

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	15
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	23
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año Actual.....	25
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año Anterior.....	26
[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera.....	27
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos .....	28
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	30
[800500] Notas - Lista de notas.....	31
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	79
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	100

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## **[105000] Comentarios de la Administración**

### **Comentarios de la administración [bloque de texto]**

---

Durante el Primer Trimestre 2024 el MEXTRAC pagó un rendimiento de -1.40% mientras que el IPyC con dividendos pagó 0.08%. Se realizó el rebalanceo el 15 de marzo del 2024

---

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

---

---

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

---

---

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

---

---

---

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

---

---

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

---

---

---

## La operación de bursatilización [bloque de texto]

---

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

### **EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS FIDEICOMITIDOS, INCLUYENDO SUS INGRESOS**

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

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Objetivo:**

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

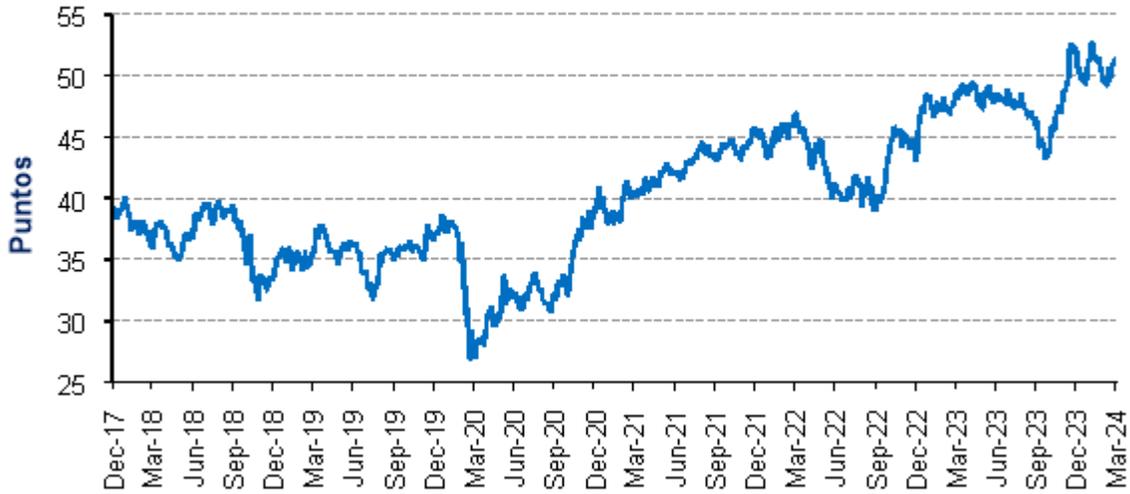
Para mayor referencia, consultar en el siguiente link:

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

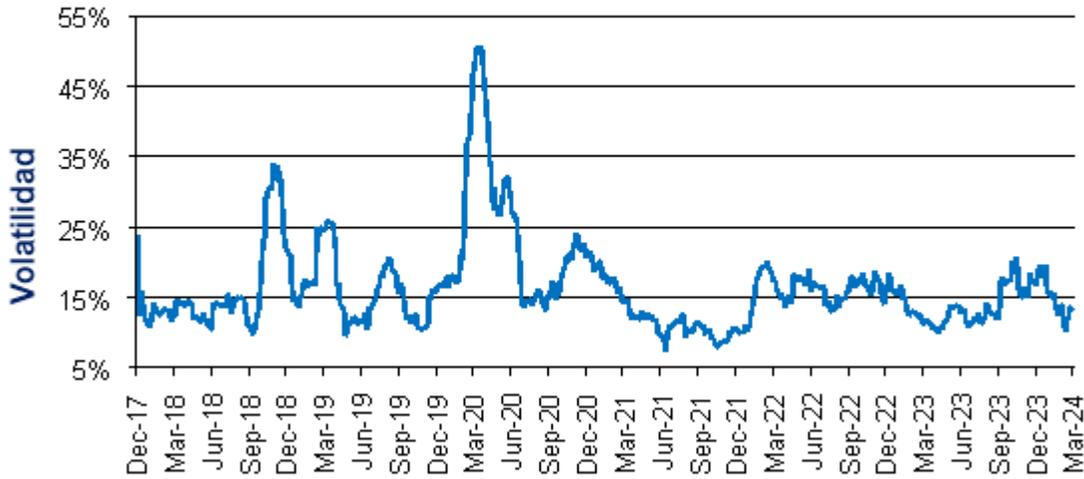
### **Comportamiento Diario**

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

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



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



Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Nombre Emisora	Emisora	Serie	Ponderación
ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V.	AC	*	5.92%
ALFA, S.A.B. DE C.V.	ALFA	A	3.05%
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	AMX	B	9.20%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE, S.A.B. DE C.V.	ASUR	B	2.70%
BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE	BBAJIO	O	0.81%
GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V.	BIMBO	A	2.06%
BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.	BOLSA	A	2.72%
CEMEX, S.A.B. DE C.V.	CEMEX	CPO	1.23%
BECLE, S.A.B. DE C.V.	CUERVO	*	0.11%
FOMENTO ECONÓMICO MEXICANO, S.A.B. DE C.V.	FEMSA	UBD	10.03%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	GAP	B	10.67%
GENTERA, S.A.B. DE C.V.	GENTERA	*	0.42%
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V.	GFNORTE	O	9.45%
GRUPO MEXICO, S.A.B. DE C.V.	GMEXICO	B	11.44%
GRUMA, S.A.B. DE C.V.	GRUMA	B	0.45%
KIMBERLY - CLARK DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	KIMBER	A	2.85%
COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V.	KOF	UBL	5.88%
EL PUERTO DE LIVERPOL, S.A.B. DE C.V.	LIVEPOL	C-1	0.54%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V.	OMA	B	2.05%
ORBIA ADVANCE CORPORATION, S.A.B. DE C.V.	ORBIA	*	4.30%
INDUSTRIAS PEÑOLES, S. A.B. DE C. V.	PE&OLES	*	0.75%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA, S.A.B. DE C.V.	PINFRA	*	0.65%
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.	Q	*	0.71%
CORPORACIÓN INMOBILIARIA VESTA, S.A.B. DE C.V.	VESTA	*	1.53%
WAL-MART DE MEXICO, S.A.B. DE C.V.	WALMEX	*	9.94%

