

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración ..... 2

[110000] Información general sobre estados financieros ..... 14

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante ..... 20

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto ..... 21

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos ..... 22

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto ..... 23

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual ..... 25

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

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera ..... 27

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos ..... 28

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos ..... 30

[800500] Notas - Lista de notas ..... 31

[800600] Notas - Lista de políticas contables ..... 63

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 ..... 78

[105000] Comentarios de la Administración

La operación de bursatilización [bloque de texto]

No aplica.

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

Ver nota de Comentarios de la administración.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Ver nota de Comentarios de la administración.

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

No existen otros terceros obligados con el fideicomiso a los tenedores.

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023, las diez principales tenedoras y la asignación por sector de los instrumentos financieros de capital en poder del Fideicomiso eran los siguientes:

| Nombre de la Emisora                                    | % del total de activos netos | Sector                       | Valor de mercado | Unidades   |
|---------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|------------|
| Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V. (GFNORTE_O)     | 12.88%                       | Finanzas                     | 564,545          | 3,280,520  |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (FEMSA_UBD)   | 10.48%                       | Productos Básicos de Consumo | 459,045          | 2,072,624  |
| Wal-Mart de México S.A.B. de C.V. (WALMEX_*)            | 9.61%                        | Consumo Discrecional         | 421,158          | 5,858,372  |
| América Móvil S.A.B. de C.V. (AMX_B)                    | 9.41%                        | Telecomunicaciones           | 412,162          | 26,086,210 |
| Grupo México S.A.B. de C.V. (GMEXICO_B)                 | 7.80%                        | Materiales Básicos           | 341,675          | 3,590,149  |
| Cemex S.A.B. de C.V. (CEMEX_CPO)                        | 5.28%                        | Industriales                 | 231,290          | 17,221,870 |
| Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. (BIMBO_A)                    | 4.99%                        | Productos Básicos de Consumo | 218,787          | 2,480,019  |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico S.A.B. de C.V. (GAP_B) | 2.99%                        | Industriales                 | 130,862          | 439,133    |
| Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V. (ASUR_B) | 2.59%                        | Industriales                 | 113,406          | 227,067    |
| Grupo Financiero Inbursa S.A.B. de C.V. (GFINBUR_O)     | 2.42%                        | Finanzas                     | 106,218          | 2,266,699  |

Al 31 de diciembre de 2022, las diez principales tenedoras y la asignación por sector de los instrumentos financieros de capital en poder del Fideicomiso eran los siguientes:

| Nombre de la Emisora                                            | % del total de activos netos | Sector                       | Valor de mercado | Unidades   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|------------|
| América Movil S.A.B. de C.V. (AMX_L)                            | 14.56%                       | Telecomunicaciones           | 250,238          | 13,971,952 |
| Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V. (GFNORTE_O)             | 12.42%                       | Finanzas                     | 213,470          | 1,490,817  |
| Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V. (WALMEX_*)                    | 10.82%                       | Consumo Discrecional         | 186,017          | 2,662,337  |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (FEMSA_UBD)           | 8.46%                        | Productos Básicos de Consumo | 145,385          | 941,920    |
| Grupo México S.A.B. de C.V. Clase B (GMEXICO_B)                 | 6.75%                        | Materiales Básicos           | 115,999          | 1,631,496  |
| Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Clase A (BIMBO_A)                    | 5.58%                        | Productos Básicos de Consumo | 95,934           | 1,143,710  |
| Cemex S.A.B. de C.V. (CEMEX_CPO)                                | 3.70%                        | Industriales                 | 63,551           | 7,826,423  |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico S.A.B. de C.V. Clase B (GAP_B) | 2.97%                        | Industriales                 | 51,034           | 177,405    |
| Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.                  | 2.82%                        | Industriales                 | 48,414           | 103,205    |

|                                          |       |          |        |        |
|------------------------------------------|-------|----------|--------|--------|
| (ASUR_B)                                 |       |          |        |        |
| Grupo Elektra S.A.B. de C.V. (ELEKTRA_*) | 2.10% | Finanzas | 36,141 | 32,772 |

La asignación del sector al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

| Sector                       | Fideicomiso |
|------------------------------|-------------|
| Productos Básicos de Consumo | 22.80%      |
| Finanzas                     | 21.80%      |
| Industriales                 | 18.90%      |
| Consumo Discrecional         | 13.70%      |
| Telecomunicaciones           | 10.00%      |
| Materiales Básicos           | 8.70%       |
| Bienes Raíces                | 3.70%       |
| Salud                        | 0.30%       |
| Servicios Públicos           | 0.10%       |
| Total                        | 100.00%     |

La asignación del sector al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

| Sector                       | Fideicomiso |
|------------------------------|-------------|
| Finanzas                     | 21.30%      |
| Productos Básicos de Consumo | 20.50%      |
| Industriales                 | 16.30%      |
| Telecomunicaciones           | 16.20%      |
| Consumo Discrecional         | 14.20%      |
| Materiales Básicos           | 8.00%       |
| Bienes Raíces                | 3.10%       |
| Salud                        | 0.40%       |
| Total                        | 100.00%     |

Información de Desempeño

La siguiente tabla muestra el detalle de los rendimientos del Fideicomiso y el índice subyacente correspondiente, además del porcentaje de gastos:

|                           | 2023    | 2022    |
|---------------------------|---------|---------|
| Retorno ETF               | 20.99%  | (4.67)% |
| Retorno del Índice        | 21.30%  | (4.43)% |
| Gastos (anualizado)       | 0.20%   | 0.20%   |
| Diferencia de rendimiento | (0.31)% | (0.24)% |

Fuente: The Vanguard Group, Inc.

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

---

### Naturaleza del Fideicomiso

El Fideicomiso Irrevocable Administrativo número 182557 (el "Fideicomiso") surge de un acuerdo celebrado el 11 de septiembre de 2019, el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria, actuando como Fiduciario (el "Fiduciario"); VIGM, S.A. de C.V., actuando como Fideicomitente, Asesor de Inversiones y Agente Administrativo (el "Fideicomitente"); y CIBanco, S. A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común (el "Representante Común"), con un plazo de duración necesario para el cumplimiento de sus fines que no exceda el plazo legal de 50 años.

La dirección registrada del Fideicomitente, Asesor en Inversiones y Agente Administrativo es Pedregal 24, piso 15, Colonia Molino del Rey, Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México, México. La dirección registrada del Fiduciario es Avenida Revolución número 1267, piso 11, Colonia los Alpes, Álvaro Obregón, C.P. 01010, Ciudad de México, México.

La actividad principal del Fideicomiso es replicar, antes de los gastos, el desempeño del Índice FTSE BIVA (el "Índice") de la Bolsa Institucional de Valores, Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V. ("BIVA"). El índice representa el desempeño de las acciones mexicanas de capitalización grande, mediana y pequeña que cumplen con los requisitos mínimos de liquidez. El Fideicomiso se constituyó y opera bajo las leyes de México.

Los certificados emitidos por el Fideicomiso están registrados en el Registro Nacional de Valores (el "RNV") y clave de pizarra del Fideicomiso que figura en BIVA es "VMEX 19". El Fideicomiso comenzó a operar el 24 de septiembre de 2019.

El Fideicomiso no tiene otros valores registrados en el RNV o listados en otros mercados.

El Fideicomiso no tiene personal y todos los servicios legales y administrativos son proporcionados principalmente por el Fiduciario y el Fideicomitente. El Fiduciario puede celebrar acuerdos con terceros para que colaboren con el Fiduciario y lo ayuden a cumplir con sus obligaciones de conformidad con las obligaciones y deberes establecidos en el Contrato de Fideicomiso, siempre que el Fideicomitente haya aprobado e instruido dichos acuerdos.

---

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

---

Ver notas de información a revelar sobre naturaleza del negocio.

---

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

---

### *Estimaciones contables y juicios*

La preparación de los estados financieros requiere que el Fideicomitente utilice su criterio al aplicar sus políticas contables para hacer estimaciones y suposiciones sobre el futuro. A continuación, se analizan los juicios y estimaciones contables más significativos que el Fideicomiso ha realizado al preparar los estados financieros:

Un juicio significativo realizado al preparar los estados financieros se relaciona con la determinación de que el Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión como se describe en la NIIF 10, Estados financieros consolidados. El Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión, ya que obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionar a esos inversores servicios profesionales de administración de inversiones, se compromete con sus inversores a que su propósito comercial es invertir fondos únicamente para obtener ganancias de la revalorización del capital, ingresos de inversión o ambos, también mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones con base al valor razonable. Como resultado de esta determinación, con una excepción limitada, el Fideicomiso no consolidará entidades aun si obtuviera control. En cambio, el Fideicomiso medirá sus inversiones a FVTPL.

### **Riesgo de instrumentos financieros**

Las inversiones del Fideicomiso en instrumentos financieros crean una exposición directa a una variedad de riesgos.

Las interrupciones significativas del mercado, ocasionadas por pandemias (p. ej., la pandemia de COVID-19), desastres naturales o ambientales, guerras (p. ej., la invasión Rusia en Ucrania), actos de terrorismo u otros eventos, pueden afectar negativamente los mercados locales y globales, y operaciones normales del mercado. Cualquiera de estas interrupciones pudiera tener un impacto adverso en el valor de las inversiones del Fideicomiso y su rendimiento.

Sin embargo, debido a las disposiciones establecidas en los documentos de emisión y la regulación aplicable a los fideicomisos emisores de certificados bursátiles indizados, el Fideicomitente no planea realizar ningún cambio en su estrategia, pero continuará buscando minimizar los posibles efectos adversos del riesgo sobre el desempeño del Fideicomiso mediante la contratación de asesores de portafolio profesionales y experimentados; mediante el seguimiento diario de las posiciones del Fideicomiso y los eventos del mercado; y diversificando el portafolio de inversiones dentro de las limitaciones de los objetivos de inversión.

#### *(a) Riesgo de precio*

Otro riesgo de precio es el riesgo del valor de los instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el mercado (distintos de los que surgen del riesgo cambiario). El Fideicomitente considera la asignación de activos del portafolio para minimizar el riesgo asociado con países o sectores industriales particulares sin dejar de seguir los objetivos de inversión establecidos.

En la medida en que el portafolio del Fideicomiso refleje una concentración en un mercado, industria, grupo de industrias, sector, país o clase de activos en particular, el Fideicomiso puede verse afectado negativamente por el desempeño de estas concentraciones y puede estar sujeto a una mayor volatilidad de precios y otros riesgos.

Todas las inversiones presentan un riesgo de pérdida de capital. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la estimación del Fideicomitente del efecto sobre los activos netos de un cambio del 10% en los precios cotizados de las inversiones del Fideicomiso, con todas las demás variables mantenidas constantes, sería de \$438,174 y \$171,882, respectivamente.

*(b) Riesgo cambiario*

El riesgo cambiario es el riesgo del valor de las inversiones del Fideicomiso denominadas en monedas extranjeras por la fluctuación debido a cambios en los tipos de cambio. Las tasas de interés y la política monetaria locales, así como otras políticas fiscales y laborales del gobierno, también pueden afectar negativamente los valores monetarios. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso tenía efectivo y equivalentes de efectivo denominados en dólares estadounidenses por \$672 y \$266, respectivamente.

