911,000
Gastos de administración y mantenimiento	1,486,000	1,178,000	311,000	226,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	5,856,000	5,791,000	2,201,000	1,685,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	20,840,000	57,377,000	5,196,000	31,454,000
Gastos financieros	40,115,000	24,193,000	15,965,000	7,261,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(13,419,000)	38,975,000	(8,568,000)	25,878,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(13,419,000)	38,975,000	(8,568,000)	25,878,000
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	(13,419,000)	38,975,000	(8,568,000)	25,878,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31
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	(13,419,000)	38,975,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	22,058,000	(22,443,000)
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(60,406,000)	8,159,000
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	2,019,000	40,000
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	31,088,000	7,375,000
Emisión de certificados, neto	49,371,000	(24,948,000)
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	44,130,000	(31,817,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	30,711,000	7,158,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	7,260,000	6,909,000
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37,971,000	14,067,000
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	374,000	226,000
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	374,000	226,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	38,345,000	14,293,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	38,345,000	14,293,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	203,923,000	189,630,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	242,268,000	203,923,000

[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	203,807,000	203,807,000	203,807,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(13,419,000)	(13,419,000)	(13,419,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(13,419,000)	(13,419,000)	(13,419,000)
Creaciones y redenciones de certificados	49,371,000	49,371,000	49,371,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	374,000	374,000	374,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	36,326,000	36,326,000	36,326,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	240,133,000	240,133,000	240,133,000

[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	189,554,000	189,554,000	189,554,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	38,975,000	38,975,000	38,975,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	38,975,000	38,975,000	38,975,000
Creaciones y redenciones de certificados	(24,948,000)	(24,948,000)	(24,948,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	226,000	226,000	226,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	14,253,000	14,253,000	14,253,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	203,807,000	203,807,000	203,807,000

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2022-12-31
Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis]			
Línea de crédito autorizada	0	0	
Valor nominal de los instrumentos derivados	0	0	
Certificados autorizados	2,500,000,000	2,500,000,000	
Certificados en circulación	9,100,000	7,250,000	
Certificados en tesorería	2,490,900,000	2,492,750,000	
Monto de los certificados autorizados	50,000,000,000	50,000,000,000	
Monto de los certificados en circulación	240,196,000	203,881,000	
Monto de los certificados en tesorería	49,759,804,000	49,796,119,000	

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	7,000	10,000
Total efectivo	7,000	10,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	242,261,000	203,913,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	242,261,000	203,913,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	242,268,000	203,923,000
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
Acreeedores diversos	2,135,000	116,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	2,135,000	116,000
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	242,268,000	203,923,000
Pasivos	2,135,000	116,000
Activos (pasivos) netos	240,133,000	203,807,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	242,268,000	203,923,000
Pasivos circulantes	2,135,000	116,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Activos (pasivos) circulantes netos	240,133,000	203,807,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	7,260,000	6,909,000	2,481,000	1,896,000
Ingresos por intereses	82,000	60,000	31,000	15,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	7,342,000	6,969,000	2,512,000	1,911,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	348,000	402,000	96,000	79,000
Honorarios	1,138,000	776,000	215,000	147,000
Cuotas y Derechos	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0
Dividendos e intereses pagados	0	0	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	0	0	0	0
Total de gastos de administración y mantenimiento	1,486,000	1,178,000	311,000	226,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	2,000	0	24,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros	8,222,000	36,984,000	0	21,252,000
Utilidad en venta de valores	12,618,000	20,391,000	5,196,000	10,178,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	20,840,000	57,377,000	5,196,000	31,454,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	2,000	0	0	0
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	30,280,000	14,541,000	10,619,000	0
Pérdida en venta de valores	9,833,000	9,652,000	5,346,000	7,261,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	40,115,000	24,193,000	15,965,000	7,261,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 que se acompañan, cumplen lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para mostrar una presentación razonable de la situación financiera del Fideicomiso.

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS e IAS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Internacional de Normas 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 CNBV. De acuerdo con dichas Disposiciones, el Fideicomiso está obligado a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 no existe información sobre juicios y estimaciones que deban presentarse dentro de los estados financieros o revelarse en las notas a los mismos.

