

Información Financiera Trimestral

| | | |
|----------|--|-----|
| [105000] | Comentarios de la Administración | 2 |
| [110000] | Información general sobre estados financieros | 15 |
| [210000] | Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 18 |
| [310000] | Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 19 |
| [410000] | Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 20 |
| [520000] | Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 21 |
| [610000] | Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual..... | 23 |
| [610000] | Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior..... | 24 |
| [800100] | Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos | 25 |
| [800200] | Notas - Análisis de ingresos y gastos | 27 |
| [800500] | Notas - Lista de notas..... | 28 |
| [800600] | Notas - Lista de políticas contables..... | 79 |
| [813000] | Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 101 |

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Durante el Primer Trimestre 2021 el MEXTRAC pagó un rendimiento de 3.43% mientras que el IPyC con dividendos pagó 7.21%.

Se realizó el rebalanceo y cambio de muestra de posiciones el 19 de marzo de 2021.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

No aplica.

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]

No aplica.

La operación de bursatilización [bloque de texto]

1. LA OPERACIÓN DE BURSATILIZACIÓN

a) Patrimonio del Fideicomiso

i) Evolución de los activos fideicomitidos, incluyendo sus ingresos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Asimismo, la licencia de uso antes referida no implica que la BMV como S&P DJI avalen, sugieran la compra o venta, o esté involucradas en el proceso de oferta pública de los Instrumentos. La BMV como S&P DJI no garantizan la exactitud o la constancia en el cálculo de sus productos o de cualquier información relacionada con dichos valores. Tampoco garantizan los resultados a obtener por la Emisora, por los inversionistas o por cualquier otra entidad o persona, derivados del uso de los valores respectivos o de cualquier información relacionada con dichos valores.

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

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

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

Objetivo:

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

Para mayor referencia, consultar el siguiente link:

<https://espanol.spindices.com/indices/strategy/sp-bmv-dividend-index>

A continuación, se presenta una gráfica en la que se ilustra el comportamiento del Índice Subyacente.

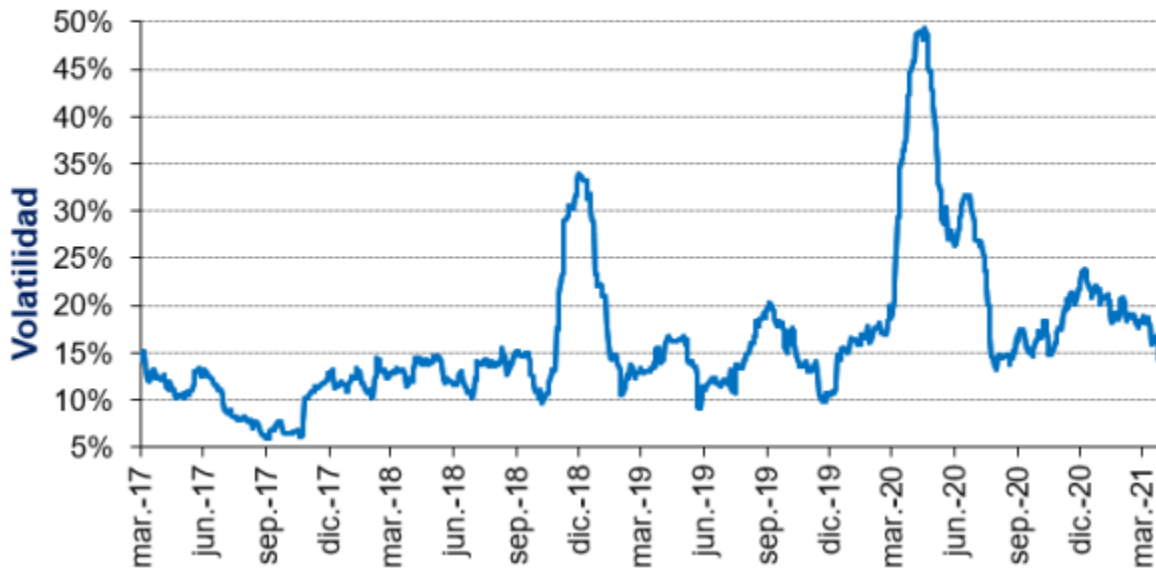
Comportamiento Diario al 31 de marzo de 2021



FUENTE: BBVA

Volatilidad Histórica del Índice al 31 de marzo de 2021

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



FUENTE: BBVA

Emisoras que conforman la muestra del Índice S&P/BMV Dividend Index® al 31 de marzo de 2021:

| Nombre Emisora | Emisora | Serie | % |
|---|---------|-------|--------|
| Grupo Mexico, S.A.B. de C.V | GMEXICO | B | 10.21% |
| America Movil S.A.B. de C.V. | AMX | L | 10.08% |
| Fomento Económico Mexicano | FEMSA | UBD | 10.00% |
| Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V. | WALMEX | * | 9.85% |
| Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V. | KIMBER | A | 9.65% |
| Coca-Cola FEMSA S.A.B de C.V. | KOF | UBL | 8.13% |
| ORBIA ADVANCE CORPORATION, S.A.B. DE C.V. | ORBIA | * | 6.35% |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | ALFA | A | 6.18% |
| Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V. | ASUR | B | 5.12% |
| Arca Continental | AC | * | 5.03% |
| Gruma, S.A.B. de C.V. | GRUMA | B | 3.28% |
| Promotora y Operadora de Infraestructura | PINFRA | * | 3.13% |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | BOLSA | A | 2.99% |
| Corp Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V. | VESTA | * | 2.68% |
| Megacable Holdings, S.A.B. DE C.V. | MEGA | CPO | 2.29% |
| Grupo Bimbo, S.A.B. De C.V. | BIMBO | A | 2.25% |
| Grupo Elektra, S.A. de C.V. | ELEKTRA | * | 0.94% |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | LIVEPOL | C-1 | 0.77% |
| QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. | Q | * | 0.65% |
| Grupo Cementos De Chihuahua, S.A.B. De C.V. | GCC | * | 0.44% |

FUENTE: BBVA

i.i) Desempeño de los Activos

Al cierre de marzo de 2019, 2020 y 2021, los ingresos generados durante el período como producto de los derechos pagados por las emisoras que conforman la muestra son los siguientes:

| EMISORA | DIVIDENDOS POR EMISORA | | | | Total general |
|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 1-T | 2021 | |
| AC * | \$2,342,778 | \$11,022,096 | | \$0 | \$13,364,874 |
| ALFA A | \$11,014,560 | \$10,374,135 | | \$0 | \$21,388,695 |
| AMX L | \$21,292,700 | \$22,908,361 | | \$0 | \$44,201,061 |
| ASUR B | \$6,011,230 | | | \$0 | \$6,011,230 |
| BOLSA A | \$4,357,098 | \$6,189,852 | | \$0 | \$10,546,950 |
| BSMX B | \$19,164,137 | | | \$0 | \$19,164,137 |
| CEMEX CPO | \$18,550,356 | | | \$0 | \$18,550,356 |
| FEMSA UBD | \$12,853,093 | \$19,905,767 | | \$0 | \$32,758,860 |
| GAP B | \$25,455,307 | | | \$0 | \$25,455,307 |
| GENTERA * | \$2,856,857 | | | \$0 | \$2,856,857 |
| GFNORTE O | \$37,666,208 | | | \$0 | \$37,666,208 |
| GMEXICO B | \$52,078,762 | \$49,907,349 | \$18,327,268 | \$18,327,268 | \$120,313,379 |
| GRUMA B | | \$1,897,280 | \$1,213,108 | \$1,213,108 | \$3,110,388 |
| IENOVA * | \$10,711,509 | | | \$0 | \$10,711,509 |
| KIMBER A | \$14,144,612 | \$23,775,568 | | \$0 | \$37,920,180 |
| KOF UBL | \$11,190,020 | \$23,854,484 | | \$0 | \$35,044,504 |
| MEGA CPO | \$1,776,916 | \$2,390,013 | | \$0 | \$4,166,929 |
| MEXCHEM * | \$5,648,751 | | | \$0 | \$5,648,751 |
| ORBIA * | \$3,887,405 | \$16,898,320 | | \$0 | \$20,785,725 |
| PE&OLES * | \$5,198,936 | | | \$0 | \$5,198,936 |
| R A | \$683,298 | | | \$0 | \$683,298 |
| VESTA * | | \$4,970,682 | \$2,315,121 | \$2,315,121 | \$7,285,803 |
| WALMEX * | \$30,778,112 | \$30,258,869 | | \$0 | \$61,036,981 |
| Total general | \$297,662,645 | \$224,352,776 | \$25,193,611 | \$25,193,611 | \$547,209,032 |

i.ii) Composición de la totalidad de los activos al cierre del período

Al cierre de marzo de 2019, 2020 y 2021 los activos mantenidos en la cuenta eran los siguientes, considerando operaciones liquidadas y pactadas al último día hábil del mes reportado.