*(c) Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo en el cual no se pueda obtener suficiente efectivo para cumplir con los pasivos a su vencimiento. Uno de los factores clave de liquidez que influyen en el Fideicomiso, es la exposición a reembolsos de Certificados en efectivo. Por lo tanto, el Fideicomiso invierte la gran mayoría de sus activos en inversiones que se negocian en mercados activos y que normalmente pueden enajenarse fácilmente. Sin embargo, el riesgo de liquidez ocurrirá si un emisor sufre un deterioro crediticio o si el mercado relevante se vuelve ilíquido. En tal caso, puede que no sea posible iniciar o liquidar una posición a un precio que el Fideicomitente considere que demuestra el valor razonable. El riesgo de liquidez puede ser temporal o permanecer períodos prolongados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso no tenía un monto significativo de pasivos financieros con vencimientos mayores a tres meses.

Además, el Fideicomiso puede usar contratos de futuros para mantener la exposición total al mercado de valores, mantener la liquidez y minimizar los costos de transacción. El Fideicomiso puede comprar contratos de futuros para invertir inmediatamente el efectivo entrante en el mercado, o vender futuros en respuesta a las salidas de efectivo, simulando así una posición totalmente invertida en el índice subyacente mientras mantiene un saldo de efectivo para liquidez. Durante los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no celebró ningún contrato de futuros u otros instrumentos derivados.

Los tenedores de los certificados que posean más del 25% de los Activos Netos del Fideicomiso pueden exponer aún más al Fideicomiso a riesgos de concentración que podrían afectar la liquidez si uno o más de estos accionistas presentan solicitudes de reembolso.

Para satisfacer las solicitudes de reembolso y obtener efectivo del portafolio, el Fideicomisario proporciona informes diarios de la actividad del capital social para facilitar los procesos diarios de previsión de efectivo, seguimiento del efectivo y gestión del portafolio.

*(d) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo en el cual una contraparte de una transacción o un emisor de un instrumento financiero no pague los intereses y el principal a su vencimiento, o que las percepciones sobre la capacidad del emisor para realizar dichos pagos hagan que el precio de una inversión sea menor.

La exposición al riesgo crediticio también se crea a través de interacciones con corredores y custodios. Sin embargo, las transacciones con valores cotizados se liquidan y pagan en el momento de la entrega de los valores utilizando únicamente corredores aprobados. Por lo tanto, el riesgo de incumplimiento se considera mínimo porque los valores se entregan sólo cuando el corredor ha realizado el pago y al corredor se le paga por las compras sólo una vez que el custodio ha recibido los valores.

El riesgo de crédito también puede surgir de los activos del Fideicomiso, que sustancialmente están en manos del custodio. La quiebra o insolvencia del custodio puede causar que ciertos derechos con respecto a los valores y otras posiciones mantenidas se retrasen o se limiten. Al 31 de diciembre de 2023, el custodio tiene una calificación crediticia a largo plazo de TR2+(mex) de Fitch (31 de diciembre de 2022: TR2+(mex)). Además, el custodio garantiza que exista una separación legal de los activos no monetarios mantenidos bajo custodia, que dichos activos se mantengan de forma fiduciaria y que se mantengan sistemas de control interno apropiados de manera que los registros identifiquen claramente la naturaleza y el monto de todos los activos bajo custodia. Todos los valores mantenidos en custodia por el custodio están separados de los activos propios del custodio, ya sea en una bóveda, en cuentas separadas en los libros de los subcustodios o en una cuenta mantenida en un depositario central de valores. El custodio mantiene cuentas segregadas por cliente en sus propios libros, así como en los libros de los subcustodios en los mercados locales, cuando sea posible.

El Fideicomiso mide el riesgo y las pérdidas crediticias esperadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, la exposición al incumplimiento y la pérdida en caso de incumplimiento. El Fideicomitente considera tanto el análisis histórico como la información prospectiva para determinar cualquier pérdida crediticia esperada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, aplicando los requisitos de la NIIF 9, la pérdida crediticia esperada es irrelevante para el Fideicomiso y, como tal, no se ha reconocido ninguna provisión para pérdidas crediticias en los estados financieros.

#### *Riesgos relacionados con México*

##### *(a) Situación macroeconómica*

Históricamente, México ha experimentado crisis económicas recurrentes, caracterizadas por altas tasas de inflación, inestabilidad cambiaria, altas tasas de interés internas, fuerte contracción en la demanda de los consumidores, menor disponibilidad de crédito, mayores tasas de desempleo y menor confianza de los inversores, entre otros. No se garantiza que dichos eventos no volverán a ocurrir en el futuro o que no darán lugar a movimientos o caídas en los mercados financieros que afecten negativamente la condición financiera de la Emisión y el precio de los Certificados.

Las inversiones en mercados emergentes generalmente están sujetas a un mayor riesgo de pérdida que las inversiones en mercados desarrollados. Esto se debe, entre otros factores, a una mayor volatilidad del mercado, tipos de cambio menos estables, menores volúmenes de comercio, inestabilidad política y económica, mayor riesgo de colapso de los mercados financieros y más restricciones gubernamentales a las inversiones extranjeras que las que se encuentran comúnmente en los mercados desarrollados.

Una depreciación significativa del peso mexicano frente al dólar estadounidense u otras monedas podría afectar negativamente los resultados financieros y comerciales de las entidades que emitieron los valores que constituyen las tenencias de inversión del Fideicomiso, lo que podría afectar negativamente el valor de los Certificados.

El precio de los Certificados podría verse afectado negativamente por la inestabilidad y las fluctuaciones significativas en las condiciones económicas, financieras y de mercado de otros países, particularmente los Estados Unidos de América y otros países de América Central y del Sur. Cualquier recesión económica en los Estados Unidos de América u otros países podría tener un efecto material adverso en las condiciones económicas y de mercado en México y, en consecuencia, en el valor de los Certificados emitidos por el Fideicomiso.

##### *(b) Reformas fiscales y legales inesperadas*

La legislación mexicana se modifica continuamente, no hay garantía de que en el futuro el régimen legal actual, incluidos, entre otros, los asuntos fiscales, no sufrirán modificaciones que puedan afectar el desempeño del Fideicomiso o los ingresos de los Certificados, perjudicando los tenedores y el Fideicomiso, o generando consecuencias adversas significativas para ellos.

#### *Riesgos relacionados con los certificados*

##### *(a) El emisor de los Certificados es un Fideicomiso*

El emisor de los Certificados es un Fideicomiso y sus activos patrimoniales son la única fuente de pago de los Certificados. Los tenedores tendrán derecho a una porción equivalente del valor de los activos que comprenden los activos netos del Fideicomiso, según lo determinado en el Contrato del Fideicomiso, sin embargo, es posible que, en caso de insolvencia, los tenedores puedan demandar y presentar reclamos contra la totalidad de los bienes del patrimonio del Fideicomiso, a pesar de que no tienen derecho a ellos.

Los inversores deben comprender que el Fideicomiso que emite los Certificados no es un fondo mutuo, ni disfruta de los mecanismos de protección legal y reglamentaria que se ofrecen a los inversores en dichos fondos mutuos. La emisión está sujeta a todos los riesgos inherentes a los valores que le corresponden, por lo tanto, una reducción en el valor de los valores puede resultar en una disminución igual o mayor en el valor de los Certificados.

Además, los inversores deben tener en cuenta que el pago oportuno de los importes pagaderos a un titular dependerá del cumplimiento por parte del Agente Administrativo, Fiduciario, Asesor de Inversiones y / o Representante Común de sus respectivas obligaciones en virtud del Contrato de Fideicomiso, el Contrato de Asesor de Inversiones y documentos de emisión.

*(b) Inscripción del Contrato de Fideicomiso en el RUG*

En caso de que el Contrato de Fideicomiso y/o cualquiera de sus modificaciones no se inscriban en el RUG, los mismos no surtirán efectos frente a terceros.

*(c) El Índice*

Dado que el objetivo de los Certificados es replicar los resultados de la inversión, antes de los gastos, del Índice, la inversión en los Certificados también implica el conocimiento de cómo funciona el Índice.

Un índice es un cálculo financiero teórico, mientras que los Certificados representan una fracción de un portafolio de inversiones real. Es posible que existan diferencias entre el desempeño de los Certificados de la Emisión (de acuerdo al valor neto de los activos de la misma "NAV", por sus siglas en inglés) y el desempeño de su Índice de Referencia por diversas razones tales como costos de transacción (los cuales no están contemplados en un Índice), valuaciones de activos, impuestos, variaciones de tiempo, redondeo de precios, políticas regulatorias, existencia de dinero en el portafolio (en razón de que los índices no necesariamente cuentan con un componente de efectivo) y diferencias entre el portafolio y su Índice de Referencia, que resultan de la utilización de un muestreo representativo de las Emisiones y/o el uso de instrumentos de derivados en términos del Contrato de Fideicomiso. El muestreo representativo es una estrategia de indización que involucra la inversión en una muestra representativa de los Valores incluidos en el Índice de Referencia que en conjunto tiene un perfil de inversión similar al Índice de Referencia. Dentro de los activos de la Cuenta General podría no haber la totalidad de los Valores que componen el Índice de Referencia. Como resultado, los Certificados también se encuentra sujeta al riesgo de administración y al riesgo consistente en que la estrategia de inversión del Administrador de Inversiones no produzca los resultados esperados. Por lo anterior, no es posible garantizar que los resultados de la Emisión sean iguales a los resultados de Índice de Referencia.

*(d) Operación en el mercado de los Certificados*

El Fideicomiso no puede garantizar que se desarrolle o se cree un mercado secundario activo para los Certificados. Si no se desarrolla un mercado comercial activo para los Certificados, los tenedores no podrán vender sus Certificados al precio, tiempo y cantidad deseados. La operación del mercado secundario puede ser suspendida por la bolsa de valores debido a las condiciones del mercado u otras razones, que pueden afectar negativamente el precio de los Certificados.

Además, los Certificados se pueden negociar a, por encima o por debajo del NAV por Certificado. El NAV por certificado fluctuará como resultado de cambios en el valor de mercado de los activos, así como de la oferta y la demanda del mercado. Además, los Certificados pueden negociarse en el mercado secundario en los días en que no se aceptan suscripciones o reembolsos o en condiciones de excesiva volatilidad del mercado, lo que resulta en primas o descuentos más altos para el NAV que los experimentados en los días en que se aceptan suscripciones o redenciones. Aunque el proceso de creación y redención ha sido diseñado para aumentar la probabilidad de que los Certificados se puedan comercializar a un valor cercano al NAV, cualquier interrupción en el proceso de creación y redención podría dar como resultado precios de transacción que difieren significativamente del NAV.