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

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

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

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, los gastos operativos del fideicomiso se clasifican como sigue:

Concepto	2024	2023
Comisiones por administración	348,000	402,000
Honorarios	1,138,000	776,000
Total	1,486,000	1,178,000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Los saldos en bancos al 31 de diciembre de 2024 se muestran respectivamente como sigue:

Concepto	2024	2023
Bancos	7,000	10,000
Total	7,000	10,000

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

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

El efectivo en cuentas de bancos al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	2024	2023
Bancos	7,000	10,000
Total	7,000	10,000

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

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

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

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

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

Por otro lado, el fideicomiso no tiene personal propio.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

Los saldos en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestran respectivamente como sigue:

Concepto	2024	2023
Instrumento de deuda	19,000	-
Total	19,000	-

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

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

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

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

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

Movimiento neto de bancos	2024	2023
Disminución	3,000	-
Incremento	-	9,000
Total	(3,000)	9,000

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

El fideicomiso no posee instrumentos financieros derivados por el periodo que terminó al 31 de diciembre de 2024

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Durante el periodo se recibieron dividendos en efectivo.

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

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

El importe de los dividendos recibidos correspondientes a la posición de acciones al 31 de diciembre de 2024 son los que se muestran a continuación:

Emisora	2024	2023
Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca	\$ 1,057	\$ 736

Múltiple

Gentera, S.A.B. de C.V.	841	593
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V.	683	384
Regional S.A.B. de C.V.	600	-
Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V.	556	234
Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.	491	361
Grupo México, S.A.B. de C.V.	410	437
Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.	392	362
Kimberly Clark de México, S.A.B de C.V.	318	173
Arca Continental, S.A.B. de C.V.	248	259
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	207	107
Grupo Comercial Chedraui S.A.B de C.V.	191	-
Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V.	160	237
Orbia Advance Corporación, S.A.B. de C.V.	147	304
Quálitas Controladora, S.A.B de C.V.	147	149
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	138	104
Corporación Inmobiliaria Vesta, S.A.B. de C.V.	122	152
GRUMA, S.A.B. de C.V.	116	118
CEMEX, S.A.B. de C.V.	111	-
Grupo Carso, S.A.B. de C.V.	95	75
Grupo Cementos de Chihuahua, S.A.B. de C.V.	74	79
Alfa, S.A.B. de C.V.	72	273
Becle, S.A.B. de C.V.	46	-
Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.	38	33
América Móvil, S.A.B. de C.V.	-	109
Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.	-	465
Controladora Axtel, S.A.B de C.V.	-	143
Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.	-	265
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	-	53
Grupo Financiero Banorte, S.A.B de C.V.	-	298
Megacable Holdings, S.A.B. de C.V.	-	406
	\$ 7,260	\$ 6,909

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

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

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

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

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

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

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

Del 31 de diciembre de 2024 a la presentación de esta información, se presentó el siguiente evento relevante:

Asunto: QVGMEX 18 ANUNCIA LA DESIGNACIÓN Y CONTRATACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO -RSM MÉXICO BOGARÍN, S.C.- PARA EL EJERCICIO DE 2024

Fecha: 2025-01-31

México, Ciudad de México. - 20 de enero 2025. De conformidad con el artículo 17 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, se hace del conocimiento del público inversionista que con fecha 20 de enero 2025, (BMV: QVGMEX 18) contrató al despacho RSM MÉXICO BOGARÍN, S.C. como Auditor Externo para el ejercicio 2024.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

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

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

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

Concepto	2024	2023
Comisiones por administración	348,000	402,000
Honorarios	1,138,000	776,000
Total	1,486,000	1,178,000

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

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

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

- Comisiones del fideicomitente
- Honorarios
- Comisiones bancarias

Concepto	2024	2023
Comisiones por administración	348,000	402,000
Honorarios	1,138,000	776,000
Total	1,486,000	1,178,000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las comisiones que se pagan son:

- Bancarias las cuales se pagan por el uso de la cuenta, tales como las comisiones por transferencias, etc. Las cuales no representan un importe material.
- Por la intermediación y manejo de los instrumentos financieros

El total de comisiones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendieron a:

Concepto	2024	2023
Comisiones por administración	348,000	402,000
Total	348,000	402,000