Cartera Pactada

Fecha 31/03/2019

| Serie | Títulos Disponibles | Títulos Totales | Precio Cierre | Valor Cierre |
|---|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2-1500 FIDEICOMISO 80592 MEXTRAC CARTERA | | | | |
| AC - 1 - * | 985,441 | 985,441 | 108.13000000 | 106,555,735.33 |
| ALFA - 1 - A | 11,885,224 | 11,885,224 | 20.63000000 | 245,192,171.12 |
| AMX - 1 - L | 48,320,232 | 48,320,232 | 13.88000000 | 670,684,820.16 |
| ASUR - 1 - B | 524,570 | 524,570 | 313.64000000 | 164,526,134.80 |
| BOLSA - 1 - A | 2,270,632 | 2,270,632 | 40.16000000 | 91,188,581.12 |
| BSMX - 41 - B | 15,549,700 | 15,549,700 | 26.53000000 | 412,533,541.00 |
| CEMEX - 1 - CPO | 69,898,725 | 69,898,725 | 9.07000000 | 633,981,435.75 |
| FEMSA - 1 - UBD | 3,746,910 | 3,746,910 | 179.15000000 | 671,258,926.50 |
| GAP - 1 - B | 1,731,074 | 1,731,074 | 172.32000000 | 298,298,671.68 |
| GENTERA - 1 - * | 6,542,112 | 6,542,112 | 15.14000000 | 99,047,575.68 |
| GFNORTE - 1 - O | 6,208,639 | 6,208,639 | 105.54000000 | 655,259,760.06 |
| GMEXICO - 1 - B | 13,481,406 | 13,481,406 | 53.36000000 | 719,367,824.16 |
| IENOVA - 1 - * | 2,813,927 | 2,813,927 | 78.01000000 | 219,514,445.27 |
| KIMBER - 1 - A | 8,078,352 | 8,078,352 | 32.94000000 | 266,100,914.88 |
| KOF - 1 - L | 2,514,177 | 2,514,177 | 128.31000000 | 322,594,050.87 |
| MEGA - 1 - CPO | 741,886 | 741,886 | 90.07000000 | 66,821,672.02 |
| MEXCHEM - 1 - * | 3,783,872 | 3,783,872 | 46.41000000 | 175,609,499.52 |
| PE&OLES - 1 - * | 539,558 | 539,558 | 242.58000000 | 130,885,979.64 |
| R - 1 - A | 191,797 | 191,797 | 97.91000000 | 18,778,844.27 |
| WALMEX - 1 - * | 12,773,233 | 12,773,233 | 51.92000000 | 663,186,257.36 |
| | 212,581,467 | 212,581,467 | 1,825.70000000 | 6,631,386,841.19 |

Cartera Pactada

Fecha: 31/03/2020

| Serie | Títulos Disponibles | Títulos Totales | Precio Cierre | Valor Cierre |
|---|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2-1500 FIDEICOMISO 80592 MEXTRAC CARTERA | | | | |
| AC - 1 - * | 1,977,987 | 1,977,987 | 95.61000000 | 189,115,337.07 |
| ALFA - 1 - A | 25,370,540 | 25,370,540 | 6.40000000 | 162,371,456.00 |
| AMX - 1 - L | 66,494,133 | 66,494,133 | 14.05000000 | 934,242,568.65 |
| ASUR - 1 - B | 828,248 | 828,248 | 223.36000000 | 184,997,473.28 |
| BOLSA - 1 - A | 3,650,830 | 3,650,830 | 36.24000000 | 132,306,079.20 |
| BSMX - 41 - B | 9,535,748 | 9,535,748 | 15.64000000 | 149,139,098.72 |
| CEMEX - 1 - CPO | 140,295,373 | 140,295,373 | 4.93000000 | 691,656,188.89 |
| FEMSA - 1 - UBD | 5,492,590 | 5,492,590 | 143.22000000 | 786,648,739.80 |
| GAP - 1 - B | 2,615,520 | 2,615,520 | 127.39000000 | 333,191,092.80 |
| GENTERA - 1 - * | 9,443,115 | 9,443,115 | 9.06000000 | 85,554,621.90 |
| GFNORTE - 1 - O | 9,257,849 | 9,257,849 | 65.00000000 | 601,760,185.00 |
| GMEXICO - 1 - B | 19,153,231 | 19,153,231 | 43.74000000 | 837,762,323.94 |
| IENOVA - 1 - * | 4,141,238 | 4,141,238 | 72.67000000 | 300,943,765.46 |
| KIMBER - 1 - A | 11,508,286 | 11,508,286 | 35.92000000 | 413,377,633.12 |
| KOF - 1 - UBL | 4,419,137 | 4,419,137 | 95.65000000 | 422,690,454.05 |
| MEGA - 1 - CPO | 1,438,536 | 1,438,536 | 64.88000000 | 93,332,215.68 |
| ORBIA - 1 - * | 7,230,821 | 7,230,821 | 26.09000000 | 188,652,119.89 |
| PE&OLES - 1 - * | 1,095,249 | 1,095,249 | 157.88000000 | 172,917,912.12 |
| R - 1 - A | 375,981 | 375,981 | 62.49000000 | 23,495,052.69 |
| WALMEX - 1 - * | 17,834,573 | 17,834,573 | 55.75000000 | 994,277,444.75 |
| | 342,158,985 | 342,158,985 | 1,355.97000000 | 7,698,431,763.01 |

REPORTE VALORES (CARTERA) Al día: 31/03/2021

BANCO ACTINVER, S.A., POR CTA DEL FID. 4826 (MEXTRAC)

| Emisión | Serie | Cantidad | Precio | Fecha Precio | Valuación MXN |
|------------------------------------|-------|------------|----------------|--------------|-----------------------|
| AC | * | 5,002,099 | 100.85000000 | 31/03/2021 | 504,461,684.15 |
| ALFA | A | 53,882,886 | 11.80000000 | 31/03/2021 | 635,818,054.80 |
| AMX | L | 74,281,145 | 13.96000000 | 31/03/2021 | 1,036,964,784.20 |
| ASUR | B | 1,450,044 | 363.03000000 | 31/03/2021 | 526,409,473.32 |
| BIMBO | A | 5,393,947 | 42.90000000 | 31/03/2021 | 231,400,326.30 |
| BOLSA | A | 7,455,878 | 41.25000000 | 31/03/2021 | 307,554,967.50 |
| ELEKTRA | * | 71,988 | 1,374.28000000 | 31/03/2021 | 98,931,668.64 |
| FEMSA | UBD | 6,679,485 | 154.09000000 | 31/03/2021 | 1,029,241,843.65 |
| GCC | * | 318,804 | 141.86000000 | 31/03/2021 | 45,225,535.44 |
| GMEXICO | B | 9,774,920 | 107.46000000 | 31/03/2021 | 1,050,412,903.20 |
| GRUMA | B | 1,398,624 | 241.39000000 | 31/03/2021 | 337,613,847.36 |
| KIMBER | A | 28,409,528 | 34.93000000 | 31/03/2021 | 992,344,813.04 |
| KOF | UBL | 8,859,644 | 94.41000000 | 31/03/2021 | 836,438,990.04 |
| LIVEPOL | C-1 | 1,100,388 | 71.63000000 | 31/03/2021 | 78,820,792.44 |
| MEGA | CPO | 3,218,892 | 73.24000000 | 31/03/2021 | 235,751,650.08 |
| ORBIA | * | 11,980,827 | 54.57000000 | 31/03/2021 | 653,793,729.39 |
| PINFRA | * | 1,210,850 | 156.36000000 | 31/03/2021 | 189,328,506.00 |
| Q | * | 591,330 | 112.42000000 | 31/03/2021 | 66,477,318.60 |
| VESTA | * | 6,437,762 | 42.82000000 | 31/03/2021 | 275,664,968.84 |
| WALMEX | * | 15,729,383 | 64.47000000 | 31/03/2021 | 1,014,073,322.01 |
| MEXTRAC | 09 | 250,000 | 40.02000000 | 31/03/2021 | 10,005,000.00 |
| TOTAL POSICIONES EN DIRECTO | | | | | 10,156,734,179 |

En el período de 1 de enero al 31 de marzo de 2021 se registró la siguiente variación en los activos del Fideicomiso:

| EMISORA | POSICIÓN INICIAL DEL PERIODO | CREACIONES | CANCELACIONES | COMPRAS | VENTAS | SPLITS | POSICIÓN FINAL DEL PERIODO |
|---------|------------------------------|------------|---------------|------------|-----------|--------|----------------------------|
| AC | 2,717,633 | 468,297 | 740,758 | 2,556,976 | 49 | | 5,002,099 |
| ALFA | 33,394,505 | 5,735,885 | 8,712,205 | 23,556,066 | 91,365 | | 53,882,886 |
| AMX | 74,251,408 | 12,647,153 | 17,412,783 | 11,111,198 | 6,315,831 | | 74,281,145 |
| ASUR | 0 | 3,384 | 62,322 | 1,508,982 | | | 1,450,044 |
| BIMBO | 0 | 12,577 | 232,000 | 5,618,550 | 5,180 | | 5,393,947 |
| BOLSA | 4,311,973 | 742,353 | 1,146,810 | 3,565,094 | 16,732 | | 7,455,878 |