*(e) Concentración de mercado, industria o sector*

Si el Índice se enfoca en valores en un mercado, industria, grupo de industrias, sector o clase de activo, los Certificados podrían verse afectados negativamente por el desempeño de esos valores y pueden estar sujetos a una mayor volatilidad de precios. Además, si el Índice se centra en una industria o sector en particular, puede ser más susceptible de verse afectado por cualquier evento económico, de mercado, político o normativo aislado que afecte a la industria o sector en particular.

*(f) Listado de suspensión*

En el caso de que se suspenda la cotización de cualquiera de los valores por cualquiera de los motivos establecidos en los reglamentos de la bolsa de valores en la que cotizan, esto podría resultar en una disminución en el precio de cotización de los Certificados, o en la suspensión de la lista de dichos Certificados. Asimismo, la cotización de los Certificados podría estar sujeta a suspensiones temporales debido a variaciones importantes en su precio durante el mismo día de negociación, de la misma manera que cualquier otra acción que cotice en la bolsa de valores.

*(g) Desempeño de clase de activo*

Los valores de un índice subyacente pueden tener un rendimiento inferior a otros valores o índices que reproducen otras industrias, grupos industriales, mercados, clases de activos o sectores.

*(h) Inversión pasiva*

El portafolio de inversiones no se gestiona activamente. Los Certificados podrían verse afectados por una reducción general en el mercado de valores o en un segmento de mercado relacionado con el Índice. El Fideicomiso invierte en valores incluidos o que representan el Índice. El Administrador de inversiones no intentará tomar posiciones defensivas en mercados en declive.

*(i) Redención de los Certificados*

Los certificados solo pueden redimirse a través de un Participante autorizado cancelando unidades completas o múltiplos de estas. Los Participantes autorizados con fracciones de unidades no pueden ejercer su derecho a redimir Certificados por fracciones de una unidad. Además, cualquier participante autorizado que canjee una unidad puede recibir una canasta que no coincide exactamente con la composición del índice.

*(j) Liquidez de los Certificados*

El Fideicomiso no puede asegurar que habrá un mercado secundario activo para los Certificados. En ausencia de dicho mercado, los titulares pueden tener limitaciones en su posibilidad de vender los Certificados al precio, tiempo y cantidad deseados.

*(k) Órdenes de creación y redención*

Si el Fiduciario no puede adquirir o enajenar valores relacionados con cualquier procedimiento de "Efectivo en lugar" iniciado por un Participante Autorizado, o no puede hacerlo a precios que reflejen el valor razonable de dichos valores, el Fideicomiso puede experimentar un retraso en la recepción de dichos valores o el producto de su disposición hasta el momento en que pueda adquirir o disponer de dichos valores. Del mismo modo, si ciertos valores del índice son particularmente líquidos, el Fiduciario puede no ser capaz de adquirir los valores necesarios para cumplir con una orden de creación en un procedimiento de "Efectivo en lugar" a un precio aceptable para el Participante autorizado de manera oportuna.

El Asesor de inversiones puede restringir cualquier orden de redención o creación, entre otras circunstancias, por condiciones de mercado inusuales o como consecuencia de condiciones inusuales de cierto valor.

*(l) El Representante común no puede realizar visitas para verificar el cumplimiento de las obligaciones de todas las partes*

El Representante Común no puede realizar visitas para verificar el cumplimiento de las obligaciones de todas las partes, por lo que podría ser un caso en el que una de las partes no cumpla con sus obligaciones como se describe en el Contrato de Fideicomiso, el Certificado y / o el Contrato de gestión de inversiones sin el conocimiento de los tenedores, y puede poner en riesgo las distribuciones recibidas por los tenedores.

*(m) El Asesor de inversiones tendrá autorización para emitir instrucciones al Fiduciario en caso de que haya importes adicionales en las cuentas del Fideicomiso*

De conformidad con el Contrato de Fideicomiso, el Asesor de Inversiones tendrá la facultad de emitir instrucciones al Fiduciario, en caso de que existan montos adicionales en las cuentas del Fideicomiso, para que el Fiduciario pueda invertir dichos montos adicionales, en la medida de lo posible, en valores que comprendan el portafolio.

*(n) Reemplazo del Asesor de inversiones e imposibilidad de su reemplazo*

Como resultado del nivel de especialización requerido por el Administrador de Inversiones del Fideicomiso, existe una imposibilidad absoluta para los tenedores de Certificados de sustituir o reemplazar al Administrador de Inversiones. Como consecuencia de lo anterior, si los tenedores de Certificados tienen la intención de remover al Asesor de Inversiones, el Contrato de Fideicomiso será rescindido.

*(o) Régimen fiscal*

Se espera que el Fideicomiso califique como un fideicomiso cuyo propósito es la administración, adquisición o disposición de acciones, certificados o valores cotizados en bolsa con el fin de replicar (o de certificados emitidos por fideicomisos que replican directamente) los rendimientos que se obtendrían a través de índices del mercado de valores, siempre que se cumplan los requisitos establecidos en las disposiciones fiscales para fideicomisos que replican índices. Por lo tanto, el Fideicomiso no debe calificarse como un fideicomiso a través del cual se realicen actividades empresariales en términos de la regla 3.1.15. (II) (c) de la Resolución Miscelánea Fiscal ("RMF") vigente para 2023.

El régimen fiscal aplicable al Fideicomiso y la interpretación o aplicación de dicho régimen son relativamente nuevos y evolucionan constantemente.

No hay garantía de que una o más de las disposiciones fiscales aplicables o la interpretación o aplicación de las mismas no cambien de manera que afecte negativamente el tratamiento fiscal del Fideicomiso o de los Certificados, las operaciones o las distribuciones del Fideicomiso. En la medida en que las autoridades fiscales mexicanas cambien los requisitos de calificación para este régimen fiscal, puede ser necesario ajustar la estrategia del Fideicomiso y, en consecuencia, pagar impuestos que podrían afectar negativamente la rentabilidad de los Certificados, su valor de mercado o liquidez. El incumplimiento de las disposiciones fiscales aplicables puede, entre otras cosas, requerir que el Fideicomiso cambie la forma en que realiza sus negocios, lo que puede, como resultado, afectar su desempeño financiero, el precio de las acciones de los Certificados o su liquidez, y la capacidad del Fideicomiso hacer distribuciones a los titulares.

#### *(p) Liquidación del Fideicomiso*

Tras la terminación del Fideicomiso debido a la expiración de su plazo, la terminación anticipada de conformidad con el Contrato del Fideicomiso o la cancelación de la inscripción y el registro de los Certificados por cualquier motivo, los activos o el producto de su venta, se distribuirán a los titulares, después del pago de los gastos aplicables según lo establecido en el Contrato de Fideicomiso. Tras la rescisión del Fideicomiso, el Fiduciario realizará los actos que sean necesarios según lo determinado en el Aviso de rescisión.

En caso de rescisión del Fideicomiso, los tenedores de fracciones de unidades pueden verse afectados negativamente por la venta de sus Certificados en condiciones de mercado menos favorables, o por un período incierto, según lo requiera el Fideicomisario para canjear sus Certificados. En consecuencia, no existe una fecha definida para que los tenedores de fracciones de unidades reciban el producto de la venta de las unidades fraccionarias o el producto correspondiente a su amortización.

#### *(q) Licencia de índice*

The Vanguard Group, Inc. ("VGI") ha firmado un acuerdo de licencia con el proveedor del Índice. El Fideicomitente es un sublicenciario del Índice correspondiente. Si VGI y / o sus Filiales pierden por algún motivo los derechos de uso de dicho Índice, el Asesor de inversiones y el Fiduciario buscarán conjuntamente adquirir los derechos de otros índices. No hay garantía de que el Asesor de inversiones y el Emisor puedan adquirir dichos índices o los derechos sobre dichos índices en términos favorables, y la pérdida de derechos sobre un índice podría tener un efecto adverso importante sobre el valor de los Certificados.

#### *(r) Certificados como parte de estrategias globales de inversión*

Los Certificados buscarán resultados de inversión que generalmente corresponden al rendimiento (antes de los gastos) del Índice, que no es representativo del mercado en su conjunto. Los certificados se han diseñado para usarse como parte de la estrategia de inversión global de un inversor, por lo que puede no ser apropiado implementar una estrategia de inversión o portafolio que se centre exclusivamente en inversiones en certificados.

#### *(s) El Representante Común y el Fiduciario pueden tener información limitada a su disposición*

El Representante Común y el Fiduciario tendrán las obligaciones, derechos y autoridades previstos en los artículos correspondientes de la Ley del Mercado de Valores y la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, incluidos, entre otros, los previstos en el Certificado Global y en el Contrato de Fideicomiso. Como parte de tales obligaciones, el Representante común y el Fiduciario verificarán el estado de los activos netos del Fideicomiso. Dichas actividades de verificación se llevarán a cabo únicamente en función de la información proporcionada al Representante Común y al Fiduciario para tales fines.

*(t) Riesgos de crédito*

Las contrapartes de los contratos de derivados u otros instrumentos no pueden realizar pagos oportunos de intereses y principal ni cumplir otras obligaciones en virtud de los valores que forman parte de los activos netos del Fideicomiso. En este caso, los activos netos del Fideicomiso se verían afectados negativamente.

*(u) No se requiere una calificación crediticia para la Emisión y oferta pública de los Certificados*

Por no tratarse de un instrumento de deuda, los Certificados no requieren de un dictamen sobre la calidad crediticia expedido por una institución calificadora de valores, por lo que los inversionistas deberán efectuar un análisis particular de la información proporcionada en el Prospecto y en el presente Reporte, así como de los riesgos respectivos a la oferta pública, por lo que los posibles inversionistas deberán consultar con sus asesores en inversiones calificados acerca de la inversión en los Certificados.

*(v) Riesgos relacionados con las transacciones de valores del portafolio de préstamos*

De conformidad con las disposiciones establecidas en el Contrato de Fideicomiso, el Fiduciario puede, de conformidad con la ley aplicable, realizar transacciones de valores del portafolio de préstamos utilizando los activos que comprenden los activos netos del Fideicomiso. Los prestatarios pueden estar obligados a proporcionar garantías de acuerdo con las instrucciones del Asesor de inversiones. Dichos préstamos pueden rescindirse en cualquier momento, obteniendo así el reembolso de los valores en préstamo.

Las transacciones de valores del portafolio de préstamos implican la exposición a ciertos tipos de riesgos, incluidos los riesgos operativos, crediticios, legales, de contraparte, de reinversión y de mercado. En el caso de que una contraparte no devuelva los valores según lo acordado, el portafolio correspondiente puede incurrir en pérdidas si el producto de la liquidación de la garantía recibida a cambio de dichos valores no es al menos igual al valor de los valores en préstamo en el momento de la liquidación más los costos de transacción. Por lo tanto, los tenedores deberán asumir los riesgos y las consecuencias económicas inherentes a tales transacciones. Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no ha realizado transacciones de préstamo de valores.