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

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

Los gastos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendieron respectivamente a:

Concepto	2024	2023
Pérdida en venta de valores	9,833,000	9,652,000
Pérdida en fluctuación cambiaria	2,000	-
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	30,280,000	14,541,000
Total	40,115,000	24,193,000

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

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

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendieron respectivamente a:

Concepto	2024	2023
Utilidad en venta de valores	12,618,000	20,391,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	8,222,000	36,984,000
Total	20,840,000	57,375,000

Los gastos financieros por el mismo periodo ascendieron a:

Concepto	2024	2023
Pérdida en venta de valores	9,833,000	9,652,000
Pérdida en fluctuación cambiaria	2,000	-
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	30,280,000	14,541,000
Total	40,115,000	24,193,000

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

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

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendieron a:

Concepto	2024	2023
----------	------	------

Utilidad en venta de valores	12,618,000	20,391,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	8,222,000	36,984,000
Total	20,840,000	57,375,000

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

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

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

Las utilidades y pérdidas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las que se muestran a continuación.

Concepto	2024	2023
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	8,222,000	36,984,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	30,280,000	14,541,000
Total neto	(22,058,000)	22,443,000

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, clasificados como IFN, se analizan como se muestra a continuación:

	2024	2023
Instrumentos financieros designados a valor razonable:		

Costo de adquisición de instrumentos
financieros

negociables	\$	232,840	\$	172,433
Aumento por valuación a valor razonable		9,421		31,480
Total instrumentos financieros negociables	\$	242,261	\$	203,913

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de la cartera se compone de las siguientes emisoras:

2024				
Emisora	Clave de pizarra	ISIN	No. títulos	Valor razonable
Genera, S.A.B. de C.V.	GENTERA*	MX01GE0E0004	656,556	\$15,954
Alfa, S.A.B. de C.V.	ALFA A	MXP000511016	945,047	14,261
Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.	ASURB	MXP001661018	26,026	13,916
Regional S.A.B. de C.V.	R A	MX01R000006	106,293	12,443
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	BBAJIOO	MX41BB000000	297,862	12,436
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.	GFINBURO	MXP370641013	275,980	11,975
Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.	KOFUBL	MX01KO000002	73,361	11,884
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	LIVEPOL C-1	MXP369181377	118,227	11,721
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V.	OMAB	MX01OM000018	58,989	10,586
Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.	BOLSA A	MX01BM1B0000	312,390	10,421
Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V.	PINFRA*	MX01PI000005	58,959	10,414
Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V.	LABB	MX01LA010006	371,277	9,330
Grupo Comercial Chedraui S.A.B de C.V.	CHDRAUI B	MX01CH170002	74,069	9,281
GRUMA S.A.B. de C.V.	GRUMAB	MXP4948K1056	27,728	9,037
Grupo México S.A.B. de C.V.	GMEXICOB	MXP370841019	90,296	8,933
Grupo Cementos de Chihuahua, S.A.B. de C.V.	GCC*	MX01GC2M0006	47,805	8,913
Grupo Carso, S.A.B. de C.V.	GCARSOA1	MXP461181085	72,570	8,366
Arca Continental S.A.B. de C.V.	AC*	MX01AC100006	47,045	8,126
Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V.	Q*	MX01Q0000008	43,602	7,648
Corporación Inmobiliaria Vesta, S.A.B. de C.V.	VESTA*	MX01VE0M0003	143,708	7,647
Kimberly - Clark de México S.A.B. de C.V.	KIMBERA	MXP606941179	250,760	7,372
La Comer S.A.B. de C.V.	LACOMER UBC	MX01LA050010	213,509	7,003
América Móvil, S.A.B. de C.V.	AMX B	MX01AM050019	371,903	5,560
Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.	PE&OLES*	MXP554091415	19,866	5,288
Certificados de la Tesorería de la Federación	MBONOS260903		23,239	2,277
Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.	ELEKTRA*	MX01EL000003	4,165	1,450
ACTIGOB M-1			2,860	19
			4,734,092	\$242,261