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

Clave de Cotización: MEXTRAC Trimestre: 1 Año: 2021

| | | | | | | |
|---------|---------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| BSMX | 15,853,799 | 2,093,934 | 2,184,255 | 215,098 | 15,978,576 | 0 |
| ELEKTRA | 0 | 168 | 3,094 | 74,914 | | 71,988 |
| FEMSA | 6,974,720 | 1,186,757 | 1,622,330 | 145,718 | 5,380 | 6,679,485 |
| GAP | 4,848,818 | 814,216 | 927,993 | 6,045 | 4,741,086 | 0 |
| GCC | 0 | 744 | 13,702 | 331,762 | | 318,804 |
| GFNORTE | 9,626,209 | 1,484,861 | 1,549,441 | 155,465 | 9,717,094 | 0 |
| GMEXICO | 13,505,476 | 2,291,556 | 3,005,999 | 947,853 | 3,963,966 | 9,774,920 |
| GRUMA | 860,243 | 147,704 | 224,995 | 621,313 | 5,641 | 1,398,624 |
| IENOVA | 4,991,369 | 839,056 | 956,289 | 11,427 | 4,885,563 | 0 |
| KIMBER | 19,276,716 | 3,535,681 | 5,177,360 | 10,781,263 | 6,772 | 28,409,528 |
| KOF | 6,065,253 | 1,039,298 | 1,542,347 | 3,313,540 | 16,100 | 8,859,644 |
| LIVEPOL | 0 | 2,568 | 47,294 | 1,145,114 | | 1,100,388 |
| MEGA | 2,098,486 | 359,888 | 540,414 | 1,306,241 | 5,309 | 3,218,892 |
| ORBIA | 8,360,941 | 1,431,879 | 2,115,717 | 4,319,464 | 15,740 | 11,980,827 |
| PE&OLES | 860,242 | 144,440 | 164,536 | | 840,146 | 0 |
| PINFRA | 0 | 4,812 | 88,792 | 1,294,830 | | 1,210,850 |
| Q | 295,866 | 51,060 | 82,007 | 326,411 | | 591,330 |
| VESTA | 4,985,890 | 852,218 | 1,231,403 | 1,841,938 | 10,881 | 6,437,762 |
| WALMEX | 19,313,475 | 3,281,564 | 4,374,331 | 175,031 | 2,666,356 | 15,729,383 |
| MEXTRAC | 3,726,050,000 | 63,450,000 | 46,600,000 | | | 3,742,900,000 |

CERTIFICADOS EN
CIRCULACIÓN

256,650,000

OPERACIONES EN TRÁNSITO

Cancelaciones

700,000.00

Creaciones

250,000.00

450,000

CERTIFICADOS EMITIDOS

4,000,000,000

i.iv) Estado de los activos por grado o nivel de cumplimiento

No aplica.

i.v) Garantía sobre los activos

No aplica.

i.vi) Emisiones de valores

Durante el período del 1 de enero al 31 de marzo no se han efectuado emisiones de valores respaldados por los mismos bienes, derechos o valores Fideicomitados.

ii. 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 de marzo de 2019, 2020 y 2021, 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:

| FECHA | 31/03/2019 | 31/03/2020 | 31/03/2021 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| NÚMERO DE CERTIFICADOS EMITIDOS | 4,000,000,000 | 4,000,000,000 | 4,000,000,000 |
| NÚMERO DE CERTIFICADOS EN CIRCULACIÓN | 187,350,000 | 272,450,000 | 256,650,000 |
| UNIDADES MÍNIMAS DE CONVERSIÓN | 3747 | 5449 | 5133 |
| VALOR TEÓRICO DEL FIDEICOMISO | 6,633,248,498.12 | 7,700,128,363.86 | 10,270,929,085.27 |
| VALOR TEÓRICO DE LA UNIDAD | 1,770,282.49 | 1,413,126.88 | 2,000,960.27 |
| PRECIO TEÓRICO POR CERTIFICADO | 35.40564984 | 28.26253758 | 40.01920548 |

Los activos correspondientes a cada unidad establecida en el Archivo de Composición de Cartera publicado al 31 de marzo de 2021 fueron:

| Emisora | Serie | ISIN | Acciones |
|---------|-------|--------------|----------|
| AC | * | MX01AC100006 | 998 |
| ALFA | A | MXP000511016 | 10,469 |
| AMX | L | MXP001691213 | 14,432 |
| ASUR | B | MXP001661018 | 282 |
| BIMBO | A | MXP495211262 | 1,048 |
| BOLSA | A | MX01BM1B0000 | 1,448 |
| ELEKTRA | * | MX01EL000003 | 14 |
| FEMSA | UBD | MXP320321310 | 1,297 |
| GCC | * | MX01GC2M0006 | 62 |
| GMEXICO | B | MXP370841019 | 1,899 |
| GRUMA | B | MXP4948K1056 | 272 |
| KIMBER | A | MXP606941179 | 5,524 |
| KOF | UBL | MX01KO000002 | 1,721 |
| LIVEPOL | C-1 | MXP369181377 | 214 |
| MEGA | CPO | MX01ME090003 | 626 |
| ORBIA | * | MX01OR010004 | 2,328 |
| PINFRA | * | MX01PI000005 | 401 |

| | | | |
|-----------------|---|--------------|---------------|
| Q | * | MX01Q0000008 | 115 |
| VESTA | * | MX01VE0M0003 | 1,251 |
| WALMEX | * | MX01WA000038 | 3,056 |
| EFECTIVO | | | 763.05 |

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO (EL "PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO") SE INTEGRARÁ POR:

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

Para efecto del registro contable las aportaciones del Fideicomitente se reflejan como incremento del patrimonio y los canjes de CB's 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 CB's los remanentes del patrimonio del Fideicomiso que en su caso hubiere.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

1. No existieron 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.
2. No se presentaron modificaciones a los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.
3. No existió ningún incumplimiento en los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión
4. No existen procedimientos legales en contra del originador, administrador u operador de los activos, fiduciario.
5. No existieron procesos legales que hubieren terminado durante el período cubierto por el reporte.
6. No hubo cambio del administrador u operador de los bienes, derechos o valores fideicomitados y su forma de organización.

Fecha: 2 de marzo de 2021

Asunto: Aviso a los Tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios MEXTRAC 09.

Se les informa que del día 04 al 09 de marzo de 2021 se cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Destrucciones.

Lo anterior para estar en condiciones, en relación con la aprobación que realizó la Asamblea de Tenedores el pasado 9 de noviembre de 2020, relativa a la sustitución fiduciaria de Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo como fiduciario al amparo del Contrato de Fideicomiso No. 80592 (el "Fiduciario Sustituido" o "Nafin"), por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el "Fiduciario Sustituto"), y a la sustitución del Representante Común Banco Invex, S.A. Institución de Banca Múltiple Invex Grupo Financiero (el "Representante Común Sustituido"), por Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero (el "Representante Común Sustituido"). Asimismo, con fecha 26 de febrero de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió el oficio número 153/10026205/2021, mediante el cual autorizó llevar a cabo la actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores con motivo de los acuerdos adoptados en la Asamblea. El canje del título, actualmente en circulación, por el nuevo título definitivo como se dio aviso el 1ro de marzo de 2021, se realizará el día 9 de marzo de 2021.

Por lo que, el último día para operar Creaciones y Destrucciones con Nafin, será el día 3 de marzo de 2021, y, derivado de la Sustitución mencionada en el párrafo anterior, se solicita a los Participantes Autorizados a ejecutar las operaciones sin incumplimientos en el día de liquidación.

Fecha: 9 de marzo de 2021

Asunto: Aviso a los Tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios MEXTRAC 09.

Con fundamento en el artículo 50, fracción VI, inciso d) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores ("CUE"), Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, hace del conocimiento del público inversionista que a partir del 09 de marzo de 2021: (i) Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, sustituye a Nacional Financiera S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, Dirección Fiduciaria, como fiduciario; y Monex Casa de Bolsa,

S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero sustituye a Banco Invex, S.A. Institución de Banca Múltiple Invex Grupo Financiero, como representante común, ambos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios del fideicomiso número 80592, ahora identificado con el número F/4826, respectivamente (el "Fideicomiso"), con clave de pizarra "MEXTRAC 09"; (ii) surte efectos la sustitución fiduciaria y de representante común del Fideicomiso, la cual fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mediante el oficio número 153/10026205/2021; y, (iii) se realiza el canje de los títulos que amparan los Certificados Bursátiles Fiduciarios del Fideicomiso F/4826 ante el S.D. Indeval, S.A. de C.V.

Fecha: 18 de marzo de 2021

Asunto: Aviso a los Tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios MEXTRAC 09.

Se les informa que el día 19 de marzo de 2021 se cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Destrucciones a las 12:00 horas.

Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.4 (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]**

No existen terceros obligados con el fideicomiso o los tenedores de los valores tales como avales, garantes, contrapartes en operaciones financieras derivadas o de cobertura, apoyos crediticios, entre otros.