*(w) Riesgos relacionados con ciberataques*

Es posible que el Fiduciario, el Fideicomitente y el Fideicomiso estén sujetos a ataques cibernéticos y otras amenazas de seguridad que puedan comprometer y, según sea el caso, afectar negativamente sus sistemas, y, por lo tanto, podría comprometer la confidencialidad de la información en su poder, su capacidad para proporcionar sus servicios, el cumplimiento de los propósitos del Fideicomiso y la operación, por largos períodos, así como sus sistemas de comunicación. Además, el uso no autorizado y la divulgación de información confidencial y / o confidencial pueden tener un efecto adverso en el negocio, la reputación y la rentabilidad del Fiduciario, el Fideicomitente y el Fideicomiso. Dichas situaciones pueden tener un efecto adverso en el negocio del Fiduciario, el Fideicomitente y el Fideicomiso.

*(x) Las inversiones del Fideicomiso en instrumentos financieros crean una exposición directa a una variedad de riesgos.*

Las interrupciones significativas del mercado, ocasionadas por pandemias (p. ej., la pandemia de COVID-19), desastres naturales o ambientales, guerras (p. ej., la invasión Rusia en Ucrania), actos de terrorismo u otros eventos, pueden afectar negativamente los mercados locales y globales, y operaciones normales del mercado. Cualquiera de estas interrupciones pudiera tener un impacto adverso en el valor de las inversiones del Fideicomiso y su rendimiento.

Sin embargo, debido a las disposiciones establecidas en los documentos de emisión y la regulación aplicable a los fideicomisos emisores de certificados bursátiles indizados, el Fideicomitente no planea realizar ningún cambio en su estrategia, pero continuará buscando minimizar los posibles efectos adversos del riesgo sobre el desempeño del Fideicomiso mediante la contratación de asesores de portafolio profesionales y experimentados; mediante el seguimiento diario de las posiciones del Fideicomiso y los eventos del mercado; y diversificando el portafolio de inversiones dentro de las limitaciones de los objetivos de inversión.

---

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

---

Ver nota de Comentarios de la administración.

---

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

---

El portafolio de inversiones no se gestiona activamente. Los Certificados podrían verse afectados por una reducción general en el mercado de valores o en un segmento de mercado relacionado con el Índice. El Fideicomiso invierte en valores incluidos o que representan el Índice. El Administrador de inversiones no intentará tomar posiciones defensivas en mercados en declive.

---

[110000] Información general sobre estados financieros

|                                                                    |                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria |
| Clave de cotización:                                               | VMEX                                                                                         |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:      |                                                                                              |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros:           | Serie:19                                                                                     |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:               | 2023-12-31                                                                                   |
| Periodo cubierto por los estados financieros:                      | 01-01-2023 al 31-12-2023                                                                     |
| Descripción de la moneda de presentación:                          | MXN                                                                                          |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:            | Miles de Pesos                                                                               |
| Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante:                    | VIGM. S.A. de C.V.                                                                           |
| Número de Fideicomiso:                                             | 182557                                                                                       |
| Número de Trimestre:                                               | 4D                                                                                           |
| Fecha de opinión sobre los estados financieros:                    | 2024-03-22                                                                                   |

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

Naturaleza del Fideicomiso

El Fideicomiso Irrevocable Administrativo número 182557 (el "Fideicomiso") surge de un acuerdo celebrado el 11 de septiembre de 2019, el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria, actuando como Fiduciario (el "Fiduciario"); VIGM, S.A. de C.V., actuando como Fideicomitente, Asesor de Inversiones y Agente Administrativo (el "Fideicomitente"); y CIBanco, S. A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común (el "Representante Común"), con un plazo de duración necesario para el cumplimiento de sus fines que no exceda el plazo legal de 50 años.

La dirección registrada del Fideicomitente, Asesor en Inversiones y Agente Administrativo es Pedregal 24, piso 15, Colonia Molino del Rey, Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México, México. La dirección registrada del Fiduciario es Avenida Revolución número 1267, piso 11, Colonia los Alpes, Álvaro Obregón, C.P. 01010, Ciudad de México, México.

La actividad principal del Fideicomiso es replicar, antes de los gastos, el desempeño del Índice FTSE BIVA (el "Índice") de la Bolsa Institucional de Valores, Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V. ("BIVA"). El índice representa el desempeño de las acciones mexicanas de capitalización grande, mediana y pequeña que cumplen con los requisitos mínimos de liquidez. El Fideicomiso se constituyó y opera bajo las leyes de México.

Los certificados emitidos por el Fideicomiso están registrados en el Registro Nacional de Valores (el "RNV") y clave de pizarra del Fideicomiso que figura en BIVA es "VMEX 19". El Fideicomiso comenzó a operar el 24 de septiembre de 2019. El Fideicomiso no tiene otros valores registrados en el RNV o listados en otros mercados.

El Fideicomiso no tiene personal y todos los servicios legales y administrativos son proporcionados principalmente por el Fiduciario y el Fideicomitente. El Fiduciario puede celebrar acuerdos con terceros para que colaboren con el Fiduciario y lo ayuden a cumplir con sus obligaciones de conformidad con las obligaciones y deberes establecidos en el Contrato de Fideicomiso, siempre que el Fideicomitente haya aprobado e instruido dichos acuerdos.

---

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

---

PricewaterhouseCoopers, S.C.

---

---

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

---

L.C.C. Mario Eduardo García López - Socio de Auditoría

---

---

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

---

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Asamblea de Tenedores de los Certificados emitidos por el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Número 182557, administrado por Banco Nacional de México, S. A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados Número 182557 administrado por Banco Nacional de México, S. A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria (el Fideicomiso) que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultado integral, de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que comprenden la información de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2023 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el International Accounting Standards Board.

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de este informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con el Código Internacional de Ética para profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia) (“Código del IESBA”), y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. que son relevantes a nuestras auditorías de estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos Códigos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### **Cuestiones Clave de la Auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

| Cuestión Clave de la Auditoría                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Como muestra auditoría abordó la cuestión                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Valuación de la cartera de inversión</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | En particular hemos:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Como se menciona en la Nota 1 sobre los estados financieros, el Fideicomiso invierte en valores de acuerdo con lo establecido en su Prospecto de Información al Público Inversionista (Prospecto).                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Obtenido la integración del portafolio de inversión al 31 de diciembre de 2023 y cotejado la siguiente información:</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Dichos valores que forman parte del portafolio de inversión, se valúan a su valor razonable, como se menciona en la Nota 5.                                                                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"><li>-La posición de valores que mantiene el Fideicomiso, con la confirmación del custodio de los valores.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros del portafolio de inversión, la cual representa el 99.94% del total de activos del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2023 y porque el volumen de transacciones es alto y su valuación al cierre involucra procesos manuales. | <ul style="list-style-type: none"><li>-Los precios unitarios para determinar el valor razonable, con las cotizaciones de los valores en el mercado respectivo.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en los precios unitarios de mercado y la posición de valores en el portafolio al 31 de diciembre de 2023.                                                                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"><li>• Reprocesado la valuación del portafolio de inversión considerando la posición de valores y valores razonables antes indicados y, comparamos los resultados obtenidos con la valuación de la cartera reconocida por el Fideicomiso.</li><li>• Evaluado que los precios unitarios corresponden a precios de mercados activos al 31 de diciembre de 2023, es decir, los valores presentan posturas de compra y venta cercanas al cierre del ejercicio.</li></ul> |

### Información Adicional

La Administración del Fideicomiso es responsable de la información adicional presentada, que comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pero no incluye los estados financieros ni este informe de los auditores independientes.

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros y no expresamos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros del Fideicomiso, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV. Si, basados en este trabajo que realizamos sobre la información adicional, concluimos que existe un error material en dicha información adicional, debemos reportarlo. No tenemos conocimiento de aspectos a reportar en este sentido.

### Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno del Fideicomiso en relación con los Estados Financieros

La Administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fideicomiso

para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Fideicomiso o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno del Fideicomiso son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Fideicomiso.

### **Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fideicomiso.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fideicomiso deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones relativas incluidas en las notas, y si los estados financieros presentan razonablemente las transacciones y hechos subyacentes.

Comunicamos a los encargados del gobierno del Fideicomiso, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del gobierno del Fideicomiso una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno del Fideicomiso, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

L.C.C. Mario Eduardo García López Socio de  
Auditoría

Ciudad de México, 09 de abril de 2024

---

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

| Concepto                                                                                   | Cierre Trimestre Actual<br>2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2022-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>                                           |                                       |                                         |
| <b>Activos [sinopsis]</b>                                                                  |                                       |                                         |
| <b>Activos circulantes [sinopsis]</b>                                                      |                                       |                                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                        | 1,685,000                             | 1,081,000                               |
| Cuentas por cobrar                                                                         | 943,000                               | 1,126,000                               |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados                            | 4,381,736,000                         | 1,718,822,000                           |
| 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                                                               | 4,384,364,000                         | 1,721,029,000                           |
| <b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>                                                   |                                       |                                         |
| Cuentas por cobrar no circulantes                                                          | 0                                     | 0                                       |
| Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales no circulantes                     | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como activos no circulantes | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos financieros no circulantes                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos no financieros no circulantes                                                | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos no circulantes                                                            | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos                                                                           | 4,384,364,000                         | 1,721,029,000                           |
| <b>Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]</b>                      |                                       |                                         |
| <b>Pasivos [sinopsis]</b>                                                                  |                                       |                                         |
| <b>Pasivos circulantes [sinopsis]</b>                                                      |                                       |                                         |
| Cuentas por pagar a corto plazo                                                            | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| Otros pasivos financieros a corto plazo                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo                                                 | 0                                     | 0                                       |
| <b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>                                                  |                                       |                                         |
| Provisión de obligaciones a corto plazo                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Total de provisiones a corto plazo                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales                                  | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo  | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos circulantes                                                               | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| <b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>                                                    |                                       |                                         |
| Cuentas por pagar a largo plazo                                                            | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos financieros a largo plazo                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo                                                 | 0                                     | 0                                       |
| <b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>                                                |                                       |                                         |
| Provisión de obligaciones a largo plazo                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Total de provisiones a largo plazo                                                         | 0                                     | 0                                       |
| Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales a largo plazo                    | 0                                     | 0                                       |
| Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a largo plazo  | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos a largo plazo                                                             | 0                                     | 0                                       |
| Total pasivos                                                                              | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| <b>Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]</b>                                |                                       |                                         |
| Activos netos atribuibles a los tenedores                                                  | 4,383,283,000                         | 1,719,228,000                           |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores                                         | 4,383,283,000                         | 1,719,228,000                           |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores                                         | 4,383,283,000                         | 1,719,228,000                           |
| Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos                               | 4,384,364,000                         | 1,721,029,000                           |