2023				
Emisora	Clave de pizarra	ISIN	No. títulos	Valor razonable
Genera, S.A.B. de C.V.	GENTERA*	MX01GE0E0004	586,377	\$13,827
Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.	ASURB	MXP001661018	22,264	11,075
Grupo México, S.A.B de C.V.	GMEXICOB	MXP370841019	107,066	10,083

Cemex, S.A.B. de C.V.	CEMEXCPO	MXP225611567	760,291	10,051
Genomma Lab International, S.A.B. de C.V.	LABB	MX01LA010006	696	9,855
Grupo Carso, S.A.B. de C.V.	GCARSOA1	MXP461181085	49,583	9,400
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V.	OMAB	MX01OM000018	50,904	9,151
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	BBAJIOO	MX41BB000000	158,849	9,023
Grupo Cementos de Chihuahua, S.A.B. de C.V.	GCC*	MX01GC2M0006	45,036	9,011
Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.	KOFUBL	MX01KO000002	55,824	8,986
Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V.	PINFRA*	MX01PI000005	48,906	8,985
Grupo Comercial Chedraui, S.A.B de C.V.	CHDRAUI B	MX01CH170002	86,120	8,834
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.	GFINBURO	MXP370641013	186,032	8,690
Regional, S.A.B de C.V.	R A	MX01R000006	52,007	8,439
Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.	ELEKTRA*	MX01EL000003	6,821	8,002
Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.	GAPB	MX01GA000004	26,423	7,833
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	FEMSAUBD	MXP320321310	33,155	7,327
Arca Continental, S.A.B de C.V.	AC*	MX01AC100006	36,427	6,754
Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V.	Q*	MX01Q0000008	34,982	6,002
Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V.	ORBIA*	MX01OR010004	159,085	5,985
GRUMA, S.A.B. de C.V.	GRUMAB	MXP4948K1056	18,982	5,906
Corporación Inmobiliaria Vesta, S.A.B. de C.V.	VESTA*	MX01VE0M0003	81,561	5,500
Alfa, S.A.B. de C.V.	ALFAA	MXP000511016	400,975	5,469
Kimberly - Clark de México, S.A.B. de C.V.	KIMBERA	MXP606941179	132,088	5,042
Becle, S.A.B. de C.V.	CUERVO*	MX01CU010003	124,851	4,154
Certificados de la Tesorería de la Federación	MBONOM270603		5,698	529
			<u>3,271,003</u>	<u>\$203,913</u>

b) Resultado por valuación de instrumentos financieros, neto

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el resultado neto por valuación a valor razonable de instrumentos financieros reconocido por el Fideicomiso en el estado de resultado corresponde a un egreso por \$22,058 y a un ingreso por \$22,443, respectivamente.

c) Resultado por compraventa de instrumentos financieros, neto

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el resultado por compraventa de instrumentos financieros reconocido en el estado de resultados del Fideicomiso se analiza como sigue:

	2024	2023
Utilidad en venta de valores	\$ 12,618	\$ 20,391
Pérdida en venta de valores	(9,833)	(9,652)
	<u>\$ 2,785</u>	<u>\$ 10,739</u>

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

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

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

El fideicomiso no posee pasivos financieros mantenidos para negociar.

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

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

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

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

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

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

-Comisiones del fideicomitente
-Honorarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los gastos ascendieron respectivamente a:

Concepto	2024	2023
Comisiones por administración	348,000	402,000
Honorarios	1,138,000	776,000
Total	1,486,000	1,178,000

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

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS e IAS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Internacional de Normas 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 CNBV. De acuerdo con dichas Disposiciones, el Fideicomiso está obligado a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF.

b) Base de formulación y preparación

El Fideicomiso ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros de sus estados financieros, modificado por la valuación de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

c) Moneda funcional y de reporte

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

d) Presentación en los estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos; consecuentemente, en algunos rubros de los estados financieros, los registros contables del Fideicomiso muestran partidas con saldos menores a la unidad (un mil pesos), motivo por el cual no se presentan en dichos rubros. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 no se tienen identificados indicios de deterioro.