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|---|--|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09 |
| Clave de cotización: | MEXTRAC |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria: | |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros: | |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2021-03-31 |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2021-01-01 al 2021-03-31 |
| Descripción de la moneda de presentación: | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | Miles de Pesos |
| Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante: | Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer |
| Número de Fideicomiso: | 4826 |
| Número de Trimestre: | 1 |

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

Los presentes estados financieros se preparan 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.

| Activo | Notas | 2021 | 2020 |
|---|--------------|-------------|-------------|
| ACTIVO CIRCULANTE: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | \$ 122,028 | \$5,106 |
| Intereses devengados | | 64 | - |
| Instrumentos financieros designados a valor razonable | | | |

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles

Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2021

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-----------------------|
| con cambios en resultados | 7 | 10,267,011 | 10,603,877 |
| Otras cuentas por cobrar | | 7,974 | 11,786 |
| Total activo | | 10,397,077 | 10,620,769 |
| Pasivo | | | |
| PASIVO CIRCULANTE: | | | |
| Cuentas por pagar | | 3,140 | 14,525 |
| Impuestos por Pagar | | 49 | - |
| Acreedor por liquidación de operaciones | | 122,959 | - |
| Total pasivo | | 126,148 | 14,525 |
| Patrimonio | | | |
| Patrimonio | | 10,073,003 | 10,626,667 |
| Resultados Acumulados | | (20,423) | (996,855) |
| Resultado del periodo | 8 | 218,349 | 976,432 |
| | Notas | 2021 | 2020 |
| Ingresos: | | | |
| Ingresos por intereses | | 294 | 113 |
| Dividendos ganados | | 26,254 | 31,329 |
| Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros | | 50,257 | (2,160,184) |
| Utilidad en venta de valores | | 152,478 | 20,947 |
| Total de ingresos | | 229,283 | (2,107,795) |
| Egresos: | | | |
| Pérdida en venta de valores | | - | 121,664 |
| Gastos de administración | | 10,934 | 5,735 |
| Total de egresos | | 10,934 | 127,399 |
| Utilidad (Pérdida) de operación | | 218,349 | (2,235,194) |
| Resultado del ejercicio | | \$ 218,349 | \$ (2,235,194) |
| | | 2021 | 2020 |
| Saldos iniciales de Patrimonio | | 10,626,667 | 9,249,079 |
| Creaciones de certificados | | - | 686,243 |
| Redenciones de certificados | | (553,664) | - |

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles

Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2021

| | | |
|--|----------------------|--------------------|
| Resultado del ejercicio | 218,349 | (2,235,194) |
| Saldo Final Patrimonio al 31 de marzo de 2021 | \$ 10,270,929 | \$7,700,128 |

| Actividades de operación | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Decremento (incremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores provenientes de las operaciones | 218,349 | (2,235,194) |
| Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros | (50,257) | - |
| <i>Subtotal</i> | 168,092 | - |
| Incremento (decremento) en: | | |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 594,254 | 1,548,375 |
| Otras cuentas por cobrar | 19,821 | (4,596) |
| Cuentas por pagar | (111,581) | (11,264) |
| Flujos netos de efectivo en actividades de operación | 410,330 | 1,532,515 |
| Actividades de financiamiento | | |
| Disminución por cancelación de certificados neto | (553,664) | 686,243 |
| Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento | (553,664) | 686,243 |
| Incremento (decremento) en efectivo y equivalentes de efectivo | 116,922 | (16,436) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 5,106 | 21,829 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 122,028 | 5,393 |

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 122,028,000 | 5,106,000 |
| Cuentas por cobrar | 8,038,000 | 11,786,000 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 10,267,011,000 | 10,603,877,000 |
| 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 | 10,397,077,000 | 10,620,769,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales no circulantes | 0 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como activos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Total de activos no circulantes | 0 | 0 |
| Total de activos | 10,397,077,000 | 10,620,769,000 |
| Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos circulantes [sinopsis] | | |
| Cuentas por pagar a corto plazo | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisión de obligaciones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales | 0 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisión de obligaciones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales a largo plazo | 0 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de pasivos a largo plazo | 0 | 0 |
| Total pasivos | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis] | | |
| Activos netos atribuibles a los tenedores | 10,270,929,000 | 10,606,244,000 |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores | 10,270,929,000 | 10,606,244,000 |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores | 10,270,929,000 | 10,606,244,000 |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos | 10,397,077,000 | 10,620,769,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31 |
|--|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Ingresos | 26,548,000 | 31,442,000 |
| Gastos de administración y mantenimiento | 10,934,000 | 5,735,000 |
| Otros ingresos | 0 | 0 |
| Otros gastos | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 15,614,000 | 25,707,000 |
| Distribuciones pagadas | 0 | 0 |
| Ingresos financieros | 202,735,000 | 20,947,000 |
| Gastos financieros | 0 | 2,281,848,000 |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores | 218,349,000 | (2,235,194,000) |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31 |
|---|---|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores | 218,349,000 | (2,235,194,000) |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 |
| 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 | 218,349,000 | (2,235,194,000) |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31 |
|--|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores | 218,349,000 | (2,235,194,000) |
| Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis] | | |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| Estimaciones y reservas por deterioro de activos | 0 | 0 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| Provisiones | 0 | 0 |
| Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 543,997,000 | 1,548,375,000 |
| Disminución (incremento) en cuentas por cobrar | 19,821,000 | (4,596,000) |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar | (111,581,000) | (11,264,000) |
| 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) | 452,237,000 | 1,532,515,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 670,586,000 | (702,679,000) |
| 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 | 670,586,000 | (702,679,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis] | | |
| Aportaciones de los fideicomitentes | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | (553,664,000) | 686,243,000 |
| 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 | (553,664,000) | 686,243,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 116,922,000 | (16,436,000) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 116,922,000 | (16,436,000) |

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2021

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31 |
|--|---|---|
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 122,028,000 | 5,393,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 5,106,000 | 21,829,000 |

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

| | Componentes de los activos netos atribuibles a los tenedores [eje] | | |
|--|--|---|---|
| | Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] | Total activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] | Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] |
| Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas] | | | |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo | 10,606,244,000 | 10,606,244,000 | 10,606,244,000 |
| Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis] | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores | 218,349,000 | 218,349,000 | 218,349,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 218,349,000 | 218,349,000 | 218,349,000 |
| Creaciones y redenciones de certificados | (553,664,000) | (553,664,000) | (553,664,000) |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores | (335,315,000) | (335,315,000) | (335,315,000) |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo | 10,270,929,000 | 10,270,929,000 | 10,270,929,000 |

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

| | Componentes de los activos netos atribuibles a los tenedores [eje] | | |
|--|--|---|---|
| | Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] | Total activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] | Activos netos atribuibles a los tenedores [miembro] |
| Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas] | | | |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo | 9,249,079,000 | 9,249,079,000 | 9,249,079,000 |
| Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis] | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores | (2,235,194,000) | (2,235,194,000) | (2,235,194,000) |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | (2,235,194,000) | (2,235,194,000) | (2,235,194,000) |
| Creaciones y redenciones de certificados | 686,243,000 | 686,243,000 | 686,243,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores | (1,548,951,000) | (1,548,951,000) | (1,548,951,000) |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo | 7,700,128,000 | 7,700,128,000 | 7,700,128,000 |

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 0 | 0 |
| Saldos en bancos | 0 | 0 |
| Total efectivo | 0 | 0 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 122,028,000 | 5,106,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 122,028,000 | 5,106,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo restringido | 0 | 0 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 122,028,000 | 5,106,000 |
| Cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Deudores comerciales | 0 | 0 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Pagos anticipados | 0 | 0 |
| Gastos anticipados | 0 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 8,038,000 | 11,786,000 |
| Total de cuentas por cobrar | 8,038,000 | 11,786,000 |
| Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Deudores comerciales no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis] | | |
| Pagos anticipados no circulantes | 0 | 0 |
| Gastos anticipados no circulantes | 0 | 0 |
| Total de anticipos no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total de cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos bancarios a corto plazo | 0 | 0 |
| Créditos bursátiles a corto plazo | 0 | 0 |
| Intereses por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Acreedores diversos | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Total de cuentas por pagar a corto plazo | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos bancarios a largo plazo | 0 | 0 |
| Créditos bursátiles a largo plazo | 0 | 0 |
| Intereses por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 10,397,077,000 | 10,620,769,000 |
| Pasivos | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Activos (pasivos) netos | 10,270,929,000 | 10,606,244,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 10,397,077,000 | 10,620,769,000 |

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

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2021

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Pasivos circulantes | 126,148,000 | 14,525,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 10,270,929,000 | 10,606,244,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31 |
|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | |
| Ingresos [sinopsis] | | |
| Ingresos por dividendos | 26,254,000 | 31,329,000 |
| Ingresos por intereses | 294,000 | 113,000 |
| Otros ingresos | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 26,548,000 | 31,442,000 |
| Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis] | | |
| Comisión por administración | 1,882,000 | 4,648,000 |
| Honorarios | 0 | 913,000 |
| Cuotas y Derechos | 0 | 0 |
| Impuestos | 62,000 | 0 |
| Dividendos e intereses pagados | 0 | 0 |
| Otros gastos de administración y mantenimiento | 8,990,000 | 174,000 |
| Total de gastos de administración y mantenimiento | 10,934,000 | 5,735,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | |
| Intereses ganados | 0 | 0 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros | 50,257,000 | 0 |
| Utilidad en venta de valores | 152,478,000 | 20,947,000 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 202,735,000 | 20,947,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | |
| Intereses devengados a cargo | 0 | 0 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 2,160,184,000 |
| Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros | 0 | 121,664,000 |
| Pérdida en venta de valores | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 0 | 2,281,848,000 |

[800500] Notas - Lista de notas

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

Declaración de cumplimiento

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 del Fideicomiso requiere que la Administración realice juicios, estimaciones contables significativas que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos reconocidos, al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales estimaciones puede dar lugar a resultados que requieran en periodos futuros un ajuste significativo al valor en libros del activo o del pasivo afectado.