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

| Concepto                                                                    | Acumulado Año<br>Actual<br>2023-01-01 - 2023-<br>12-31 | Acumulado Año<br>Anterior<br>2022-01-01 - 2022-<br>12-31 | Trimestre Año<br>Actual<br>2023-10-01 - 2023-<br>12-31 | Trimestre Año<br>Anterior<br>2022-10-01 - 2022-<br>12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Resultado de periodo [sinopsis]                                             |                                                        |                                                          |                                                        |                                                          |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis]                                               |                                                        |                                                          |                                                        |                                                          |
| Ingresos                                                                    | 116,169,000                                            | 65,592,000                                               | 52,343,000                                             | 22,807,000                                               |
| Gastos de administración y mantenimiento                                    | 7,395,000                                              | 4,410,000                                                | 2,301,000                                              | 1,152,000                                                |
| Otros ingresos                                                              | 0                                                      | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                        |
| Otros gastos                                                                | 0                                                      | 0                                                        | 0                                                      | 0                                                        |
| Utilidad (pérdida) de operación                                             | 108,774,000                                            | 61,182,000                                               | 50,042,000                                             | 21,655,000                                               |
| Distribuciones pagadas                                                      | 4,061,000                                              | 2,458,000                                                | 1,148,000                                              | 643,000                                                  |
| Ingresos financieros                                                        | 415,494,000                                            | 127,928,000                                              | 425,011,000                                            | 169,999,000                                              |
| Gastos financieros                                                          | 23,000                                                 | 230,016,000                                              | 0                                                      | 5,000                                                    |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los<br>tenedores | 520,184,000                                            | (43,364,000)                                             | 473,905,000                                            | 191,006,000                                              |

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

| Concepto                                                                                                                                    | Acumulado<br>Año Actual<br>2023-01-01 -<br>2023-12-31 | Acumulado<br>Año Anterior<br>2022-01-01 -<br>2022-12-31 | Trimestre Año<br>Actual<br>2023-10-01 -<br>2023-12-31 | Trimestre Año<br>Anterior<br>2022-10-01 -<br>2022-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>                                                                                             |                                                       |                                                         |                                                       |                                                         |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores                                                                    | 520,184,000                                           | (43,364,000)                                            | 473,905,000                                           | 191,006,000                                             |
| <b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>                                                                                                   |                                                       |                                                         |                                                       |                                                         |
| <b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>                           |                                                       |                                                         |                                                       |                                                         |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación                                                              | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos                                                       | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| <b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>                              |                                                       |                                                         |                                                       |                                                         |
| <b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>                                                                             |                                                       |                                                         |                                                       |                                                         |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos                       | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos                                              | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos                                              | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Total otro resultado integral                                                                                                               | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     | 0                                                       |
| Resultado integral total                                                                                                                    | 520,184,000                                           | (43,364,000)                                            | 473,905,000                                           | 191,006,000                                             |

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

| Concepto                                                                                                                   | Acumulado Año Actual<br>2023-01-01 - 2023-12-31 | Acumulado Año Anterior<br>2022-01-01 - 2022-12-31 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>                                                                             |                                                 |                                                   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>                               |                                                 |                                                   |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores                                                   | 520,184,000                                     | (43,364,000)                                      |
| <b>Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]</b>                                                        |                                                 |                                                   |
| Ingresos y gastos financieros, neto                                                                                        | (116,146,000)                                   | (65,556,000)                                      |
| Estimaciones y reservas por deterioro de activos                                                                           | 0                                               | 0                                                 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo                | 0                                               | 0                                                 |
| Provisiones                                                                                                                | 0                                               | 0                                                 |
| Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados                                | (505,774,000)                                   | 43,524,000                                        |
| Disminución (incremento) en cuentas por cobrar                                                                             | 615,000                                         | 443,000                                           |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                          | (518,000)                                       | 518,000                                           |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar                                                                              | (204,000)                                       | (325,000)                                         |
| 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)                                                                    | (622,027,000)                                   | (21,396,000)                                      |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones                                                           | (101,843,000)                                   | (64,760,000)                                      |
| Dividendos pagados                                                                                                         | (4,061,000)                                     | (2,458,000)                                       |
| Dividendos recibidos                                                                                                       | 115,681,000                                     | 65,483,000                                        |
| Intereses pagados                                                                                                          | 0                                               | 0                                                 |
| Intereses recibidos                                                                                                        | 57,000                                          | 13,000                                            |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación                                           | 17,956,000                                      | 3,194,000                                         |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>                               |                                                 |                                                   |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo                                                                         | 0                                               | 0                                                 |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                                                     | 0                                               | 0                                                 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                                            | 0                                               | 0                                                 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                                     | 0                                               | 0                                                 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                                  | 0                                               | 0                                                 |
| Intereses pagados                                                                                                          | 0                                               | 0                                                 |
| Intereses cobrados                                                                                                         | 0                                               | 0                                                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                                           | 0                                               | 0                                                 |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]</b>                          |                                                 |                                                   |
| Aportaciones de los fideicomitentes                                                                                        | 434,000                                         | 71,000                                            |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio                                                     | 0                                               | 0                                                 |
| Importes procedentes de préstamos                                                                                          | 0                                               | 0                                                 |
| Reembolsos de préstamos                                                                                                    | 0                                               | 0                                                 |
| Intereses pagados                                                                                                          | 4,061,000                                       | 2,458,000                                         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                       | (13,702,000)                                    | (280,000)                                         |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento                                      | (17,329,000)                                    | (2,667,000)                                       |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 627,000                                         | 527,000                                           |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>                |                                                 |                                                   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo                                  | (23,000)                                        | (36,000)                                          |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo                                                       | 604,000                                         | 491,000                                           |

| Concepto                                                     | Acumulado Año Actual<br>2023-01-01 - 2023-12-31 | Acumulado Año Anterior<br>2022-01-01 - 2022-12-31 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,081,000                                       | 590,000                                           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo     | 1,685,000                                       | 1,081,000                                         |

[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               | 1,719,228,000                                                      | 1,719,228,000                                             | 1,719,228,000                                       |
| Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]             |                                                                    |                                                           |                                                     |
| Resultado integral [sinopsis]                                                   |                                                                    |                                                           |                                                     |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores        | 520,184,000                                                        | 520,184,000                                               | 520,184,000                                         |
| Otro resultado integral                                                         | 0                                                                  | 0                                                         | 0                                                   |
| Resultado integral total                                                        | 520,184,000                                                        | 520,184,000                                               | 520,184,000                                         |
| Creaciones y redenciones de certificados                                        | 2,143,871,000                                                      | 2,143,871,000                                             | 2,143,871,000                                       |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios                                   | 0                                                                  | 0                                                         | 0                                                   |
| Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores | 2,664,055,000                                                      | 2,664,055,000                                             | 2,664,055,000                                       |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo                  | 4,383,283,000                                                      | 4,383,283,000                                             | 4,383,283,000                                       |

[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               | 2,058,166,000                                                      | 2,058,166,000                                             | 2,058,166,000                                       |
| Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]             |                                                                    |                                                           |                                                     |
| Resultado integral [sinopsis]                                                   |                                                                    |                                                           |                                                     |
| Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores        | (43,364,000)                                                       | (43,364,000)                                              | (43,364,000)                                        |
| Otro resultado integral                                                         | 0                                                                  | 0                                                         | 0                                                   |
| Resultado integral total                                                        | (43,364,000)                                                       | (43,364,000)                                              | (43,364,000)                                        |
| Creaciones y redenciones de certificados                                        | (295,574,000)                                                      | (295,574,000)                                             | (295,574,000)                                       |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios                                   | 0                                                                  | 0                                                         | 0                                                   |
| Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores | (338,938,000)                                                      | (338,938,000)                                             | (338,938,000)                                       |
| Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo                  | 1,719,228,000                                                      | 1,719,228,000                                             | 1,719,228,000                                       |

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

| Concepto                                                       | Cierre Trimestre Actual<br>2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2022-12-31 | Inicio Ejercicio Anterior<br>2021-12-31 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis] |                                       |                                         |                                         |
| Línea de crédito autorizada                                    | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Valor nominal de los instrumentos derivados                    | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Certificados autorizados                                       | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Certificados en circulación                                    | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Certificados en tesorería                                      | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Monto de los certificados autorizados                          | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Monto de los certificados en circulación                       | 0                                     | 0                                       |                                         |
| Monto de los certificados en tesorería                         | 0                                     | 0                                       |                                         |

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

| Concepto                                                              | Cierre Trimestre Actual<br>2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2022-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]</b>             |                                       |                                         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>                 |                                       |                                         |
| <b>Efectivo [sinopsis]</b>                                            |                                       |                                         |
| Efectivo en caja                                                      | 0                                     | 0                                       |
| Saldos en bancos                                                      | 1,685,000                             | 1,081,000                               |
| Total efectivo                                                        | 1,685,000                             | 1,081,000                               |
| <b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>                            |                                       |                                         |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo   | 0                                     | 0                                       |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0                                     | 0                                       |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo  | 0                                     | 0                                       |
| Total equivalentes de efectivo                                        | 0                                     | 0                                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo restringido                       | 0                                     | 0                                       |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo                              | 0                                     | 0                                       |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo                          | 1,685,000                             | 1,081,000                               |
| <b>Cuentas por cobrar [sinopsis]</b>                                  |                                       |                                         |
| Deudores comerciales                                                  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>                               |                                       |                                         |
| Pagos anticipados                                                     | 0                                     | 0                                       |
| Gastos anticipados                                                    | 0                                     | 0                                       |
| Total anticipos circulantes                                           | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar circulantes                                  | 943,000                               | 1,126,000                               |
| Total de cuentas por cobrar                                           | 943,000                               | 1,126,000                               |
| <b>Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>                   |                                       |                                         |
| Deudores comerciales no circulantes                                   | 0                                     | 0                                       |
| <b>Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]</b>                   |                                       |                                         |
| Pagos anticipados no circulantes                                      | 0                                     | 0                                       |
| Gastos anticipados no circulantes                                     | 0                                     | 0                                       |
| Total de anticipos no circulantes                                     | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes                               | 0                                     | 0                                       |
| Total de cuentas por cobrar no circulantes                            | 0                                     | 0                                       |
| <b>Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]</b>                     |                                       |                                         |
| Créditos bancarios a corto plazo                                      | 0                                     | 0                                       |
| Créditos bursátiles a corto plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Intereses por pagar a corto plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Acreedores diversos                                                   | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo                                 | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| Total de cuentas por pagar a corto plazo                              | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| <b>Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>                     |                                       |                                         |
| Créditos bancarios a largo plazo                                      | 0                                     | 0                                       |
| Créditos bursátiles a largo plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Intereses por pagar a largo plazo                                     | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo                                 | 0                                     | 0                                       |
| Total de cuentas por pagar a largo plazo                              | 0                                     | 0                                       |
| <b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>                             |                                       |                                         |
| Activos                                                               | 4,384,364,000                         | 1,721,029,000                           |
| Pasivos                                                               | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| Activos (pasivos) netos                                               | 4,383,283,000                         | 1,719,228,000                           |
| <b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>                 |                                       |                                         |
| Activos circulantes                                                   | 4,384,364,000                         | 1,721,029,000                           |

| Concepto                            | Cierre Trimestre Actual<br>2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2022-12-31 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Pasivos circulantes                 | 1,081,000                             | 1,801,000                               |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 4,383,283,000                         | 1,719,228,000                           |