**DESEMPEÑO DE LOS ACTIVOS**

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

Emisora	Serie	2024	2023	2022	2021	2020	Acumulado
AC	*	-	-	23,691,127	26,586,332	11,022,096	61,299,555
ALFA	A	5,784,989	14,778,241	39,353,035	21,698,447	10,374,135	91,988,847
AMX	L	-	-	25,475,784	24,580,137	22,908,361	72,964,282
ASUR	B	-	-	13,513,172	12,014,941	-	25,528,113
BBAJIO	O	-	-	3,787,316	-	-	3,787,316
BIMBO	A	-	-	1,426,437	4,978,938	-	6,405,375
BOLSA	A	-	-	12,921,638	13,873,647	6,189,852	32,985,137
BSMX	B	-	-	-	-	-	-
CEMEX	CPO	-	-	-	-	-	-
ELEKTRA	*	-	-	-	350,199	-	350,199
FEMSA	UBD	-	-	25,546,709	14,545,443	19,905,767	59,997,919
GAP	B	-	-	48,508,891	-	-	48,508,891
GCARSO	A1	-	-	-	-	-	-
GCC	*	-	-	-	316,216	-	316,216
GENTERA	*	-	-	767,400	-	-	767,400

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

GFINBUR		-	-	-	-	-	-
GFNORTE	O	-	-	99,123,547	-	-	99,123,547
GMEXICO	B	13,671,752	15,500,268	58,090,725	75,798,464	49,907,349	212,968,558
GRUMA	B	250,614	353,484	3,962,722	7,134,525	1,897,280	13,598,625
IENOVA	*	-	-	-	-	-	-
KIMBER	A	-	-	33,045,557	51,729,984	23,775,568	108,551,109
KOF	UBL	-	-	30,278,578	40,710,986	23,854,484	94,844,048
LIVEPOL	C-1	-	-	655,860	1,351,209	-	2,007,069
MEGA	CPO	-	-	7,946,580	7,535,229	2,390,013	17,871,822
MEXCHEM	*	-	-	-	-	-	-
OMA	B	-	6,117,295	11,516,310	-	-	17,633,605
ORBIA	*	8,270,827	-	29,665,861	24,995,887	16,898,320	79,830,895
PE&OLES	*	-	-	-	-	-	-
PINFRA	*	-	-	4,862,322	10,544,430	-	15,406,752
Q	*	-	-	5,816,039	2,181,264	-	7,997,303
R	A	-	-	9,811,562	-	-	9,811,562
SANMEX	B	-	-	-	-	-	-
VESTA	*	1,477,453	1,528,265	9,215,210	12,174,370	4,970,682	29,365,980
WALMEX	*	-	-	27,806,433	26,310,907	30,258,869	84,376,209
WALMEX	V	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>29,455,635</b>	<b>38,277,553</b>	<b>526,788,816</b>	<b>379,411,555</b>	<b>224,352,776</b>	<b>1,198,286,335</b>

**COMPOSICIÓN DE LA TOTALIDAD DE LOS ACTIVOS AL CIERRE DEL PERÍODO**

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

**1° Trimestre 2024**

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,916,540	181.450000	892,106,183
ALFA	A	MXP000511016	37,099,660	12.370000	458,922,794
AMX	B	MX01AM050019	88,896,200	15.580000	1,385,002,796
ASUR	B	MXP001661018	773,520	524.360000	405,602,947
BBAJIO	O	MX41BB000000	1,875,200	64.800000	121,512,960
BIMBO	A	MX01BM1B0000	3,955,500	78.470000	310,388,085
BOLSA	A	MX01BM1B0000	11,081,260	37.020000	410,228,245
CEMEX	CPO	MXP225611567	12,616,580	14.6700000	185,085,229
CUERVO	*	MX01CU010003	421,920	39.200000	16,539,264
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,002,700	215.640000	1,510,062,228
GAP	B	MX01GA000004	6,018,220	267.010000	1,606,924,922
GENTERA	*	MX01GE0E0004	2,226,800	28.45000000	63,352,460
GFNORTE	O	MXP370711014	8,063,360	176.370000	1,422,134,803
GMEXICO	B	MXP370841019	17,550,700	98.130000	1,722,250,191
GRUMA	B	MXP4948K1056	216,820	310.680000	67,361,638
KIMBER	A	MXP606941179	11,122,280	38.600000	429,320,008
KOF	UBL	MX01KO000002	5,514,260	160.380000	884,377,019
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	568,420	144.210000	81,971,848
OMA	B	MX01OM000018	1,886,920	163.410000	308,341,597
ORBIA	*	MX01OR010004	18,634,800	34.730000	647,186,604
PEÑOLES	*	MX01PI000005	480,520	234.970000	112,907,784

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

PINFRA	*	MX01PI000005	556,700	176.010000	97,984,767
Q	*	MX01Q0000008	550,840	193.450000	106,559,998
VESTA	*	MX01VE0M0003	5,602,160	64.870000	363,412,119
WALMEX	*	MX01WA000038	21,588,240	67.000000	1,446,412,080
<b>Total</b>			<b>269,220,120</b>		<b>15,055,948,570</b>

## 1° Trimestre 2023

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	4,343,859	163.640000	710,829,087
ALFA	A	MXP000511016	45,319,326	11.420000	517,546,703
AMX	B	MX01AM050019	66,226,485	21.120000	1,398,703,363
ASUR	B	MXP001661018	940,797	443.930000	417,648,012
BBAJIO	O	MX41BB000000	683,904	65.600000	44,864,102
BIMBO	A	MX01BM1B0000	2,099,799	90.680000	44,864,102
BOLSA	A	MX01BM1B0000	8,067,930	38.610000	311,502,777
CEMEX	CPO	MXP225611567	4899531	9.890000	48456361.59
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,774,065	171.800000	1,335,584,367
GAP	B	MX01GA000004	3,456,921	350.610000	1,212,031,072
GENEREA	*	MX01GE0E0004	2,489,838	19.76000000	49,199,198.88
GFINBUR	O	MXP370641013	1,608,243	38.750000	62,319,416
GFNORTE	O	MXP370711014	7,923,669	151.900000	1,203,605,321
GMEXICO	B	MXP370841019	9,926,163	119.000000	1,181,213,397
GRUMA	B	MXP4948K1056	261,807	265.840000	69,598,773
KIMBER	A	MXP606941179	16,654,131	37.960000	632,190,813
KOF	UBL	MX01KO000002	5,513,976	144.730000	798,037,746
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,335,750	45.910000	61,324,283
OMA	B	MX01OM000018	1,602,900	201.270000	322,615,683
ORBIA	*	MX01OR010004	13,373,529	39.180000	523,974,866
PEÑOLES	*	MX01PI000005	577,044	179.950000	103,839,068
PINFRA	*	MX01PI000005	577,044	179.950000	103,839,068
Q	*	MX01Q0000008	844,194	115.29	97327126.26
VESTA	*	MX01VE0M0003	844,194	115.290000	97,327,126
WALMEX	*	MX01WA000038	17,557,098	72.030000	1,264,637,769
<b>Total</b>			<b>224,902,197</b>		<b>12,613,079,602</b>