(a) 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.

(b) Uso de juicios y estimaciones

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:

Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Determinación del valor razonable

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

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).
- Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

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

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 gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Autorización de los estados financieros

El 29 de abril de 2021, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por el Lic. Mauricio Rangel Laisequilla, en su carácter de Delegado Fiduciario de Actinver y la Lic. Nydia Fabiola Bran Sosa, en su carácter de Delegado Fiduciario de Actinver, cada uno en su ámbito de competencia.

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

Juicios y estimaciones contables significativos:

La preparación de los estados financieros del Fideicomiso requiere que la Administración realice juicios, estimaciones contables significativas que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos reconocidos, al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales estimaciones puede dar lugar a resultados que requieran en periodos futuros un ajuste significativo al valor en libros del activo o del pasivo afectado.

(a) 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.

(b) Uso de juicios y estimaciones

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:

Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Determinación del valor razonable

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

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).
- Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

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

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 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]

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 2020 se integran de la siguiente for-ma:

31 de marzo de 2021

| <u>Instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>Plazo</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------------|
| Reportos en valores gubernamentales | \$ 122,001 | | |
| Efectivo | \$ 28,000 | 5 días | 3.80% |
| Intereses devengados | \$ 64 | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 122,093 | | |

31 de marzo de 2020

| | | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------|-------|
| Reportos en valores gubernamentales | \$ <u>5,393</u> | 3 días | 3.60% |
| Efectivo | \$ - | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ <u>5,393</u> | | |

Las inversiones se realizan por periodos de uno hasta cuatro días y devengan intereses a las tasas de corto plazo respectivas.

Durante los años terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020, 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 \$294 y \$113, 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]

Resumen de políticas contables significativas:

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

a) Instrumentos financieros

I. Reconocimiento y medición inicial

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

Los activos 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 (VRCCR).

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.

1. El modelo de negocio para cobro: que incluye el efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
2. Otro modelo de negocio: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

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

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

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

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

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

Reclasificaciones

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

Medición posterior de los activos financieros

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

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

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

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

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

Pasivos financieros VRRCR: Valores vendidos en corto.

III. Medición a valor razonable

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

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

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

A. Modelos de Valuación

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que son comercializados en los mercados activos se basan en precios obtenidos directamente del intercambio en el que los instrumentos son comercializados o del intermediario del que se obtienen y que provee de precios cotizados no ajustados de instrumentos idénticos en mercados activos. Para los otros instrumentos financieros, el Fideicomiso determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

El Fideicomiso mide los valores razonables usando las jerarquías de valor razonable que se muestran a continuación, que afectan la importancia de los datos de entrada usados en la construcción de su medición.

- 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, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El objetivo de las técnicas de valuación es el medir el valor razonable que refleja el valor que se hubiera recibido al vender el activo o para liquidar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital y que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación, y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

Enfoque de valuación para instrumentos específicos

Valores de capital listados

Los valores de capital listados son valuados usando los precios cotizados en mercados activos para instrumentos idénticos (nivel de medición 1).

B. Marco de valuación

Cuando información de un tercero, tales como servicios de precios o cotización son usados para medir el valor razonable, el encargado de evaluar el portafolio evalúa y documenta la evidencia obtenida de dichos terceros para soportar las conclusiones que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de la NIIF, incluyendo el nivel de jerarquías de valor razonable en las que dichas valuaciones deben ser clasificadas, esto incluye lo que se indica a continuación:

Verificar que el servicio de precios o intermediación es aprobado por el Fideicomiso al valorar el tipo de instrumento financiero.

Entender como el valor razonable ha sido determinado y que tanto dicho precio representa la transacción en el mercado y si este representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico.

Cuando el precio de instrumentos similares es usado en la medición del valor razonable, los cómo dichos precios han sido ajustados para reflejar las características de los instrumentos sujetos a su medición, y

Si se han obtenido las cotizaciones para instrumentos financieros, y el cómo dicho valor razonable ha sido determinado al usar esas cotizaciones.

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable.

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar provenientes de dividendos de instrumentos de capital e instrumentos financieros de alta liquidez. Estos son activos financieros a corto plazo cuyo valor en libros se aproxima al valor razonable.

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;
- 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 meses y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor.

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

b) Provisiones

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

c)Patrimonio

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

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

d)Ingresos financieros

i. Ingresos por intereses

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

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

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

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

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

iii. Ingresos por dividendos

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

iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

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

e)Honorarios y gastos por comisiones

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

f)Obligaciones fiscales-

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

g)Contingencias-

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

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

No Aplica

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Compromisos:

El Contrato de Fideicomiso 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:

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

Gastos incluidos

El Fideicomiso establece como gastos incluidos los siguientes:

- Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener el registro de los Certificados 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;
- Honorarios del Fiduciario;
- Honorarios del Representante Común;
- 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);
- Contraprestaciones para pagar con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del Índice;
- Honorarios pagados al auditor independiente del Fideicomiso;
- Honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del contrato de Fideicomiso y demás documentos relacionados con la oferta de los Certificados;
- Honorarios de asesores legales y asesores fiscales en relación con el mantenimiento del Fideicomiso y el listado continuo de los Certificados;
- Cualquier otro gasto en relación con la custodia de valores, mantenimiento de la cuenta y otras cuentas bancarias o en el INDEVAL y por transferencia de recursos o valores.
- 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

El Fideicomiso establece como gastos excluidos los siguientes:

- Gastos relacionados con comisiones de intermediación u otras similares por las operaciones de compra y venta de activos, incluyendo valores y monedas;
- Cualesquiera contribuciones, gastos y honorarios distintos a los gastos y honorarios relacionados con el estudio, trámite y eventual registro y mantenimiento de los Certificados en el RNV, su listado en la BMV y el depósito del Título de los Certificados en el INDEVAL;
- 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
- Cualesquiera gastos del Fideicomiso que no sean gastos incluidos.

Los gastos excluidos deberán ser pagados con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y de acuerdo con las instrucciones previas y por escrito del Administrador de Inversiones.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los pagos por concepto de honorarios y comisiones ascendieron a \$ 8,070 y \$ 913, respectivamente.

- El Fiduciario tiene las facultades y obligaciones en el caso de incumplimientos en las cláusulas del contrato de Fideicomiso que se mencionan a continuación:
- Cuando se requiera la realización de actos urgentes, o suceda cualquier circunstancia no prevista en el Fideicomiso, cuya falta de atención inmediata pueda causar perjuicios notorios al patrimonio, el Fiduciario deberá dar aviso de inmediato al Administrador de Inversiones y actuar conforme a lo que establece la legislación aplicable.
- El Fiduciario llevará a cabo la emisión de CB's exclusivamente en cumplimiento del contrato de Fideicomiso con cargo al patrimonio del Fideicomiso y no asume obligación alguna con respecto a los derechos derivados de los CB's.
- El Fiduciario podrá utilizar parte del patrimonio del Fideicomiso para: 1) indemnizar y sacar en paz y a salvo al Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador de Inversiones y, en su caso, al agente colocador, sus accionistas, consejeros, empleados, apoderados, asesores legales, auditores, y demás asesores en caso de cualquier reclamación, procedimiento, juicio, demanda, pérdida, daño, acción, o sentencia que fueren presentadas, entabladas o dictadas por cualquier persona o autoridad competente.
- El Fiduciario no estará obligado a realizar pagos con su propio patrimonio o a incurrir en pasivos financieros distintos a aquellos asumidos en su carácter de Fiduciario en cumplimiento de los fines del Fideicomiso.