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

| Concepto                                                              | Acumulado Año Actual<br>2023-01-01 - 2023-12-31 | Acumulado Año Anterior<br>2022-01-01 - 2022-12-31 | Trimestre Año Actual<br>2023-10-01 - 2023-12-31 | Trimestre Año Anterior<br>2022-10-01 - 2022-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>                       |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| <b>Ingresos [sinopsis]</b>                                            |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Ingresos por dividendos                                               | 116,112,000                                     | 65,579,000                                        | 52,314,000                                      | 22,803,000                                        |
| Ingresos por intereses                                                | 57,000                                          | 13,000                                            | 29,000                                          | 4,000                                             |
| Otros ingresos                                                        | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Total de ingresos                                                     | 116,169,000                                     | 65,592,000                                        | 52,343,000                                      | 22,807,000                                        |
| <b>Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]</b>            |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Comisión por administración                                           | 1,471,000                                       | 1,005,000                                         | 275,000                                         | 273,000                                           |
| Honorarios                                                            | 4,147,000                                       | 3,102,000                                         | 1,361,000                                       | 740,000                                           |
| Cuotas y Derechos                                                     | 1,242,000                                       | 604,000                                           | 272,000                                         | 32,000                                            |
| Impuestos                                                             | 1,624,000                                       | 1,058,000                                         | 471,000                                         | 276,000                                           |
| Dividendos e intereses pagados                                        | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Otros gastos de administración y mantenimiento                        | (1,089,000)                                     | (1,359,000)                                       | (78,000)                                        | (169,000)                                         |
| Total de gastos de administración y mantenimiento                     | 7,395,000                                       | 4,410,000                                         | 2,301,000                                       | 1,152,000                                         |
| <b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>                                |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Intereses ganados                                                     | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria                                    | 0                                               | 14,000                                            | 13,000                                          | 0                                                 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros | 358,034,000                                     | 0                                                 | 413,220,000                                     | 145,707,000                                       |
| Utilidad en venta de valores                                          | 57,460,000                                      | 127,914,000                                       | 11,778,000                                      | 24,292,000                                        |
| Otros ingresos financieros                                            | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Total de ingresos financieros                                         | 415,494,000                                     | 127,928,000                                       | 425,011,000                                     | 169,999,000                                       |
| <b>Gastos financieros [sinopsis]</b>                                  |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Intereses devengados a cargo                                          | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria                                     | 23,000                                          | 22,000                                            | 0                                               | 5,000                                             |
| Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros  | 0                                               | 229,994,000                                       | 0                                               | 0                                                 |
| Pérdida en venta de valores                                           | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Otros gastos financieros                                              | 0                                               | 0                                                 | 0                                               | 0                                                 |
| Total de gastos financieros                                           | 23,000                                          | 230,016,000                                       | 0                                               | 5,000                                             |

## [800500] Notas - Lista de notas

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

---

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") en el acuerdo de costos históricos, excepto por la revaluación de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados ("FVTPL" por sus siglas en inglés).

Las actividades financieras del Fideicomiso se miden utilizando la moneda del entorno económico primario donde opera el Fideicomiso (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional del Fideicomiso y se muestran en miles, excepto el número de Certificados, el precio por Certificado y el número de unidades.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el director ejecutivo y los jefes de los departamentos financiero y legal del Fideicomiso el 23 de febrero de 2024.

---

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

---

#### *Estimaciones contables y juicios*

La preparación de los estados financieros requiere que el Fideicomitente utilice su criterio al aplicar sus políticas contables para hacer estimaciones y suposiciones sobre el futuro. A continuación, se analizan los juicios y estimaciones contables más significativos que el Fideicomiso ha realizado al preparar los estados financieros:

Un juicio significativo realizado al preparar los estados financieros se relaciona con la determinación de que el Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión como se describe en la NIIF 10, Estados financieros consolidados. El Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión, ya que obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionar a esos inversores servicios profesionales de administración de inversiones, se compromete con sus inversores a que su propósito comercial es invertir fondos únicamente para obtener ganancias de la revalorización del capital, ingresos de inversión o ambos, también mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones con base al valor razonable. Como resultado de esta determinación, con una excepción limitada, el Fideicomiso no consolidará entidades aun si obtuviera control. En cambio, el Fideicomiso medirá sus inversiones a FVTPL.

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

### (a) Gastos

Los gastos incluidos, como se define en el Contrato de Fideicomiso, son aquellos pagaderos por el Fiduciario por el cumplimiento de todas las disposiciones legales aplicables a fin de obtener y mantener el registro de los Certificados en el RNV, su listado en BIVA y los relacionados con la divulgación del Prospecto, el aviso de oferta pública, el folleto de información clave sobre inversiones (documento con información clave para la inversión) ("DICI") o cualquier otro informe o documento que deba publicarse a solicitud de la CNBV, honorarios del Fiduciario, honorarios del Representante Común, honorarios de terceros contratados por el Fiduciario, honorarios por obtener licencias para usar el índice subyacente, honorarios del auditor externo independiente del Fideicomiso y los honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del Acuerdo del Fideicomiso y los documentos relacionados con la oferta pública de los Certificados.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los honorarios de auditoría y otros servicios pagados o por pagar al auditor externo independiente del Fideicomiso, PricewaterhouseCoopers y sus firmas de red, fueron \$1,036 y \$0 respectivamente.

### (b) Comisión global

La Comisión global se basa en un porcentaje anual del 0.20%, establecida en el contrato de fideicomiso, aplicada a los activos netos del Fideicomiso.

### (c) Comisión del Agente Administrativo

El Fideicomiso paga una Comisión al Agente Administrativo calculada como la Comisión global menos los Gastos incluidos (la "Comisión Global"). En el caso de que los Gastos incluidos excedan la Comisión global, el Agente Administrativo será responsable de pagar al Fideicomiso cualquier exceso y el Fideicomiso reconocerá una cuenta por cobrar del Agente Administrativo igual a este exceso. El Fideicomiso aplica la parte correspondiente de los fondos recibidos contra los Gastos Incluidos acumulados para el período en "Gastos Absorbidos por el Agente Administrativo" en el Estado de Resultados Integral.

El Agente Administrativo puede elegir pagar los Gastos incluidos antes del pago por parte del Fiduciario. En tal caso, el Fideicomiso debe reembolsarlo por esos Gastos incluidos.

Para el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 1 de enero al 31 de diciembre 2022, el Fideicomitente ganó \$1,471 y \$1,005, respectivamente, fue responsable de absorber los Gastos incurridos en exceso por un total de \$1,089 y \$1,359 respectivamente.

### (d) Asesor de inversiones

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente es el Administrador de Inversiones del Fideicomiso y es responsable de la administración del Fideicomiso de conformidad con el Contrato de Administración de Inversiones. El Administrador de Inversiones es compensado por el Fideicomitente con los honorarios que recibe del Fideicomiso.

### (e) Importes adeudados a / de partes relacionadas

El Fideicomitente es responsable de cualquier Gasto incluido que exceda la Tarifa Global, mensualmente. Para el período que terminó el 31 de diciembre de 2023, como se muestra en el Estado de Resultados Integrales, el Fideicomitente estaba obligado a proporcionar \$1,089 para compensar los gastos de \$6,860. Para el período que terminó el 31 de diciembre de 2022, el Fideicomitente estaba obligado a proporcionar \$1,359 para compensar los gastos de \$4,711. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, quedaban por cobrar \$373 y \$988 del Fideicomitente para compensar Otras Cuentas por Pagar Corrientes de \$1,079 y \$1,283 respectivamente.

**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]**

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el director ejecutivo y los jefes de los departamentos financiero y legal del Fideicomiso el 23 de febrero de 2024.

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

Ver nota de información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento NIIF y para la información explicativa.

**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]**

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

Ver nota Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros.

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

No aplica.

**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]**

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica.

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

El Fideicomiso mide el riesgo y las pérdidas crediticias esperadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, la exposición al incumplimiento y la pérdida en caso de incumplimiento. El Fideicomitente considera tanto el análisis histórico como la información prospectiva para determinar cualquier pérdida crediticia esperada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, aplicando los requisitos de la NIIF 9, la pérdida crediticia esperada es irrelevante para el Fideicomiso y, como tal, no se ha reconocido ninguna provisión para pérdidas crediticias en los estados financieros.

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]**

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

No aplica.

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

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

No existen otros hechos o transacciones posteriores al 31 de diciembre de 2023 que requieran reconocimiento o revelación en estos estados financieros.

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

Ver nota información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos.

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

Ver nota información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos.

**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]

---

### *Clasificación y medición*

En la clasificación y medición de los instrumentos financieros administrados en el Fideicomiso, se requiere que el Fideicomitente realice juicios significativos para determinar la clasificación más apropiada de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los instrumentos financieros se clasifican según el modelo de negocio utilizado para administrar esos instrumentos financieros y las características contractuales de flujo de efectivo de esos instrumentos. El portafolio de instrumentos financieros del Fideicomiso se administra y se evalúa el desempeño, en base al valor razonable y no para los flujos de efectivo contractuales. En consecuencia, todas las inversiones se clasifican y miden en FVTPL. Las obligaciones por activos netos atribuibles a los tenedores certificados se presentan a su importe de redención, que se aproxima a su valor razonable. Las cuentas por cobrar por inversiones vendidas y por pagar por inversiones compradas en el estado de posición financiera, representan valores vendidos y valores comprados, respectivamente, que han sido negociados, pero aún no liquidados. Debido a su naturaleza de corto plazo, estos montos son medidos al costo que se aproxima a su valor razonable. Todos los demás activos y pasivos financieros se miden al costo, que se aproxima a su valor razonable.

### *Jerarquía de valor razonable*

El Fideicomiso clasifica los instrumentos financieros medidos a valor razonable utilizando una jerarquía de valor razonable de tres niveles.

Los instrumentos se clasifican en su totalidad, en función del nivel de entrada más bajo, que es significativo para la medición del valor razonable. Evaluar la importancia y observabilidad de un dato de entrada particular requiere un juicio significativo específico para un activo o pasivo. Los datos de entrada se consideran que son observables cuando están disponibles, son distribuidos o actualizados regularmente, son confiables y verificables, no están patentados, y son provistos por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para valores idénticos.

Nivel 2: Otros datos importantes observables (incluidos precios cotizados para valores similares, valor neto de los activos ("NAV"), tasas de interés, volatilidades implícitas riesgo de crédito, etc.).

Nivel 3: Datos no observables significativos (incluidos los supuestos del valor razonable del Fideicomiso).

El Fideicomiso reconoce transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al comienzo del período de informe durante el cual ocurrió el cambio.

El valor en libros de los Fideicomisos de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera se aproxima a sus valores razonables debido a su naturaleza de corto plazo.