## 1° Trimestre 2022

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	3,436,173	135.250000	464,742,398
ALFA	A	MXP000511016	34,613,280	15.110000	523,006,661
AMX	L	MXP001691213	57,177,315	21.120000	1,207,584,893
ASUR	B	MXP001661018	940,797	443.930000	417,648,012
BOLSA	A	MX01BM1B0000	6,178,068	42.060000	259,849,540
FEMSA	UBD	MXP320321310	7,008,183	165.360000	1,158,873,141
GAP	B	MX01GA000004	3,370,770	322.610000	1,087,444,110
GFNORTE	O	MXP370711014	8,115,003	149.550000	1,213,598,699
GMEXICO	B	MXP370841019	9,926,163	119.000000	1,181,213,397
GRUMA	B	MXP4948K1056	1,026,324	250.150000	256,734,949
KIMBER	A	MXP606941179	24,918,543	27.980000	697,220,833
KOF	UBL	MX01KO000002	5,951,673	109.530000	651,886,744
MEGA	CPO	MX01ME090003	2,953,197	59.930000	176,985,096

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

OMA	B	MX01OM000018	2,057,679	148.830000	306,244,366
ORBIA	*	MX01OR010004	7,571,655	52.510000	397,587,604
PINFRA	*	MX01PI000005	1,675,323	157.580000	263,997,398
Q	*	MX01Q0000008	865,332	113.990000	98,639,195
R	A	MX01R0000006	825,084	139.780000	115,330,242
VESTA	*	MX01VE0M0003	4,809,636	38.040000	182,958,553
WALMEX	*	MX01WA000038	14,277,978	81.920000	1,169,651,958
<b>Total</b>			<b>197,698,176</b>		<b>11,831,197,787</b>

## 1° Trimestre 2021

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	5,002,099	100.850000	504,461,684
ALFA	A	MXP000511016	53,882,886	11.800000	635,818,055
AMX	L	MXP001691213	74,281,145	13.960000	1,036,964,784
ASUR	B	MXP001661018	1,450,044	363.030000	526,409,473
BIMBO	A	MXP495211262	5,393,947	42.900000	231,400,326
BOLSA	A	MX01BM1B0000	7,455,878	41.250000	307,554,968
ELEKTRA	*	MX01EL000003	71,988	1,374.280000	98,931,669
FEMSA	UBD	MXP320321310	6,679,485	154.090000	1,029,241,844
GCC	*	MX01GC2M0006	318,804	141.860000	45,225,535
GMEXICO	B	MXP370841019	9,774,920	107.460000	1,050,412,903
GRUMA	B	MXP4948K1056	1,398,624	241.390000	337,613,847
KIMBER	A	MXP606941179	28,409,528	34.930000	992,344,813
KOF	UBL	MX01KO000002	8,859,644	94.410000	836,438,990
LIVEPOL	C-1	MXP369181377	1,100,388	71.630000	78,820,792
MEGA	CPO	MX01ME090003	3,218,892	73.240000	235,751,650
ORBIA	*	MX01OR010004	11,980,827	54.570000	653,793,729
PINFRA	*	MX01PI000005	1,210,850	156.360000	189,328,506
Q	*	MX01Q0000008	591,330	112.420000	66,477,319
VESTA	*	MX01VE0M0003	6,437,762	42.820000	275,664,969
WALMEX	*	MX01WA000038	15,729,383	64.470000	1,014,073,322
<b>Total</b>			<b>243,248,424</b>		<b>10,146,729,179</b>

## 1° Trimestre 2020

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
AC	*	MX01AC100006	1,977,987	95.610000	189,115,337
ALFA	A	MXP000511016	25,370,540	6.400000	162,371,456
AMX	L	MXP001691213	66,494,133	14.050000	934,242,569
ASUR	B	MXP001661018	828,248	223.360000	184,997,473
BOLSA	A	MX01BM1B0000	3,650,830	36.240000	132,306,079
BSMX	B	MX41BS060005	9,535,748	15.640000	149,139,099
CEMEX	CPO	MXP225611567	140,295,373	4.930000	691,656,189
FEMSA	UBD	MXP320321310	5,492,590	143.220000	786,648,740
GAP	B	MX01GA000004	2,615,520	127.390000	333,191,093
GENERA	*	MX01GE0E0004	9,443,115	9.060000	85,554,622
GFNORTE	O	MXP370711014	9,257,849	65.000000	601,760,185
GMEXICO	B	MXP370841019	19,153,231	43.740000	837,762,324
IENOVA	*	MX01IE060002	4,141,238	72.670000	300,943,765
KIMBER	A	MXP606941179	11,508,286	35.920000	413,377,633
KOF	UBL	MX01KO000002	4,419,137	95.650000	422,690,454
MEGA	CPO	MX01ME090003	1,438,536	64.880000	93,332,216

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ORBIA	*	MX01OR010004	7,230,821	26.090000	188,652,120
PE&OLES	*	MXP554091415	1,095,249	157.880000	172,917,912
R	A	MX01R0000006	375,981	62.490000	23,495,053
WALMEX	*	MX01WA000038	17,834,573	55.750000	994,277,445
<b>Total</b>			<b>342,158,985</b>		<b>7,698,431,763</b>