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

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

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

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

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

No hubo intereses devengados a cargo al 31 de diciembre de 2024.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos por intereses del fideicomiso ascendieron respectivamente a:

Concepto	2024	2023
Ingresos por intereses	82,000	60,000
Total neto	82,000	60,000

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos por intereses del fideicomiso ascendieron respectivamente a:

Concepto	2024	2023
Ingresos por intereses	82,000	60,000
Total neto	82,000	60,000

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

El fideicomiso no tiene pasivos por contratos de inversión.

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

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

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

Concepto	2024	2023
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	240,133,000	203,807,000
Total neto	240,133,000	203,807,000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendieron a:

Concepto	2024	2023
Cuentas por pagar		
a corto plazo	2,135,000	116,000
Total neto	2,135,000	116,000

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

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

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

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

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos totales del fideicomiso se integran por los siguientes importes y conceptos respectivamente:

Concepto	2024	2023
Ganancias realizadas	12,618,000	20,391,000
Dividendos cobrados	7,260,000	6,909,000
Ingresos por intereses	82,000	60,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(22,058,000)	22,443,000
Total	(2,098,000)	49,803,000

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

El fideicomiso no tiene celebrados acuerdos de concesión de servicios.

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

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

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

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

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

Las principales políticas contables del Fideicomiso seguidas en la preparación de estos estados financieros, las cuales están de acuerdo con las NIIF se resumen como sigue:

a)Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra en su totalidad por depósitos bancarios denominados en moneda nacional.

Aquellos sobregiros a las cuentas bancarias del Fideicomiso se presentan como un pasivo en el rubro Acreedores diversos

b)Activos financieros

Los activos financieros que posee el Fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en su fecha de concertación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros que mantiene el Fideicomiso han sido clasificados como Instrumentos Financieros Negociables (IFN), considerando el modelo de negocio del Fideicomiso, por lo que éstos se reconocen inicial y posteriormente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

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

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

c) Pasivos acumulados

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los pasivos acumulados ascienden \$237 y \$116, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a honorarios fiduciarios, honorarios por administración y comisiones. Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben los servicios relacionados. Los gastos por servicios administrativos prestados por el Asesor Financiero se determinan considerando un porcentaje establecido del monto máximo de los activos en administración del Fideicomiso correspondiente al mes anterior a la cual se calcula.

d) 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 creación y redención de los certificados bursátiles es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, los cuales se registran al costo en la fecha de transacción.

e) Activos netos del Fideicomiso

Los activos netos del Fideicomiso constituyen la única fuente de pago a los tenedores de los Certificados Bursátiles, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte de los activos netos del Fideicomiso.

f) Dividendos

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

g) Distribuciones en efectivo

Las distribuciones de efectivo pagadas que sean decretadas por el Agente Administrativo respecto de los Certificados Bursátiles se registran en resultados.

h) Obligaciones fiscales

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 de impuesto sobre la renta (ISR), de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

Adicionalmente, el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se derivan de la operación del Fideicomiso será responsabilidad de cada una de las partes que señala el Contrato del Fideicomiso.

i) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes 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.

j)Cuentas de orden

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

- El número de Certificados Bursátiles autorizados, el número de Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería; y
- El monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los Certificados Bursátiles emitidos se muestran a continuación:

Clave de cotización	Certificados bursátiles por unidad	Valor nominal (pesos)	2024			2023		
			Certificados bursátiles en circulación	Valor de mercado unitario (pesos)	Valor de mercado total	Certificados bursátiles en circulación	Valor de mercado unitario (pesos)	Valor de mercado total
QVGMEX	50,000	\$26.39	9,100	\$26.39	<u>\$49,759,804</u>	7,250	\$ 28,12	<u>\$49,796,119</u>

k)Operaciones en moneda extranjera

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera. En caso de recibir dividendos en moneda extranjera, se valuarán de conformidad con lo establecido en la NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran dentro del resultado integral de financiamiento.