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]

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 por la contraparte y el pago se hace en una compra sólo después de que los valores hayan sido recibidos por la contraparte a través de Indeval. La operación no se completará si cualquiera de las partes no cumple con sus obligaciones.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Dividendos

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Fideicomiso recibió \$ 26,254 y \$ 31,329 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]

Efectos COVID-19:

Desde 2019, una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, incluyendo México. El impacto de esta pandemia ha causado perturbaciones a la actividad económica mexicana, regional y mundial en diferentes sectores e industrias y podría afectar individualmente a Emisores y Mercados de manera impredecible. Dado que el Emisor emprende una estrategia de inversión pasiva que trata de reflejar el rendimiento del Índice de Referencia, un efecto material adverso en una o más de las emisoras que componen el Índice de Referencia se reflejará en el rendimiento general de los Certificados, lo que podría dar lugar a un efecto adverso para los inversionistas en dichos Certificados

i. Impacto general. El 30 de marzo de 2020, el Gobierno Federal de México declaró una emergencia sanitaria por motivos de fuerza mayor como resultado de la pandemia COVID-19 y anunció varias medidas para hacerle frente, entre ellas el reforzamiento de las medidas sanitarias, la suspensión de toda actividad no esencial y una orden de cuarentena voluntaria indefinida. Estas medidas y medidas similares adoptadas en otros países también han dado lugar a la suspensión de vuelos internacionales, operaciones de hoteles, restaurantes y otros establecimientos públicos y el cierre de algunas fronteras internacionales. Una remoción intempestiva o inesperada de estas medidas, o la ineffectividad de estas, ha impactado la volatilidad de mercado, lo cual puede afectar adversamente las inversiones que realiza el Emisor.

ii. Volatilidad del mercado. La economía de México se ha visto directamente afectada por la declaración de la emergencia sanitaria por el COVID-19. La declaración de esta emergencia sanitaria en México, y la adopción de medidas preventivas para evitar su propagación entre la población en general, han causado que la economía mexicana en general se vea afectada por una disminución del consumo, del acceso a los bienes y servicios básicos, o por circunstancias imprevisibles adicionales, así como que se produzca una volatilidad esporádica en los mercados de capital y de deuda. Así mismo, estos eventos pueden ocasionar un efecto adverso en los Certificados y en las emisoras que pudieron ser, de tiempo en tiempo, miembros del Índice de Referencia. Adicionalmente, estos eventos pueden tener un efecto en la capacidad del Emisor para comprar o vender valores o pueden resultar en un mayor error de réplica y mayores primas o descuentos en el Valor Neto de los Activos. En la medida en que la pandemia de COVID-19 continúe, su repercusión en el rendimiento de los Certificados o las emisoras que componen el Índice de Referencia dependerá de la duración de esta pandemia y del nivel de perturbación continua de la actividad económica mexicana, regional y mundial, que es imposible de predecir en este momento. Las emisoras integrantes del Índice de Referencia también podrán optar por dirigir las inversiones que de otro modo se habrían dirigido a fortalecer su cumplimiento ambiental, social y de gobierno corporativo a otros fines que pueden dar lugar a mayores rendimientos o mejorar sus posiciones de liquidez.

iii. Cierre de los mercados. Los desarrollos futuros con respecto a COVID-19 u otras pandemias similares aún son inciertos y las negociaciones en los mercados podrían verse afectadas. Cualquier suspensión de la cotización en general en México tendrá un impacto en los Certificados y en las inversiones que realiza, y tendrá un impacto en la capacidad del Emisor para comprar o vender valores en el mercado.

iv. Riesgos operativos. La pandemia podría perjudicar los sistemas operativos y tecnológicos del Emisor, así como de sus proveedores de servicios, lo cual podría causar interrupción en la capacidad de ejecutar tareas críticas con normalidad debido, por ejemplo, al trabajo desde sitios remotos o enfermedad de sus empleados. Las condiciones inusuales del mercado pueden hacer que el Proveedor del Índice posponga algún rebalanceo programado lo cual podría resultar en variaciones en la composición del Índice de Referencia en situaciones normales.

v. Intervenciones gubernamentales. Durante 2020, las autoridades y entidades gubernamentales de todo el mundo han respondido al brote y a las perturbaciones económicas resultantes con una variedad de cambios en la política fiscal y monetaria, incluida las inyecciones directas de capital en empresas y otros emisores, nuevas herramientas de política monetaria y tasas de interés más bajas. Lo anterior puede tener un efecto material adverso en el desempeño general de los Certificados y de los componentes del Índice de Referencia.

vi. Condiciones preexistentes. La crisis de salud pública ocasionada por la pandemia podría agravar ciertas condiciones preexistentes de carácter político, social y económico en determinados países o de manera global, lo cual podría afectar negativamente al ETF así como sus inversiones, y puede resultar en el incremento de costos o disminución del NAV del fondo. Otras pandemias de distintas naturalezas en el futuro podrían resultar en impactos similares.

En el periodo reportado no se presentaron afectaciones al patrimonio del Fideicomiso.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

No Aplica

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

Gastos de Administración:

Por los ejercicios del 31 de marzo de 2021 y 2020, los gastos de administración se integran como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| Comisión por Administración | \$ 1,882 | \$ 4,648 |
| Honorarios | - | 913 |
| Impuestos y derechos | 62 | - |
| Comisiones pagadas | 8,070 | - |
| Otros gastos de administración | <u>920</u> | <u>174</u> |
| Total | <u>\$ 10,934</u> | <u>\$ 5,735</u> |

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]

Medición a valor razonable

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

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

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

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

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

Modelos de Valuación

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que son comercializados en los mercados activos se basan en precios obtenidos directamente del intercambio en el que los instrumentos son comercializados o del intermediario del que se obtienen y que provee de precios cotizados no ajustados de instrumentos idénticos en mercados activos. Para los otros instrumentos financieros, el Fideicomiso determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

El Fideicomiso mide los valores razonables usando las siguientes jerarquías de valor razonable que afectan la importancia de los datos de entrada usados en la construcción de su medición:

- 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, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El objetivo de las técnicas de valuación es el medir el valor razonable que refleja el valor que se hubiera recibido al vender el activo o para liquidar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital, y que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación,

y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

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

No Aplica

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

No Aplica

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

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, las acciones del Fideicomiso que conforman el índice de la S&P BMV Rentable se integran como se muestra a continuación:

31 de marzo de 2021

| <u>Emisora</u> | <u>Serie</u> | <u>Precio</u> | <u>Títulos</u> | <u>Valor Razonable</u> |
|----------------|--------------|---------------|----------------|------------------------|
| AC | * | 100.85 | 5,122,734 | 516,628 |
| ALFA | A | 11.80 | 53,737,359 | 634,101 |
| AMX | L | 13.96 | 74,079,438 | 1,034,149 |
| ASUR | B | 363.03 | 1,447,506 | 525,488 |
| BIMBO | A | 42.90 | 5,379,384 | 230,776 |

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles

Fiduciarios Número 4826 MEXTRAC 09

Clave de Cotización: MEXTRAC

Trimestre: 1 Año: 2021

| | | | | |
|--------------------------------|-----|----------|------------|------------|
| BOLSA | A | 41.25 | 7,432,575 | 306,594 |
| ELEKTRA | * | 1,374.28 | 71,862 | 98,759 |
| FEMSA | UBD | 154.09 | 6,657,501 | 1,025,854 |
| GCC | * | 141.86 | 318,246 | 45,146 |
| GMEXICO | B | 107.46 | 9,747,567 | 1,047,474 |
| GRUMA | B | 241.39 | 1,396,176 | 337,023 |
| KIMBER | A | 34.93 | 28,354,692 | 990,429 |
| KOF | UBL | 94.41 | 8,833,884 | 834,008 |
| LIVEPOL | C-1 | 71.63 | 1,098,462 | 78,683 |
| MEGA | CPO | 73.24 | 3,213,258 | 235,339 |
| ORBIA | * | 54.57 | 11,949,624 | 652,091 |
| PINFRA | * | 156.36 | 2,058,333 | 321,841 |
| Q | * | 112.42 | 590,295 | 66,361 |
| VESTA | * | 42.82 | 6,421,383 | 274,964 |
| WALMEX | * | 64.47 | 15,686,448 | 1,011,304 |
| Total | | | | 10,267,011 |
| Costo de adquisición | | | | 8,442,336 |
| Efecto por valuación acumulada | | | | 1,824,675 |