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

La siguiente tabla clasifica los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el Estado de Posición Financiera en uno de los tres niveles jerárquicos de valor razonable, como se menciona en la nota de políticas contables. No hubo transferencias significativas entre niveles para los periodos que se presentan a continuación:

| Activos a Valor Razonable al<br>31 de diciembre de 2023 |             |         |         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                                                         | Nivel 1     | Nivel 2 | Nivel 3 | Total       |
| Acciones                                                | \$4,381,736 | -       | -       | \$4,381,736 |
| Total                                                   | \$4,381,736 | -       | -       | \$4,381,736 |

  

| Activos a Valor Razonable al<br>31 de diciembre de 2022 |             |         |         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                                                         | Nivel 1     | Nivel 2 | Nivel 3 | Total       |
| Acciones                                                | \$1,718,822 | -       | -       | \$1,718,822 |
| Total                                                   | \$1,718,822 | -       | -       | \$1,718,822 |

Al 31 de diciembre de 2023, los instrumentos financieros en poder del Fideicomiso fueron los siguientes:

| Emisora                                         |           | Serie | Unidades   | Valor Razonable | % de Activos Netos |
|-------------------------------------------------|-----------|-------|------------|-----------------|--------------------|
| Arca Continental S.A.B. de C.V.                 | AC_*      | *     | 501,720    | 93,460          | 2%                 |
| Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.                   | AGUA_*    | *     | 195,133    | 5,909           | 0%                 |
| Alfa S.A.B. de C.V.                             | ALFA_A    | A     | 4,126,250  | 58,056          | 1%                 |
| Alpek S.A.B. de C.V.                            | ALPEK_A   | A     | 424,366    | 5,462           | 0%                 |
| Alsea S.A.B. de C.V.                            | ALSEA_*   | *     | 581,882    | 37,927          | 1%                 |
| América Móvil S.A.B. de C.V.                    | AMX_B     | B     | 26,086,210 | 412,162         | 9%                 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.  | ASUR_B    | B     | 227,067    | 113,406         | 3%                 |
| Banco del Bajío S.A.                            | BBAJIO_O  | O     | 806,193    | 46,525          | 1%                 |
| Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.                      | BIMBO_A   | A     | 2,480,019  | 218,787         | 5%                 |
| Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.        | BOLSA_A   | A     | 525,739    | 18,659          | 1%                 |
| Cemex S.A.B. de C.V.                            | CEMEX_CPO | CPO   | 17,221,870 | 231,290         | 5%                 |
| Grupo Comercial Chedraui S.A. de C.V.           | CHDRAUI_B | B     | 524,414    | 53,973          | 1%                 |
| Controladora Axtel, S.A.B. DE C.V.              | CTAXTEL_A | A     | 34,384     | 6               | 0%                 |
| Becle S.A.B. de C.V.                            | CUERVO_*  | *     | 613,663    | 20,509          | 1%                 |
| Grupo Elektra S.A.B. de C.V.                    | ELEKTRA_* | *     | 68,510     | 80,978          | 2%                 |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V.       | FEMSA_UBD | UBD   | 2,072,624  | 459,045         | 11%                |
| Fibra Uno Administración S.A. de C.V.           | FUNO_11   | 11    | 3,266,858  | 100,195         | 2%                 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico S.A.B. de C.V. | GAP_B     | B     | 439,133    | 130,862         | 3%                 |
| Grupo Carso S.A.B. de C.V.                      | GCARSO_A1 | A1    | 512,386    | 97,850          | 2%                 |
| Grupo Cementos de Chihuahua S.A.B. de C.V.      | GCC_*     | *     | 185,559    | 38,396          | 1%                 |

**Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex,**  
**División Fiduciaria**

Clave de Cotización: **VMEX** Trimestre: **4D** Año: **2023**

|                                                         |             |     |           |                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|-----|-----------|-------------------------|-------------|
| Gentera S.A.B. de C.V.                                  | GENTERA_*   | *   | 1,135,704 | 27,302                  | 1%          |
| Grupo Financiero Inbursa S.A.B. de C.V.                 | GFINBUR_O   | O   | 2,266,699 | 106,218                 | 2%          |
| Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.                 | GFNORTE_O   | O   | 3,280,520 | 564,545                 | 13%         |
| Grupo México S.A.B. de C.V.                             | GMEXICO_B   | B   | 3,590,149 | 341,675                 | 8%          |
| Gruma S.A.B. de C.V.                                    | GRUMA_B     | B   | 221,404   | 70,402                  | 2%          |
| Kimberly-Clark de México S.A.B. de C.V.                 | KIMBER_A    | A   | 945,876   | 36,643                  | 1%          |
| Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V.                          | KOF_UBL     | UBL | 597,403   | 96,546                  | 2%          |
| Genomma Lab Internacional S.A.B. de C.V.                | LAB_B       | B   | 855,036   | 12,398                  | 0%          |
| Sitios Latinoamérica S.A.B. de C.V.                     | LASITE_B-1  | B-1 | 2,008,386 | 14,541                  | 0%          |
| El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.                   | LIVEPOL_C-1 | C-1 | 224,767   | 26,116                  | 1%          |
| Megacable Holdings S.A.B. de C.V.                       | MEGA_CPO    | CPO | 339,723   | 12,981                  | 0%          |
| Nemak S.A.B. de C.V.                                    | NEMAK_A     | A   | 2,425,396 | 10,162                  | 0%          |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B. de C.V.     | OMA_B       | B   | 313,145   | 56,645                  | 1%          |
| Orbia Advance Corp S.A.B. de C.V.                       | ORBIA_*     | *   | 1,104,012 | 41,688                  | 1%          |
| Industrias Penoles S.A.B. de C.V.                       | PE&OLES_*   | *   | 141,066   | 35,867                  | 1%          |
| Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V. | PINFRA_*    | *   | 248,803   | 45,752                  | 1%          |
| Qualitas Controladora S.A.B. de C.V.                    | Q_*         | *   | 188,709   | 32,450                  | 1%          |
| Regional S.A.B. de C.V.                                 | R_A         | A   | 269,187   | 43,724                  | 1%          |
| Operadora de Sites Mexicanos S.A. de C.V.               | SITESA-1    | A-1 | 1,425,173 | 34,774                  | 1%          |
| Grupo Televisa S.A.B.                                   | TLEVISA_CPO | CPO | 2,731,225 | 31,682                  | 1%          |
| Grupo Traxion S.A.B. de C.V.                            | TRAXION_A   | A   | 438,924   | 15,367                  | 0%          |
| Corp Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V.                  | VESTA_*     | *   | 922,532   | 62,529                  | 1%          |
| Controladora Vuela Cía de Aviación S.A.B. de C.V.       | VOLAR_A     | A   | 1,059,062 | 17,114                  | 0%          |
| Wal-Mart de México S.A.B. de C.V.                       | WALMEX_*    | *   | 5,858,372 | 421,158                 | 10%         |
| <b>Total</b>                                            |             |     |           | <b>\$4,381,736</b>      | <b>100%</b> |
| <b>Costo de adquisición</b>                             |             |     |           | <b><u>3,862,669</u></b> |             |
| <b>Efecto de valuación acumulada</b>                    |             |     |           | <b>\$519,067</b>        |             |

Al 31 de diciembre de 2022, los instrumentos financieros en poder del Fideicomiso fueron los siguientes:

| Emisora                                        |          | Serie | Unidades   | Valor Razonable | % de Activos Netos |
|------------------------------------------------|----------|-------|------------|-----------------|--------------------|
| Arca Continental S.A.B. de C.V.                | AC_*     | *     | 225,466    | 35,869          | 2%                 |
| Alfa S.A.B. de C.V.                            | ALFA_A   | A     | 1,874,964  | 23,662          | 1%                 |
| Alpek S.A.B. de C.V.                           | ALPEK_A  | A     | 193,033    | 5,330           | 0%                 |
| Alsea S.A.B. de C.V.                           | ALSEA_*  | *     | 267,793    | 10,042          | 1%                 |
| América Móvil S.A.B. de C.V.                   | AMX_L    | L     | 13,971,952 | 250,238         | 15%                |
| Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V. | ASUR_B   | B     | 103,205    | 48,414          | 3%                 |
| Banco del Bajío S.A.                           | BBAJIO_O | O     | 366,207    | 22,569          | 1%                 |
| Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.                     | BIMBO_A  | A     | 1,143,710  | 95,934          | 6%                 |
| Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.       | BOLSA_A  | A     | 242,570    | 9,252           | 1%                 |

**Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex,**  
**División Fiduciaria**

| Clave de Cotización: VMEX                               |             | Trimestre: 4D |           | Año: 2023               |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|-------------------------|-------------|
| Cemex S.A.B. de C.V.                                    | CEMEX_CPO   | CPO           | 7,826,423 | 63,551                  | 4%          |
| Becle S.A.B. de C.V.                                    | CUERVO_*    | *             | 278,523   | 11,809                  | 1%          |
| Concentradora Fibra Danhos S.A. de C.V.                 | DANHOS_13   | 13            | 123,493   | 2,856                   | 0%          |
| Grupo Elektra S.A.B. de C.V.                            | ELEKTRA_*   | *             | 32,772    | 36,141                  | 2%          |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V.               | FEMSA_UBD   | UBD           | 941,920   | 145,385                 | 8%          |
| Fibra Uno Administración S.A. de C.V.                   | FUNO_11     | 11            | 1,484,981 | 34,897                  | 2%          |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico S.A.B. de C.V.         | GAP_B       | B             | 177,405   | 51,034                  | 3%          |
| Grupo Carso S.A.B. de C.V.                              | GCARSO_A1   | A1            | 232,933   | 19,569                  | 1%          |
| Grupo Cementos de Chihuahua S.A.B. de C.V.              | GCC_*       | *             | 84,346    | 10,898                  | 1%          |
| Gentera S.A.B. de C.V.                                  | GENTERA_*   | *             | 515,767   | 11,244                  | 1%          |
| Grupo Financiero Inbursa S.A.B. de C.V.                 | GFINBUR_O   | O             | 1,030,343 | 34,857                  | 2%          |
| Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.                 | GFNORTE_O   | O             | 1,490,817 | 213,470                 | 12%         |
| Grupo México S.A.B. de C.V.                             | GMEXICO_B   | B             | 1,631,496 | 115,999                 | 7%          |
| Gruma S.A.B. de C.V.                                    | GRUMA_B     | B             | 100,635   | 26,762                  | 2%          |
| Kimberly-Clark de México S.A.B. de C.V.                 | KIMBER_A    | A             | 429,803   | 14,502                  | 1%          |
| Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V.                          | KOF_UBL     | UBL           | 271,547   | 35,760                  | 2%          |
| Genomma Lab Internacional S.A.B. de C.V.                | LAB_B       | B             | 388,919   | 6,452                   | 0%          |
| Sitios Latinoamérica S.A.B. de C.V.                     | LASITE_B-1  | B-1           | 876,280   | 8,062                   | 1%          |
| El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.                   | LIVEPOL_C-1 | C-1           | 102,081   | 11,739                  | 1%          |
| Megacable Holdings S.A.B. de C.V.                       | MEGA_CPO    | CPO           | 154,623   | 8,027                   | 0%          |
| Nemak S.A.B. de C.V.                                    | NEMAK_A     | A             | 1,103,216 | 6,211                   | 0%          |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B. de C.V.     | OMA_B       | B             | 142,267   | 21,864                  | 1%          |
| Orbia Advance Corp S.A.B. de C.V.                       | ORBIA_*     | *             | 501,433   | 17,751                  | 1%          |
| Industrias Penoles S.A.B. de C.V.                       | PE&OLES_*   | *             | 64,080    | 16,507                  | 1%          |
| Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V. | PINFRA_*    | *             | 113,006   | 18,471                  | 1%          |
| Qualitas Controladora S.A.B. de C.V.                    | Q_*         | *             | 87,085    | 7,596                   | 0%          |
| Regional S.A.B. de C.V.                                 | R_A         | A             | 122,212   | 17,049                  | 1%          |
| Operadora de Sitios Mexicanos S.A. de C.V.              | SITESA-1    | A-1           | 647,472   | 12,367                  | 1%          |
| Grupo Televisa S.A.B.                                   | TLEVISA_CPO | CPO           | 1,240,716 | 22,308                  | 1%          |
| Grupo Traxion S.A.B. de C.V.                            | TRAXION_A   | A             | 190,962   | 5,087                   | 0%          |
| Corp Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V.                  | VESTA_*     | *             | 336,577   | 15,452                  | 1%          |
| Controladora Vuela Cía de Aviación S.A.B. de C.V.       | VOLAR_A     | A             | 482,014   | 7,818                   | 0%          |
| Wal-Mart de México S.A.B. de C.V.                       | WALMEX_*    | *             | 2,662,337 | 186,017                 | 11%         |
| <b>Total</b>                                            |             |               |           | <b>\$1,718,822</b>      | <b>100%</b> |
| <b>Costo de adquisición</b>                             |             |               |           | <b><u>1,557,790</u></b> |             |
| <b>Efecto de valuación acumulada</b>                    |             |               |           | <b>\$161,032</b>        |             |