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

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

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

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

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las siguientes:

Concepto	2024	2023
Cuentas por pagar a corto plazo	2,135,000	116,000
Total neto	<u>2,135,000</u>	<u>116,000</u>

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

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

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el Fideicomiso no tiene cuentas por cobrar

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

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

El total de los ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

INGRESOS:

Concepto	2024	2023
Ganancias realizadas	12,618,000	20,391,000
Dividendos cobrados	7,260,000	6,909,000
Ingresos por intereses	82,000	60,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(22,058,000)	22,443,000
Total	(2,098,000)	49,803,000

GASTOS:

Concepto	2024	2023
Pérdida en fluctuación cambiaria	2,000	-
Pérdidas realizadas	9,833,000	9,652,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30,280,000	14,541,000
Comisiones	348,000	402,000
Honorarios	1,138,000	776,000
Total	41,601,000	25,371,000

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

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

Los cambios en resultados por los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son:

Concepto	2024	2023
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	8,222,000	36,984,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	30,280,000	14,541,000
Total neto	(22,058,000)	22,443,000

Cuentas de orden [bloque de texto]

Las cuentas de orden reflejan:

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

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

Las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2024 y 2023 presentan los siguientes saldos:

Concepto	2024	2023
Certificados autorizados	2,500,000,000	2,500,000,000
Certificados en circulación	9,100,000	7,250,000
Certificados en tesorería	2,490,900,000	2,492,750,000
Monto de los certificados autorizados	\$ 50,000,000,000	\$ 50,000,000,000
Monto de los certificados en circulación	\$ 240,196,000	\$ 203,881,000
Monto de los certificados en tesorería	\$ 49,759,804,000	\$ 49,796,119,000

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

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

Durante el presente reporte no existieron distribuciones

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

Las Inversiones en Valores, representan títulos de capital y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral.

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

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables del Fideicomiso seguidas en la preparación de estos estados financieros, las cuales están de acuerdo con las NIIF se resumen como sigue:

a)Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra en su totalidad por depósitos bancarios denominados en moneda nacional.

Aquellos sobregiros a las cuentas bancarias del Fideicomiso se presentan como un pasivo en el rubro Acreedores diversos

b)Activos financieros

Los activos financieros que posee el Fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en su fecha de concertación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros que mantiene el Fideicomiso han sido clasificados como Instrumentos Financieros Negociables (IFN), considerando el modelo de negocio del Fideicomiso, por lo que éstos se reconocen inicial y posteriormente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

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

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

c)Pasivos acumulados

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los pasivos acumulados ascienden \$237 y \$116, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a honorarios fiduciarios, honorarios por administración y comisiones. Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben los servicios relacionados. Los gastos por servicios administrativos prestados por el Asesor Financiero se determinan considerando un porcentaje establecido del monto máximo de los activos en administración del Fideicomiso correspondiente al mes anterior a la cual se calcula.

d)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 creación y redención de los certificados bursátiles es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, los cuales se registran al costo en la fecha de transacción

e) Activos netos del Fideicomiso

Los activos netos del Fideicomiso constituyen la única fuente de pago a los tenedores de los Certificados Bursátiles, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte de los activos netos del Fideicomiso.

f) Dividendos

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

g) Distribuciones en efectivo

Las distribuciones de efectivo pagadas que sean decretadas por el Agente Administrativo respecto de los Certificados Bursátiles se registran en resultados.

h) Obligaciones fiscales

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 de impuesto sobre la renta (ISR), de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

Adicionalmente, el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se derivan de la operación del Fideicomiso será responsabilidad de cada una de las partes que señala el Contrato del Fideicomiso.

i) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes 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.

j) Cuentas de orden

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

- El número de Certificados Bursátiles autorizados, el número de Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería; y
- El monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los Certificados Bursátiles emitidos se muestran a continuación:

			2024			2023		
Clave de cotización	Certificados bursátiles por unidad	Valor nominal (pesos)	Certificados bursátiles en circulación	Valor de mercado unitario (pesos)	Valor de mercado total	Certificados bursátiles en circulación	Valor de mercado unitario (pesos)	Valor de mercado total
QVGMEX	50,000	\$26.39	9,100	\$26.39	<u>\$49,759,804</u>	7,250	\$ 28,12	<u>\$49,796,119</u>

k)Operaciones en moneda extranjera

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera. En caso de recibir dividendos en moneda extranjera, se valuarán de conformidad con lo establecido en la NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran dentro del resultado integral de financiamiento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El fideicomiso no ha presentado pasivos financieros por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto sin embargo, se consideraría una política similar a la de activos financieros. En caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Costos de transacción

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

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

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

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

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

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