**VARIACIÓN EN SALDO Y EN NÚMERO DE ACTIVOS**

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

Emisora	Serie	Posición al Inicio del Periodo	Creaciones	Cancelaciones	Compras	Ventas	Distribuciones	Posición al Final del Periodo
AC	*	4,563,075	371,739	99,867	81,593			4,916,540
ALFA	A	32,560,997	2,659,783	713,895	2,598,257	5,482		37,099,660
AMX	B	83,960,567	6,835,154	1,837,340	152,042	214,223		88,896,200
ASUR	B	862,836	69,720	18,804	-	140,232		773,520
BBAJIO	O	2,068,594	167,429	45,092	5,545	321,276		1,875,200
BIMBO	A	2,992,271	246,130	65,863	782,962			3,955,500
BOLSA	A	11,410,453	925,328	249,107	16,933	1,022,347		11,081,260
CEMEX	CPO	12,831,920	1,041,365	280,337	28,000	1,004,368		12,616,580
CUERVO	*	508,852	41,000	11,072	-	116,860		421,920
FEMSA	UBD	6,144,941	501,839	134,683	490,603			7,002,700
GAP	B	5,160,410	421,939	113,175	549,046			6,018,220
GENTER								
A	*	2,682,535	216,150	58,370	5,843	619,358		2,226,800
GFNORTE	O	8,390,527	680,469	183,252	11,076	835,460		8,063,360
GMEXIC								
O	B	17,041,011	1,385,787	372,661	28,009	531,446		17,550,700
GRUMA	B	188,054	15,360	4,123	17,529			216,820
KIMBER	A	11,133,903	904,189	243,346	16,919	689,385		11,122,280
KOF	UBL	5,453,566	443,078	119,289	11,076	274,171		5,514,260
LIVEPOL	C-1	685,844	55,690	15,041	5,531	163,604		568,420
OMA	B	1,642,707	134,580	36,130	145,763			1,886,920
ORBIA	*	15,448,083	1,265,286	339,232	2,266,145	5,482		18,634,800
PE&OLES	*	370,577	30,450	8,152	87,645			480,520
PINFRA	*	542,038	44,470	11,967	5,531	23,372		556,700
Q	*	630,534	50,900	13,734	-	116,860		550,840
VESTA	*	5,132,768	418,438	112,490	168,926	5,482		5,602,160
WALMEX	*	20,248,991	1,648,824	443,168	139,075	5,482		21,588,240
MEXTRA								3,725,850,00
C	09	3,725,850,000						0

Certificados en Circulación	293,000,000
-----------------------------	-------------

Operaciones en Tránsito	Creaciones	-	Cancelaciones	Total
-------------------------	------------	---	---------------	-------

Certificados Emitidos	4,000,000,000
-----------------------	---------------

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**ESTADO DE LOS ACTIVOS POR GRADO O NIVEL DE CUMPLIMIENTO**

No aplica.

**GARANTÍA SOBRE LOS ACTIVOS**

No aplica.

**EMISIONES DE VALORES**

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

**DESEMPEÑO DE LOS VALORES EMITIDOS*****Pago de Distribuciones durante el período***

Los Tenedores tendrán derecho a recibir Distribuciones (en caso de haberlas), de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones y los Documentos de la Emisión; sin embargo, los Certificados buscarán obtener resultados de inversión que correspondan generalmente al rendimiento (antes de Gastos) del Índice Subyacente, por tanto, no se prevé que se paguen Distribuciones a los Tenedores.

***Valores emitidos***

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

Concepto	1T2024	1T20232	1T2022	1T2021	1T2020
Número de Certificados Emitidos	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000
Número de Certificados en Circulación	293,000,000	267,250,000	245,000,000	256,650,000	72,450,000
Unidades Mínimas de Conversión	5,860	5,345	4,900	5,133	5,449
Valor Teórico del Fideicomiso	15,058,579,685	12,920,028,593	11,526,760,964.06	10,270,929,085.27	7,700,128,363.86
Valor Teórico de la Unidad	2,569,723	2,417,218	2,352,400.20	2,000,960.27	1,413,126.88
Precio Teórico por Certificado	51	48	47.04800393	40.01920548	28.26253758

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

Emisora	Serie	1T2024	1T20232	1T2022	1T2021	1T2020
AC	*	839	813	683	998	363
ALFA	A	6,331	8,482	6,880	10,469	4,656
AMX	B	15,170	12,395	11,365	14,432	12,203
ASUR	B	132	131	187	282	152
BBAJIO	O	320	128			
BIMBO	A	675	393	-	1,048	-
BOLSA	A	1,891	1,510	1,228	1,448	670
BSMX	B	-	-	-	-	1,750
CEMEX	CPO	2,153	917	-	-	25,747
CUERVO	*	72				
ELEKTRA	*	-	-	-	14	-
FEMSA	UBD	1,195	1,455	1,393	1,297	1,008
GAP	B	1,027	647	670	-	480
GCC	*	-	-	-	62	-
GENTERA	*	380	466	-	-	1,733

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

GFINBUR	O	-	301	-	-	-
GFNORTE	O	1,376	1,483	1,613	-	1,699
GMEXICO	B	2,995	2,858	1,973	1,899	3,515
GRUMA	B	37	49	204	272	-
IENOVA	*	-	-	-	-	760
KIMBER	A	1,898	3,117	4,953	5,524	2,112
KOF	UBL	941	1,032	1,183	1,721	811
LIVEPOL	C-1	97	-	-	214	-
MEGA	CPO	-	250	587	626	264
OMA	B	322	300	409	-	-
ORBIA	*	3,180	2,503	1,505	2,328	1,327
PE&OLES	*	82	157	-	-	201
PINFRA	*	95	108	333	401	-
Q	*	94	158	172	115	-
R	A	-	-	164	-	69
VESTA	*	956	622	956	1,251	-
WALMEX	*	3,684	3,286	2,838	3,056	3,273
<b>EFFECTIVO</b>		<b>449.00</b>	<b>305.74</b>	<b>740.93</b>	<b>763.05</b>	<b>311.05</b>

## Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

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

- La Aportación Inicial
- Los activos e Ingresos mantenidos en la Cartera;
- Los recursos en efectivo que sean transmitidos de tiempo en tiempo a la Cuenta del Fideicomiso de conformidad con Ordenes, en la forma de Ingresos o derivado de la venta de activos, con el objeto que el Fiduciario: (i) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en instrucciones por escrito de dicho Administrador de Inversiones (ii) pague los Gastos Incluidos, la Comisión del Fideicomitente y/o los Gastos Excluidos con base en instrucciones por escrito del Administrador de Inversiones;

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- d) Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente y que sean transmitidos al Patrimonio del Fideicomiso o, de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso; y
- e) Con las demás cantidades y derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa, incluyendo enunciativa mas no limitativamente el producto de las Inversiones Permitidas.

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

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

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

## Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el periodo reportado:

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

### Eventos Relevantes

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Marzo 14, 2024 - AVISO A LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSATILES FIDUCIARIOS MEXTRAC 09**

Se les informa que el día 15 de marzo de 2024 se cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Cancelaciones a las 12:00 horas. Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.3 (a) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios No F/4826, así como los documentos de Emisión correspondientes.