Cartera Pactada

Fecha: 31/03/2020

| Serie | Títulos Disponibles | Títulos Totales | Precio Cierre | Valor Cierre |
|---|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2-1500 FIDEICOMISO 80592 MEXTRAC CARTERA | | | | |
| AC - 1 - * | 1,977,987 | 1,977,987 | 95.61000000 | 189,115,337.07 |
| ALFA - 1 - A | 25,370,540 | 25,370,540 | 6.40000000 | 162,371,456.00 |
| AMX - 1 - L | 66,494,133 | 66,494,133 | 14.05000000 | 934,242,568.65 |
| ASUR - 1 - B | 828,248 | 828,248 | 223.36000000 | 184,997,473.28 |
| BOLSA - 1 - A | 3,650,830 | 3,650,830 | 36.24000000 | 132,306,079.20 |
| BSMX - 41 - B | 9,535,748 | 9,535,748 | 15.64000000 | 149,139,098.72 |
| CEMEX - 1 - CPO | 140,295,373 | 140,295,373 | 4.93000000 | 691,656,188.89 |
| FEMSA - 1 - UBD | 5,492,590 | 5,492,590 | 143.22000000 | 786,648,739.80 |
| GAP - 1 - B | 2,615,520 | 2,615,520 | 127.39000000 | 333,191,092.80 |
| GENEREA - 1 - * | 9,443,115 | 9,443,115 | 9.06000000 | 85,554,621.90 |
| GFNORTE - 1 - O | 9,257,849 | 9,257,849 | 65.00000000 | 601,760,185.00 |
| GMEXICO - 1 - B | 19,153,231 | 19,153,231 | 43.74000000 | 837,762,323.94 |
| IENOVA - 1 - * | 4,141,238 | 4,141,238 | 72.67000000 | 300,943,765.46 |
| KIMBER - 1 - A | 11,508,286 | 11,508,286 | 35.92000000 | 413,377,633.12 |
| KOF - 1 - UBL | 4,419,137 | 4,419,137 | 95.65000000 | 422,690,454.05 |
| MEGA - 1 - CPO | 1,438,536 | 1,438,536 | 64.88000000 | 93,332,215.68 |
| ORBIA - 1 - * | 7,230,821 | 7,230,821 | 26.09000000 | 188,652,119.89 |
| PE&OLES - 1 - * | 1,095,249 | 1,095,249 | 157.88000000 | 172,917,912.12 |
| R - 1 - A | 375,981 | 375,981 | 62.49000000 | 23,495,052.69 |
| WALMEX - 1 - * | 17,834,573 | 17,834,573 | 55.75000000 | 994,277,444.75 |
| | 342,158,985 | 342,158,985 | 1,355.97000000 | 7,698,431,763.01 |

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

Designación de valor razonable con cambios en resultados

El Fideicomiso ha designado los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados debido a que es una entidad de inversión, dichos activos mantienen un mercado observable o activo y existen técnicas de valuación asociadas a los mismos. A su vez, establece el monto de cada clase de activo financiero que se ha designado a valor razonable con cambios en resultados.

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]

Factores de riesgo

Al evaluar la posible inversión en los Certificados, los inversionistas potenciales deben analizar y evaluar la información contenida en el Contrato, Prospecto y sus Suplementos y, en especial, los factores de riesgo que se mencionan en dichos documentos. Estos factores no son los únicos riesgos inherentes a los Certificados. Aquellos riesgos que a la fecha de la emisión de los estados financieros se desconocen, o aquellos que no se consideran actualmente como

relevantes, de concretarse en el futuro podrían tener un efecto adverso significativo sobre la liquidez o la situación financiera de la serie y, por lo tanto, sobre el valor de los Certificados.

Esta nota presenta información acerca de la exposición del Fideicomiso a cada uno de los riesgos financieros:

A. Riesgo de crédito y compensación:

- i. Análisis de calidad de crédito.
- ii. Montos generados por la pérdida esperada por riesgo crediticio.

B. Riesgo de liquidez.

C. Riesgo de mercado:

- i. Riesgo de tasas de interés.
- ii. Riesgo de tipo de cambio.
- iii. Otros riesgos de precio de mercado.

A. Riesgo de crédito y compensación

Análisis de calidad de crédito

La exposición del Fideicomiso al riesgo de crédito proviene de los instrumentos financieros que se mencionan a continuación:

- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se mantiene con contrapartes que son instituciones financieras, las cuales son calificadas AAA (mex), de acuerdo con la calificación otorgada por la agencia calificadora Fitch Ratings. La calificación es nacional y es a largo plazo.

- 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.

- Montos generados de la pérdida crediticia esperada

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar han sido medidas en un periodo de pérdida esperada de 2 días y refleja la exigibilidad en el corto plazo de dichas exposiciones. El Fideicomiso considera que estas exposiciones no poseen un riesgo de crédito basado en las calificaciones de crédito de las contrapartes.

El Fideicomiso monitorea los cambios en el riesgo de crédito de dichas exposiciones observando las publicaciones de calificaciones externas de las contrapartes. Para determinar si las calificaciones publicadas se encuentran actualizadas y evaluar si ha existido un incremento en riesgo de crédito significativo a la fecha de reporte que no ha sido reflejado en las calificaciones publicadas.

B. Riesgo de liquidez

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).

C. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Exposición al riesgo de tasa de interés

Un resumen de la posición de activos netos asociados con tasa de interés, analizado por la exigibilidad de fechas y valor contractual, se detalla a continuación:

| 31 de marzo de 2021 | Menos de un mes | De 1 a 3 meses | 3 meses a un año | Total |
|--|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 122,028 | - | - | 122,028 |
| Total activos con tasa de interés | \$ 122,028 | - | - | 122,028 |
| 31 de marzo de 2020 | Menos de un mes | De 1 a 3 meses | 3 meses a un año | Total |
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 5,393 | - | - | 5,393 |
| Total activos con tasa de interés | \$ 5,393 | - | - | 5,393 |

ii. Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Fideicomiso no tiene una exposición al riesgo de tipo de cambio.

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]

Gastos de administración del Fideicomiso

Con base en el primer convenio modificatorio al Contrato del Fideicomiso, entre el Fideicomitente, el Administrador de Inversiones, el Fiduciario y el Representante Común, se establece la cláusula de los Gastos y Comisiones a ser cubiertos por el Fideicomiso.

Comisión del Fideicomitente: Tendrá derecho a cobrar la Comisión del Fideicomitente que corresponda a los Certificados, de la cual pagará las comisiones que en su caso corresponda al Administrador de Inversiones. La Comisión del Fideicomitente 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 del Fideicomitente pagadera al Fideicomitente será, la cantidad resultante de restar (i) los Gastos Incluidos (ii) la Comisión Global.
- c) La Comisión Global será devengada diariamente y pagadera mensualmente por periodos vencidos.

Gastos incluidos: 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 Gastos incluidos es superior a la Comisión Global (dicho monto una "Diferencia"), 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 cualesquier Diferencia, en el entendido además de que el Fideicomitente no tendrá derecho a recibir ninguna Comisión del Fideicomitente hasta que los montos de dicha Diferencia hayan sido saldados mediante el correspondiente depósito en la Cuenta.

Gastos excluidos:

- i.- Los Gastos Excluidos deberán ser pagados con las cantidades en efectivo depositadas en la Cuenta.
- ii.- Los Gastos Excluidos atribuibles al Fideicomiso en general deberán ser pagados proporcionalmente (de acuerdo con el Valor Neto de los Activos) con las cantidades en efectivo depositadas en la Cuenta.

Responsabilidad del Fiduciario: El fiduciario no realizará gasto alguno con cargo a su propio patrimonio, o incurrirá en responsabilidades pecuniarias distintas de las que asume en su carácter de Fiduciario en el cumplimiento de los fines del presente Fideicomiso y tampoco estará obligado a realizar gasto alguno si no ha sido provisto con los fondos suficientes para ello y siempre y cuando reciba instrucciones previas y por escritos de la parte que corresponda. Asimismo, el Fiduciario no podrá llevar a cabo ventas en corto con los Valores de la Cartera.

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

Los presentes estados financieros se preparan 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.

| Activo | Notas | 2021 | 2020 |
|---|--------------|-------------------|--------------------|
| ACTIVO CIRCULANTE: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | \$ 122,028 | \$5,106 |
| Intereses devengados | | 64 | - |
| Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | 7 | 10,267,011 | 10,603,877 |
| Otras cuentas por cobrar | | 7,974 | 11,786 |
| Total activo | | 10,397,077 | 10,620,769 |
| Pasivo | | | |
| PASIVO CIRCULANTE: | | | |
| Cuentas por pagar | | 3,140 | 14,525 |
| Impuestos por Pagar | | 49 | - |
| Acreedor por liquidación de operaciones | | 122,959 | - |
| Total pasivo | | 126,148 | 14,525 |
| Patrimonio | | | |
| Patrimonio | | 10,073,003 | 10,626,667 |
| Resultados Acumulados | | (20,423) | (996,855) |
| Resultado del periodo | 8 | 218,349 | 976,432 |
| | Notas | 2021 | 2020 |
| Ingresos: | | | |
| Ingresos por intereses | | 294 | 113 |
| Dividendos ganados | | 26,254 | 31,329 |
| Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros | | 50,257 | (2,160,184) |
| Utilidad en venta de valores | | 152,478 | 20,947 |
| Total de ingresos | | 229,283 | (2,107,795) |
| Egresos: | | | |
| Pérdida en venta de valores | | - | 121,664 |
| Gastos de administración | | 10,934 | 5,735 |
| Total de egresos | | 10,934 | 127,399 |
| Utilidad (Pérdida) de operación | | 218,349 | (2,235,194) |

| Resultado del ejercicio | \$ 218,349 | \$ (2,235,194) |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Saldos iniciales de Patrimonio | 10,626,667 | 9,249,079 |
| Creaciones de certificados | - | 686,243 |
| Redenciones de certificados | <u>(553,664)</u> | <u>-</u> |
| Resultado del ejercicio | <u>218,349</u> | <u>(2,235,194)</u> |
| Saldo Final Patrimonio al 31 de marzo de 2021 | <u>\$ 10,270,929</u> | <u>\$7,700,128</u> |
| Actividades de operación | 2021 | 2020 |
| Decremento (incremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores provenientes de las operaciones | 218,349 | (2,235,194) |
| Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros | <u>(50,257)</u> | <u>-</u> |
| <i>Subtotal</i> | 168,092 | |
| Incremento (decremento) en: | | |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 594,254 | 1,548,375 |
| Otras cuentas por cobrar | 19,821 | (4,596) |
| Cuentas por pagar | <u>(111,581)</u> | <u>(11,264)</u> |
| Flujos netos de efectivo en actividades de operación | <u>410,330</u> | <u>1,532,515</u> |
| Actividades de financiamiento | | |
| Disminución por cancelación de certificados neto | <u>(553,664)</u> | <u>686,243</u> |
| Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento | <u>(553,664)</u> | <u>686,243</u> |
| Incremento (decremento) en efectivo y equivalentes de efectivo | <u>116,922</u> | <u>(16,436)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | <u>5,106</u> | <u>21,829</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | <u>122,028</u> | <u>5,393</u> |

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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.