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09
<b>Clave de cotización:</b>	MEXTRAC
<b>Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:</b>	
<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	
<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:</b>	2024-03-31
<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2024-01-01 al 2024-03-31
<b>Descripción de la moneda de presentación:</b>	MXN
<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de Pesos
<b>Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante:</b>	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer
<b>Número de Fideicomiso:</b>	4826
<b>Número de Trimestre:</b>	1

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

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

#### Estado de Situación Financiera

## Estados de situación financiera

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Pesos)

Activo	Nota	2024	2023	Pasivo y patrimonio	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 6	\$ 23,347,967	5,934,101	Pasivo:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4, 5, 7 y 13	15,055,948,570	14,422,214,350	Pasivos acumulados	8	\$ 20,736,361	4,268,699
Dividendos por Cobrar			8,250,103	Impuestos por pagar		29,505	20,251
Otras Cuentas por cobrar	3		4,520	<b>Total del pasivo</b>		<b>20,765,866</b>	<b>4,288,950</b>
<b>Total del activo</b>		<b>\$ 15,079,296,537</b>	<b>14,436,402,873</b>	Patrimonio:	10		
				Patrimonio		12,128,203,114	11,350,130,439
				Resultados acumulados		2,930,327,557	3,101,983,485
				<b>Total del patrimonio</b>		<b>15,058,530,671</b>	<b>14,432,113,924</b>
				Compromisos	12		
				<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 15,079,296,537</b>	<b>14,436,402,874</b>

Estado de Resultados

## Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

	Nota	2024	2023
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		\$ (266,839,218)	1,399,989,841
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(293,976)	(8,276,382)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		80,439,483	29,442,772
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	191,437	177,528
Ingresos por dividendos	11	21,205,532	38,277,553
<b>Total de margen financiero</b>		<b>(165,296,742)</b>	<b>1,459,611,312</b>
Gastos:			
Costos de administración	12	4,636,584	6,071,568
Honorarios	12	398,661	341,321
Comisiones pagadas	12	129,310	129,310
Impuestos y derechos		918,770	1,131,436
Otros gastos de administración		275,862	300,000
<b>Total de gastos</b>		<b>6,359,187</b>	<b>7,973,635</b>
Utilidad del ejercicio		\$ (171,655,929)	1,451,637,677

Estado de cambios en el patrimonio

## Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

			<b>Resultados</b>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 11,147,175,569	578,501,401	11,725,676,610
Aumento por emisión de certificados	10	272,457,559	-	272,457,559
Disminución por cancelación de certificados	10	(526,339,210)	-	(526,339,210)
Resultado del ejercicio		-	1,451,637,677	1,451,637,677
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>		\$ 10,893,293,918	2,030,139,078	12,923,432,635
			<b>Patrimonio</b>	<b>Resultados acumulados</b>
				<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		\$ 11,330,130,439	3,101,983,485	14,432,113,924
Aumento por emisión de certificados	10	1,347,316,483	-	1,347,316,483
Disminución por cancelación de certificados	10	(549,243,807)	-	(549,243,807)
Resultado del ejercicio		-	(171,655,929)	(171,655,929)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>		\$ 12,128,203,115	2,930,327,556	15,058,530,671

Estado de flujo de efectivo

## Estados de flujos de efectivos

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

Actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		\$ (171,655,929)	1,451,637,677
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		266,839,218	(1,399,989,841)
Subtotal		95,183,289	51,647,835
Cambios en:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		(900,573,438)	205,695,142
Otras cuentas por cobrar		8,254,423	(2,904)
Pasivos acumulados		16,467,662	1,601,145
Impuestos por pagar		9,254	2,483
Flujos netos de efectivo en actividades de operación		(875,842,099)	# 207,295,866
Actividades de financiamiento:			
Aumento por emisión de certificados bursátiles		1,347,316,483	272,457,559
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles		(549,243,807)	(526,339,210)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento		798,072,676	# (253,881,651)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		17,413,866	# 5,062,050
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del año		5,934,101	5,636,304
Al final del año		\$ 23,347,967	10,698,354

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

---

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

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2024-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2023-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes [sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,348,000	5,934,000
Cuentas por cobrar	0	8,254,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15,055,949,000	14,422,214,000
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	15,079,297,000	14,436,402,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales no circulantes	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como activos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	0	0
Total de activos	15,079,297,000	14,436,402,000
<b>Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos circulantes [sinopsis]</b>		
Cuentas por pagar a corto plazo	20,766,000	4,288,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
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	20,766,000	4,288,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
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
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
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	20,766,000	4,288,000
<b>Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>		
Activos netos atribuibles a los tenedores	15,058,531,000	14,432,114,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	15,058,531,000	14,432,114,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2024-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2023-12-31
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	15,058,531,000	14,432,114,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	15,079,297,000	14,436,402,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2023-01-01 - 2023-03-31
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>		
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
Ingresos	21,397,000	38,456,000
Gastos de administración y mantenimiento	6,360,000	7,973,000
Otros ingresos	0	0
Otros gastos	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	15,037,000	30,483,000
Distribuciones pagadas	0	0
Ingresos financieros	80,439,000	1,429,433,000
Gastos financieros	267,133,000	8,276,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(171,657,000)	1,451,640,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2023-01-01 - 2023-03-31
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(171,657,000)	1,451,640,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>		
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>		
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>		
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral	0	0
Resultado integral total	(171,657,000)	1,451,640,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2023-01-01 - 2023-03-31
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(171,657,000)	1,451,640,000
<b>Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]</b>		
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(633,734,000)	(1,194,295,000)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	8,254,000	(3,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	16,478,000	1,602,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Emisión de certificados, neto	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(609,002,000)	(1,192,696,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(780,659,000)	258,944,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(780,659,000)	258,944,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
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
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]</b>		
Aportaciones de los fideicomitentes	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	798,073,000	(253,882,000)
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	798,073,000	(253,882,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la	17,414,000	5,062,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2023-01-01 - 2023-03-31
tasa de cambio		
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
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	17,414,000	5,062,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	5,934,000	5,636,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	23,348,000	10,698,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año 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]
<b>Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>			
<b>Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]</b>			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	14,432,114,000	14,432,114,000	14,432,114,000
<b>Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>			
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(171,657,000)	(171,657,000)	(171,657,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(171,657,000)	(171,657,000)	(171,657,000)
Creaciones y redenciones de certificados	798,074,000	798,074,000	798,074,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	626,417,000	626,417,000	626,417,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	15,058,531,000	15,058,531,000	15,058,531,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año 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]
<b>Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>			
<b>Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]</b>			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	11,725,677,000	11,725,677,000	11,725,677,000
<b>Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>			
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	1,451,640,000	1,451,640,000	1,451,640,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	1,451,640,000	1,451,640,000	1,451,640,000
Creaciones y redenciones de certificados	(253,885,000)	(253,885,000)	(253,885,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	1,197,755,000	1,197,755,000	1,197,755,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	12,923,432,000	12,923,432,000	12,923,432,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2024-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2023-12-31
<b>Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Línea de crédito autorizada	0	0
Valor nominal de los instrumentos derivados	0	0
Certificados autorizados	0	0
Certificados en circulación	0	0
Certificados en tesorería	0	0
Monto de los certificados autorizados	0	0
Monto de los certificados en circulación	0	0
Monto de los certificados en tesorería	0	0

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2024-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2023-12-31
<b>Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	23,348,000	5,934,000
Total efectivo	23,348,000	5,934,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	23,348,000	5,934,000
<b>Cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Deudores comerciales	0	0
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	8,254,000
Total de cuentas por cobrar	0	8,254,000
<b>Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Deudores comerciales no circulantes	0	0
<b>Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]</b>		
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
<b>Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos bancarios a corto plazo	0	0
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Intereses por pagar a corto plazo	0	0
Acreedores diversos	20,766,000	4,288,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	20,766,000	4,288,000
<b>Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
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
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	15,079,297,000	14,436,402,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2024-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2023-12-31
Pasivos	20,766,000	4,288,000
Activos (pasivos) netos	15,058,531,000	14,432,114,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	15,079,297,000	14,436,402,000
Pasivos circulantes	20,766,000	4,288,000
Activos (pasivos) circulantes netos	15,058,531,000	14,432,114,000

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2023-01-01 - 2023-03-31
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>		
<b>Ingresos [sinopsis]</b>		
Ingresos por dividendos	21,206,000	38,278,000
Ingresos por intereses	191,000	178,000
Otros ingresos	0	0
Total de ingresos	21,397,000	38,456,000
<b>Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]</b>		
Comisión por administración	4,637,000	6,201,000
Honorarios	399,000	341,000
Cuotas y Derechos	0	0
Impuestos	1,048,000	1,131,000
Dividendos e intereses pagados	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	276,000	300,000
Total de gastos de administración y mantenimiento	6,360,000	7,973,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>		
Intereses ganados	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros	0	1,399,990,000
Utilidad en venta de valores	80,439,000	29,443,000
Otros ingresos financieros	0	0
Total de ingresos financieros	80,439,000	1,429,433,000
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>		
Intereses devengados a cargo	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	266,839,000	0
Pérdida en venta de valores	294,000	8,276,000
Otros gastos financieros	0	0
Total de gastos financieros	267,133,000	8,276,000

## [800500] Notas - Lista de notas

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

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

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

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

#### Juicios

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

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

#### Determinación del valor razonable

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No Aplica

---

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

---

El 31 de marzo del 2024, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por la Lic. Maria Elena Martinez Camarillo y Lic. Jorge Luis Muro Sosa, en su carácter de Delegados Fiduciarios de Actinver, cada uno en su ámbito de competencia.

---

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

---

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

### Juicios

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

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

### Determinación del valor razonable

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

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

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

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

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

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

---

### Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2024	2023
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 17,397,307	\$ 3,503,530
Equivalentes de efectivo:		
Reportos	5,942,077	7,188,294
Intereses	8,583	6,529
	<u>\$ 23,347,967</u>	<u>\$ 10,698,353</u>

A 31 de marzo de 2024 y 2023, los equivalentes de efectivo se encuentran representados por valores gubernamentales en títulos a entregar por reportos operados, los cuales se integran como se indica a continuación:

	Valor nominal	Número de títulos	Total
<b><u>2024</u></b>			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional BONDEL F 270114	\$ 99,969,324	\$ 59,439	\$ 5,942,077
			<u>5,942,077</u>
<b><u>2023</u></b>			
Instrumento			
Títulos de deuda nacional BONOS M 250306	\$ 90,987,611	\$ 79,003	\$ 7,188,294
			<u>7,188,294</u>

Los plazos promedio de las operaciones de reporto al 31 de marzo de 2024 y 2023, son de 1 a 5 días en ambos años, y una tasa de interés anual de 10.40% y 10.90%, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, los intereses ganados que se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo" ascienden a \$ 191,437 y \$ 177,528 respectivamente.

---

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

---

No Aplica

---

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

---

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

### ***Instrumentos financieros-***

#### *i. Reconocimiento y medición inicial*

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

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

#### *ii. Clasificación y medición posterior*

Clasificación de activos financieros -

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

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

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

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

Evaluación de modelo de negocio

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

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

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

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

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

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

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

Reclasificaciones

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

#### Medición posterior de los activos financieros

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

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

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

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

. Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

#### iii. Medición a valor razonable

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

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

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

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

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

*iv. Medición a costo amortizado*

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

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

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

*Deterioro.-*

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

#### Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

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

#### Castigos

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

- v. *Baja en cuentas*

#### Activos financieros

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

## Pasivos financieros

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

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

### *vi. Compensación*

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

### *vii. Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

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

## **Provisiones-**

El Fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

## **Patrimonio-**

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

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

## **Ingresos financieros-**

### *i. Ingresos por intereses*

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

*iii. Ingresos por dividendos*

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

*iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros*

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

***Honorarios y gastos por comisiones-***

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

***Obligaciones fiscales-***

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

***Contingencias-***

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

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

### Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

### Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

---

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

## Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

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

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

partes no cumple con sus obligaciones.

El riesgo de crédito surge de los saldos de bonos gubernamentales en reporto e inversiones para negociar, acciones, etc. (ver notas 4, 5, 6 y 7). Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$ 15,055,948,570 y \$ 12,918,394,426 , respectivamente.

---

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

---

No Aplica

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

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

---

### Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

---

Durante los ejercicios de 2024 y 2023 el Fideicomiso recibió \$21,205,531 y \$38,277,553 respectivamente, por concepto de dividendos cobrados. Dichos dividendos fueron utilizados por el Fiduciario para reinversión en valores, en cumplimiento con las instrucciones dadas por el Administrador de Inversiones.

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

## Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

### ***Gastos incluidos-***

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

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

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

### ***Gastos excluidos-***

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los pagos por concepto de honorarios, comisiones e impuestos ascendieron a \$ 6,359,187 y \$ 7,973,635 respectivamente.