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

No Aplica

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]

Patrimonio:

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

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el patrimonio del Fideicomiso a \$ 10,270,929 y \$ 7,700,128

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

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 a su vencimiento o sólo pueden hacerlo en condiciones que sean sustancialmente desfavorable.

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]

Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Exposición al riesgo de tasa de interés

Un resumen de la posición de activos netos asociados con tasa de interés, analizado por la exigibilidad de fechas y valor contractual, se detalla a continuación:

| 31 de marzo de 2021 | Menos de un mes | De 1 a 3 meses | 3 meses a un año | Total |
|--|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 122,028 | - | - | 122,028 |
| Total activos con tasa de interés | \$ 122,028 | - | - | 122,028 |
| 31 de marzo de 2020 | Menos de un mes | De 1 a 3 meses | 3 meses a un año | Total |
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 5,393 | - | - | 5,393 |
| Total activos con tasa de interés | \$ 5,393 | - | - | 5,393 |

ii. Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Fideicomiso no tiene una exposición al riesgo de tipo de cambio.

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

No Aplica

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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.

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.

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.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No Aplica

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

Resumen de políticas contables significativas:

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

h) Instrumentos financieros

VIII. 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 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.

IX. 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 (VRCCR).

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.

3. El modelo de negocio para cobro: que incluye el efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
4. Otro modelo de negocio: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

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

Para propósitos de esta evaluación, el monto del principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y

por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

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

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

Reclasificaciones

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

Medición posterior de los activos financieros

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

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

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

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

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

Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

X. Medición a valor razonable

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

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

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

A. Modelos de Valuación

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que son comercializados en los mercados activos se basan en precios obtenidos directamente del intercambio en el que los instrumentos son comercializados o del intermediario del que se obtienen y que provee de precios cotizados no ajustados de instrumentos idénticos en mercados activos. Para los otros instrumentos financieros, el Fideicomiso determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

El Fideicomiso mide los valores razonables usando las jerarquías de valor razonable que se muestran a continuación, que afectan la importancia de los datos de entrada usados en la construcción de su medición.

- 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, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El objetivo de las técnicas de valuación es el medir el valor razonable que refleja el valor que se hubiera recibido al vender el activo o para liquidar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital y que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación, y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

Enfoque de valuación para instrumentos específicos

Valores de capital listados

Los valores de capital listados son valuados usando los precios cotizados en mercados activos para instrumentos idénticos (nivel de medición 1).

B. Marco de valuación

Cuando información de un tercero, tales como servicios de precios o cotización son usados para medir el valor razonable, el encargado de evaluar el portafolio evalúa y documenta la evidencia obtenida de dichos terceros para soportar las conclusiones que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de la NIIF, incluyendo el nivel de jerarquías de valor razonable en las que dichas valuaciones deben ser clasificadas, esto incluye lo que se indica a continuación:

Verificar que el servicio de precios o intermediación es aprobado por el Fideicomiso al valorar el tipo de instrumento financiero.

Entender como el valor razonable ha sido determinado y que tanto dicho precio representa la transacción en el mercado y si este representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico.

Cuando el precio de instrumentos similares es usado en la medición del valor razonable, los cómo dichos precios han sido ajustados para reflejar las características de los instrumentos sujetos a su medición, y

Si se han obtenido las cotizaciones para instrumentos financieros, y el cómo dicho valor razonable ha sido determinado al usar esas cotizaciones.

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable.

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar provenientes de dividendos de instrumentos de capital e instrumentos financieros de alta liquidez. Estos son activos financieros a corto plazo cuyo valor en libros se aproxima al valor razonable.

XI. 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;
- 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.

XII. 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.

XIII. 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.

XIV. 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 meses 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.

i)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.

j)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.

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

k)Ingresos financieros

v. 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.

vi. 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.

vii. 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.

viii. 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.

l) Honorarios y gastos por comisiones

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

m) 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.

n) 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.

El Fideicomiso cumple con los requisitos establecidos en el artículo 192 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, para de esta manera obtener las facilidades tributarias establecidas en el artículo 193 del mismo ordenamiento, lo cual es aplicable a los Fideicomisos de Inversión de Capital de Riesgo, por lo cual los tenedores de los Certificados bursátiles cumplirán por cuenta propia las obligaciones fiscales derivadas de los ingresos obtenidos del Fideicomiso.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

Cuentas de orden [bloque de texto]

No Aplica

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

No Aplica

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

No Aplica

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Resumen de políticas contables significativas:

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

h) Instrumentos financieros

VIII. 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 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.

IX. 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 (VRCCR).

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.

3. El modelo de negocio para cobro: que incluye el efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
4. Otro modelo de negocio: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

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

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

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

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

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

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

Reclasificaciones

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

Medición posterior de los activos financieros

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

| | |
|--|---|
| | <p>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 de reconocimiento 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> |

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

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

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

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

Pasivos financieros VRCR: Valores vendidos en corto.

X. Medición a valor razonable

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

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

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

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

Valor razonable de instrumentos financieros

A. Modelos de Valuación

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que son comercializados en los mercados activos se basan en precios obtenidos directamente del intercambio en el que los instrumentos son comercializados o del intermediario del que se obtienen y que provee de precios cotizados no ajustados de instrumentos idénticos en mercados activos. Para los otros instrumentos financieros, el Fideicomiso determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

El Fideicomiso mide los valores razonables usando las jerarquías de valor razonable que se muestran a continuación, que afectan la importancia de los datos de entrada usados en la construcción de su medición.

- 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, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El objetivo de las técnicas de valuación es el medir el valor razonable que refleja el valor que se hubiera recibido al vender el activo o para liquidar la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital y que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación, y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

Enfoque de valuación para instrumentos específicos

Valores de capital listados

Los valores de capital listados son valuados usando los precios cotizados en mercados activos para instrumentos idénticos (nivel de medición 1).

B. Marco de valuación

Cuando información de un tercero, tales como servicios de precios o cotización son usados para medir el valor razonable, el encargado de evaluar el portafolio evalúa y documenta la evidencia obtenida de dichos terceros para soportar las conclusiones que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de la NIIF, incluyendo el nivel de jerarquías de valor razonable en las que dichas valuaciones deben ser clasificadas, esto incluye lo que se indica a continuación:

Verificar que el servicio de precios o intermediación es aprobado por el Fideicomiso al valorar el tipo de instrumento financiero.

Entender como el valor razonable ha sido determinado y que tanto dicho precio representa la transacción en el mercado y si este representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico.

Cuando el precio de instrumentos similares es usado en la medición del valor razonable, los cómo dichos precios han sido ajustados para reflejar las características de los instrumentos sujetos a su medición, y

Si se han obtenido las cotizaciones para instrumentos financieros, y el cómo dicho valor razonable ha sido determinado al usar esas cotizaciones.

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable.

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar provenientes de dividendos de instrumentos de capital e instrumentos financieros de alta liquidez. Estos son activos financieros a corto plazo cuyo valor en libros se aproxima al valor razonable.

XI. 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;
- 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.

XII. 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.

XIII. 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.

XIV. 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 meses 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.

i)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.

j)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.

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

k)Ingresos financieros

v. 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.

vi. 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.

vii. 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.

viii. 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.

l) Honorarios y gastos por comisiones

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

m) 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.

n) 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.

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar provenientes de dividendos de instrumentos de capital e instrumentos financieros de alta liquidez. Estos son activos financieros a corto plazo cuyo valor en libros se aproxima al valor razonable.

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 meses 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]

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

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

No Aplica

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

Honorarios y gastos por comisiones

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

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

No Aplica

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

Medición a valor razonable

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

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

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

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

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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.

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]

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

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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;
- 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.

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

Patrimonio

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

A la extinción del Fideicomiso y previo cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, el Fiduciario entregará a los tenedores de los CBIs 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]**

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

No Aplica

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

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

No Aplica

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

No Aplica