---

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

---

No Aplica

---

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

---

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

### Determinación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

### Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

### Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No Aplica

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, las acciones del Fideicomiso y que conforman el índice de la S&P BMV Rentable se integran como se muestra a continuación:

2024			
Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
AC	4,916,540	\$ 181.45	\$ 892,106,183
ALFA	37,099,660	12.37	458,922,794
AMX	88,896,200	15.58	1,385,002,796
ASUR	773,520	524.36	405,602,947
BBAJIO	1,875,200	64.8	121,512,960
BIMBO	3,955,500	78.47	310,388,085
BOLSA	11,081,260	37.02	410,228,245
CEMEX	12,616,580	14.67	185,085,229
CUERVO	421,920	39.2	16,539,264
FEMSA	7,002,700	215.64	1,510,062,228
GAP	6,018,220	267.01	1,606,924,922
GENTERA	2,226,800	28.45	63,352,460
GFNORTE	8,063,360	176.37	1,422,134,803

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

GMEXICO	17,550,700	98.13	1,722,250,191
GRUMA	216,820	310.68	67,361,638
KIMBER	11,122,280	38.6	429,320,008
KOF	5,514,260	160.38	884,377,019
LIVEPOL	568,420	144.21	81,971,848
ORBIA	18,634,800	34.73	647,186,604
OMA	1,886,920	163.41	308,341,597
PEÑOLES	480,520	234.97	112,907,784
PINFRA	556,700	176.01	97,984,767
Q	550,840	193.45	106,559,998
VESTA	5,602,160	64.87	363,412,119
WALMEX	21,588,240	67	1,446,412,080
<b>Total</b>			<b>\$15,055,948,570</b>

## 2023

Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
AC	4,345,485	\$ 163.64	\$ 711,095,165
ALFA	45,336,290	11.42	517,740,432
AMX	66,251,275	18.93	1,254,136,636
ASUR	700,195	551.22	385,961,488
BBJIO	684,160	65.6	44,880,896
BIMBO	2,100,585	90.68	190,481,048
BOLSA	8,070,950	38.61	311,619,380
CEMEX	4,901,365	9.89	48,474,500
FEMSA	7,776,975	171.8	1,336,084,305
GAP	3,458,215	350.61	1,212,484,761
GENTERA	2,490,770	19.76	49,217,615
GFINBUR	1,608,845	38.75	62,342,744
GFNORTE	7,926,635	151.9	1,204,055,857
GMEXICO	15,276,010	85.33	1,303,501,933
GRUMA	261,905	265.84	69,624,825
KIMBER	16,660,365	37.96	632,427,455
KOF	5,516,040	144.73	798,336,469
MEGA	1,336,250	45.91	61,347,238
ORBIA	13,378,535	39.18	524,171,001
OMA	1,603,500	201.27	322,736,445
PEÑOLES	839,165	265.8	223,050,057
PINFRA	577,260	179.95	103,877,937
Q	844,510	115.29	97,363,558

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

VESTA	3,324,590	56.63	188,271,532
WALMEX	17,563,670	72.03	1,265,111,150
<b>Total</b>			<b>\$ 12,918,394,426</b>

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Administración del riesgo financiero-**

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

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

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

**Administración del riesgo de mercado-**

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

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

**Administración del riesgo de crédito-**

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

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

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

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

El riesgo de crédito surge de los saldos de bonos gubernamentales en reporto e inversiones para negociar, acciones, etc. (ver notas 4, 5, 6 y 7). Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$ 15,055,948,570 y \$ 12,918,394,426 , respectivamente.

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

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

**Administración del riesgo de liquidez**

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Internacional de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros

Participantes del Mercado de Valores (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Bancaria.

## Estado de Situación Financiera

### Estados de situación financiera

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Pesos)

Activo	Nota	2024	2023	Pasivo y patrimonio	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 6	\$ 23,347,967	5,934,101	Pasivo:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4, 5, 7 y 13	15,055,948,570	14,422,214,350	Pasivos acumulados	8	\$ 20,736,361	4,268,699
Dividendos por Cobrar			8,250,103	Impuestos por pagar		29,505	20,251
Otras Cuentas por cobrar	3		4,520	<b>Total del pasivo</b>		<b>20,765,866</b>	<b>4,288,950</b>
<b>Total del activo</b>		<b>\$ 15,079,296,537</b>	<b>14,436,402,873</b>	Patrimonio:	10		
				Patrimonio		12,128,205,114	11,350,130,439
				Resultados acumulados		2,930,327,557	3,101,983,485
				<b>Total del patrimonio</b>		<b>15,058,530,671</b>	<b>14,432,113,924</b>
				Compromisos	12		
				<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 15,079,296,537</b>	<b>14,436,402,874</b>

## Estado de Resultados

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

	Nota	2024	2023
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		\$ (266,839,218)	1,399,989,841
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(293,976)	(8,276,382)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		80,439,483	29,442,772
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	191,437	177,528
Ingresos por dividendos	11	21,205,532	38,277,553
<b>Total de margen financiero</b>		<b>(165,296,742)</b>	<b>1,459,611,312</b>
Gastos:			
Costos de administración	12	4,636,584	6,071,568
Honorarios	12	398,661	341,321
Comisiones pagadas	12	129,310	129,310
Impuestos y derechos		918,770	1,131,436
Otros gastos de administración		275,862	300,000
<b>Total de gastos</b>		<b>6,359,187</b>	<b>7,973,635</b>
Utilidad del ejercicio		\$ (171,655,929)	1,451,637,677

## Estado de cambios en el patrimonio

## Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

			<b>Resultados</b>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 11,147,175,569	578,501,401	11,725,676,610
Aumento por emisión de certificados	10	272,457,559	-	272,457,559
Disminución por cancelación de certificados	10	(526,339,210)	-	(526,339,210)
Resultado del ejercicio		-	1,451,637,677	1,451,637,677
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>		\$ 10,893,293,918	2,030,139,078	12,923,432,635
			<b>Patrimonio</b>	<b>Resultados acumulados</b>
				<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		\$ 11,330,130,439	3,101,983,485	14,432,113,924
Aumento por emisión de certificados	10	1,347,316,483	-	1,347,316,483
Disminución por cancelación de certificados	10	(549,243,807)	-	(549,243,807)
Resultado del ejercicio		-	(171,655,929)	(171,655,929)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>		\$ 12,128,203,115	2,930,327,556	15,058,530,671

Estado de flujo de efectivo

## Estados de flujos de efectivos

Por los años terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Pesos)

Actividades de operación:			
Resultado del ejercicio	\$	(171,655,929)	1,451,637,677
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		266,839,218	(1,399,989,841)
Subtotal		95,183,289	51,647,835
Cambios en:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		(900,573,438)	205,695,142
Otras cuentas por cobrar		8,254,423	(2,904)
Pasivos acumulados		16,467,662	1,601,145
Impuestos por pagar		9,254	2,483
Flujos netos de efectivo en actividades de operación		(875,842,099)	# 207,295,866
Actividades de financiamiento:			
Aumento por emisión de certificados bursátiles		1,347,316,483	272,457,559
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles		(549,243,807)	(526,339,210)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento		798,072,676	# (253,881,651)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		17,413,866	# 5,062,050
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del año		5,934,101	5,636,304
Al final del año	\$	23,347,967	10,698,354

---

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

---

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

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

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

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

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

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

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

---

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

*Deterioro.-*

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

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

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

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

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante los años terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, los intereses ganados que se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo" ascienden a \$ 191,437 y \$ 177,528 respectivamente.

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

No Aplica

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

El Fideicomiso de acuerdo con el prospecto de inversión, administra su riesgo de liquidez invirtiendo hasta el 3% de sus activos netos en valores con una liquidación esperada de hasta 4 días. El porcentaje de los activos netos con un periodo de liquidación esperada de 4 días (activos líquidos) al total de activos netos mostrados a continuación:

	2024	2023
Activos líquidos totales	\$ 23,347,967	\$ 10,698,354
Activos líquidos como % de activos netos	0.01548	0.08277

El patrimonio del Fideicomiso está integrado por los siguientes conceptos:

- a. La aportación inicial, por un importe de \$1,000.
- b. Los activos e ingresos mantenidos en cartera.
- c. Los recursos en efectivo que sean transmitidos a la cuenta del Fideicomiso de conformidad con órdenes de ingresos o derivado de la venta de activos con el objeto de que el Fiduciario: a) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en las instrucciones de dicho Administrador; b) pague los gastos incluidos, la comisión del Fideicomitente y/o los gastos excluidos, con base en las instrucciones del Administrador de Inversiones.

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- d. Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente o, de acuerdo con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso.
- e. Con las demás cantidades o derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el patrimonio del Fideicomiso ascendió a \$ 15,058,530,671 y \$12,923,432,635 respectivamente.

#### ***Emisión y colocación de CB's-***

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

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

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

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

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

#### ***Precio teórico de valorización de la unidad mínima de conversión-***

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

Al 31 de marzo de 2024, quedaron 5,860 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 293,000,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$ 51.3945 cada uno.

Al 31 de marzo de 2023, quedaron 5,345 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 267,250,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$48.34444 cada uno.

#### ***Creación y cancelación de certificados bursátiles-***

Por el año terminado al 31 de marzo de 2024, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$1,347,316,483 y la disminución de certificados bursátiles por \$ 549,243,807

Por el año terminado al 31 de marzo de 2023, se llevó a cabo la creación de certificados bursátiles por \$ 272,457,559 y la disminución de certificados bursátiles por \$ 526,339,210.

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

#### *Administración del riesgo de mercado-*

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No Aplica

---

### Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

---

El Fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

**Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]**

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

### Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

---

No Aplica

---

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

---

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

***Instrumentos financieros-***

- i. *Reconocimiento y medición inicial*

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

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

## ii. Clasificación y medición posterior

### Clasificación de activos financieros -

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

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

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

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

### Evaluación de modelo de negocio

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

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

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

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- . El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

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

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

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

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

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

#### Reclasificaciones

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

#### Medición posterior de los activos financieros

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	encuentran dentro de esta categoría.
--	--------------------------------------

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

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

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

. Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

### iii. Medición a valor razonable

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

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

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

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

### iv. Medición a costo amortizado

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

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

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

### Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

#### Activos financieros con deterioro crediticio

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

**Castigos**

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

v. *Baja en cuentas*

**Activos financieros**

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

**Pasivos financieros**

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

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

vi. *Compensación*

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

vii. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Provisiones-**

El Fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

**Patrimonio-**

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

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

**Ingresos financieros-***i. Ingresos por intereses*

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

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

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

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

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

*iii. Ingresos por dividendos*

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

*iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros*

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

**Honorarios y gastos por comisiones-**

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Obligaciones fiscales-**

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

**Contingencias-**

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

---

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

---

**Régimen fiscal-**

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

---

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

---

**Pasivos acumulados-**

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los pasivos acumulados se integran como se indica a continuación:

	2024	2023
Acreeedores por liquidación	\$ 7,399	\$ 2,129

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Comisión por pagar al fideicomitente	2,495,848	4,517,396
Cuotas diversas	212,349	630,509
Honorarios fiduciarios por pagar	139,301	140,151
Otros	244,082	23,917
Custodia y administración	205,172	252,051
ISR por pagar	29,505	19,175
Acreedores Diversos	17,384,577	-
Honorarios representantes común	47,632	77,720
	\$	\$
	<b>20,765,866</b>	<b>5,663,048</b>

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

---

### Cuentas de orden [bloque de texto]

---

No Aplica

---

---

### Distribuciones pagadas [bloque de texto]

---

No Aplica

---

---

### Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

---

No Aplica

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

#### ***Instrumentos financieros-***

##### *i. Reconocimiento y medición inicial*

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

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

##### *ii. Clasificación y medición posterior*

Clasificación de activos financieros -

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

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

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

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

Evaluación de modelo de negocio

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

. Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

. La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

. El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.

. Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar para cobrar principal e intereses: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

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

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

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

. Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;

. Características de pago anticipado y prórroga;

. Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

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

#### Reclasificaciones

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

#### Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación
--	--

resultados	<p>cambiaría, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del "resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".</p> <p>Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.</p>
Activos financieros a costo amortizado	<p>Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en "ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo" las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en "utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera" y el deterioro es reconocido en "Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros" en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año.</p> <p>El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.</p>

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

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

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

. Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

### iii. *Medición a valor razonable*

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

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

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

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

### iv. *Medición a costo amortizado*

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

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

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

*Deterioro.-*

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

### Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

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

### Castigos

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

### v. *Baja en cuentas*

#### Activos financieros

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

#### Pasivos financieros

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

*vi. Compensación*

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

*vii. Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

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

***Provisiones-***

El Fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

***Patrimonio-***

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

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

***Ingresos financieros-****i. Ingresos por intereses*

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

*iii. Ingresos por dividendos*

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

*iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros*

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

***Honorarios y gastos por comisiones-***

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

***Obligaciones fiscales-***

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

***Contingencias-***

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

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

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

---

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

---

*Ingresos por dividendos*

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

***Honorarios y gastos por comisiones-***

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

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

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

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

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

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

#### Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

las nuevas condiciones a valor razonable.

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

---

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

---

No Aplica

---

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

---

#### *Moneda funcional y de informe-*

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

### *Patrimonio-*

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

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

---

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

---

Otras cuentas por cobrar;

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

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

### *Provisiones-*

El Fideicomiso reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente comisiones por pagar al Fideicomitente y cuotas diversas.

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

No Aplica

---

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

---

No Aplica

---

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

---

***Contingencias-***

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

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

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

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

---

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

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

No Aplica

### **Descripción de sucesos y transacciones significativas**

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

No Aplica

### **Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias**

**Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, activos netos, resultado neto o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia**

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2024

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

**Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores**

---

---

**Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital**

---

---

**Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados**

---

---

**Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios**

---

---

**Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia**

---

---

**Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final**

---