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]**

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

Ver nota información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

**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]**

Ver nota Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativas del fideicomiso.

**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]**

Ver nota información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos.

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

### **Naturaleza del Fideicomiso**

El Fideicomiso Irrevocable Administrativo número 182557 (el "Fideicomiso") surge de un acuerdo celebrado el 11 de septiembre de 2019, el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria, actuando como Fiduciario (el "Fiduciario"); VIGM, S.A. de C.V., actuando como Fideicomitente, Asesor de Inversiones y Agente Administrativo (el "Fideicomitente"); y CIBanco, S. A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común (el "Representante Común"), con un plazo de duración necesario para el cumplimiento de sus fines que no exceda el plazo legal de 50 años.

La dirección registrada del Fideicomitente, Asesor en Inversiones y Agente Administrativo es Pedregal 24, piso 15, Colonia Molino del Rey, Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México, México. La dirección registrada del Fiduciario es Avenida Revolución número 1267, piso 11, Colonia los Alpes, Álvaro Obregón, C.P. 01010, Ciudad de México, México.

La actividad principal del Fideicomiso es replicar, antes de los gastos, el desempeño del Índice FTSE BIVA (el "Índice") de la Bolsa Institucional de Valores, Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V. ("BIVA"). El índice representa el desempeño de las acciones mexicanas de capitalización grande, mediana y pequeña que cumplen con los requisitos mínimos de liquidez. El Fideicomiso se constituyó y opera bajo las leyes de México.

Los certificados emitidos por el Fideicomiso están registrados en el Registro Nacional de Valores (el "RNV") y clave de pizarra del Fideicomiso que figura en BIVA es "VMEX 19". El Fideicomiso comenzó a operar el 24 de septiembre de 2019.

El Fideicomiso no tiene otros valores registrados en el RNV o listados en otros mercados.

El Fideicomiso no tiene personal y todos los servicios legales y administrativos son proporcionados principalmente por el Fiduciario y el Fideicomitente. El Fiduciario puede celebrar acuerdos con terceros para que colaboren con el Fiduciario y lo ayuden a cumplir con sus obligaciones de conformidad con las obligaciones y deberes establecidos en el Contrato de Fideicomiso, siempre que el Fideicomitente haya aprobado e instruido dichos acuerdos.

## **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]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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]

Fideicomiso está representado por los activos netos atribuibles a los tenedores.

El Fideicomiso está autorizado a emitir 5,000,000,000 de Certificados transferibles, con un valor nominal de \$30 por Certificado. Los Certificados solo se pueden crear en unidades de 100,000. El precio por certificado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue \$45.31 y \$37.51 respectivamente. Estos Certificados representan un interés igual e indiviso en los activos netos del Fideicomiso.

El número de Certificados creados, redimidos y en circulación fue el siguiente:

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2023

|                               | Certificados al Inicio del periodo | Creaciones | Redenciones | Certificados en circulación al final del periodo |
|-------------------------------|------------------------------------|------------|-------------|--------------------------------------------------|
| Vanguard FTSE BIVA México ETF | 45,000,000                         | 67,300,00  | 16,400,000  | 95,900,000                                       |

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

|                               | Certificados al Inicio del año | Creaciones | Redenciones | Certificados al Final del año |
|-------------------------------|--------------------------------|------------|-------------|-------------------------------|
| Vanguard FTSE BIVA México ETF | 52,400,000                     | 14,500,000 | 21,900,000  | 45,000,000                    |

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

El riesgo de liquidez es el riesgo en el cual no se pueda obtener suficiente efectivo para cumplir con los pasivos a su vencimiento. Uno de los factores clave de liquidez que influyen en el Fideicomiso, es la exposición a reembolsos de Certificados en efectivo. Por lo tanto, el Fideicomiso invierte la gran mayoría de sus activos en inversiones que se negocian en mercados activos y que normalmente pueden enajenarse fácilmente. Sin embargo, el riesgo de liquidez ocurrirá si un emisor sufre un deterioro crediticio o si el mercado relevante se vuelve ilíquido. En tal caso, puede que no sea posible iniciar o liquidar una posición a un precio que el Fideicomitente considere que demuestra el valor razonable. El riesgo de liquidez puede ser temporal o permanecer períodos prolongados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso no tenía un monto significativo de pasivos financieros con vencimientos mayores a tres meses.

Además, el Fideicomiso puede usar contratos de futuros para mantener la exposición total al mercado de valores, mantener la liquidez y minimizar los costos de transacción. El Fideicomiso puede comprar contratos de futuros para invertir inmediatamente el efectivo entrante en el mercado, o vender futuros en respuesta a las salidas de efectivo, simulando así una posición totalmente invertida en el índice subyacente mientras mantiene un saldo de efectivo para liquidez. Durante los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no celebró ningún contrato de futuros u otros instrumentos derivados.

Los tenedores de los certificados que posean más del 25% de los Activos Netos del Fideicomiso pueden exponer aún más al Fideicomiso a riesgos de concentración que podrían afectar la liquidez si uno o más de estos accionistas presentan solicitudes de reembolso.

Para satisfacer las solicitudes de reembolso y obtener efectivo del portafolio, el Fideicomisario proporciona informes diarios de la actividad del capital social para facilitar los procesos diarios de previsión de efectivo, seguimiento del efectivo y gestión del portafolio.

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

No aplica.

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

### (a) Riesgo de precio

Otro riesgo de precio es el riesgo del valor de los instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el mercado (distintos de los que surgen del riesgo cambiario). El Fideicomitente considera la asignación de activos del portafolio para minimizar el riesgo asociado con países o sectores industriales particulares sin dejar de seguir los objetivos de inversión establecidos.

En la medida en que el portafolio del Fideicomiso refleje una concentración en un mercado, industria, grupo de industrias, sector, país o clase de activos en particular, el Fideicomiso puede verse afectado negativamente por el desempeño de estas concentraciones y puede estar sujeto a una mayor volatilidad de precios y otros riesgos.

Todas las inversiones presentan un riesgo de pérdida de capital. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la estimación del Fideicomitente del efecto sobre los activos netos de un cambio del 10% en los precios cotizados de las inversiones del Fideicomiso, con todas las demás variables mantenidas constantes, sería de \$438,174 y \$171,882, respectivamente.

### (b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo del valor de las inversiones del Fideicomiso denominadas en monedas extranjeras por la fluctuación debido a cambios en los tipos de cambio. Las tasas de interés y la política monetaria locales, así como otras políticas fiscales y laborales del gobierno, también pueden afectar negativamente los valores monetarios. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso tenía efectivo y equivalentes de efectivo denominados en dólares estadounidenses por \$672 y \$266, respectivamente.

### (c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo en el cual no se pueda obtener suficiente efectivo para cumplir con los pasivos a su vencimiento. Uno de los factores clave de liquidez que influyen en el Fideicomiso, es la exposición a reembolsos de Certificados en efectivo. Por lo tanto, el Fideicomiso invierte la gran mayoría de sus activos en inversiones que se negocian en mercados activos y que normalmente pueden enajenarse fácilmente. Sin embargo, el riesgo de liquidez ocurrirá si un emisor sufre un deterioro crediticio o si el mercado relevante se vuelve ilíquido. En tal caso, puede que no sea posible iniciar o liquidar una posición a un precio que el Fideicomitente considere que demuestra el valor razonable. El riesgo de liquidez puede ser temporal o permanecer períodos prolongados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso no tenía un monto significativo de pasivos financieros con vencimientos mayores a tres meses.

Además, el Fideicomiso puede usar contratos de futuros para mantener la exposición total al mercado de valores, mantener la liquidez y minimizar los costos de transacción. El Fideicomiso puede comprar contratos de futuros para invertir inmediatamente el efectivo entrante en el mercado, o vender futuros en respuesta a las salidas de efectivo, simulando así una posición totalmente invertida en el índice subyacente mientras mantiene un saldo de efectivo para liquidez. Durante los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no celebró ningún contrato de futuros u otros instrumentos derivados.

Los tenedores de los certificados que posean más del 25% de los Activos Netos del Fideicomiso pueden exponer aún más al Fideicomiso a riesgos de concentración que podrían afectar la liquidez si uno o más de estos accionistas presentan solicitudes de reembolso.

Para satisfacer las solicitudes de reembolso y obtener efectivo del portafolio, el Fideicomisario proporciona informes diarios de la actividad del capital social para facilitar los procesos diarios de previsión de efectivo, seguimiento del efectivo y gestión del portafolio.

(d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo en el cual una contraparte de una transacción o un emisor de un instrumento financiero no pague los intereses y el principal a su vencimiento, o que las percepciones sobre la capacidad del emisor para realizar dichos pagos hagan que el precio de una inversión sea menor.

La exposición al riesgo crediticio también se crea a través de interacciones con corredores y custodios. Sin embargo, las transacciones con valores cotizados se liquidan y pagan en el momento de la entrega de los valores utilizando únicamente corredores aprobados. Por lo tanto, el riesgo de incumplimiento se considera mínimo porque los valores se entregan sólo cuando el corredor ha realizado el pago y al corredor se le paga por las compras sólo una vez que el custodio ha recibido los valores.

El riesgo de crédito también puede surgir de los activos del Fideicomiso, que sustancialmente están en manos del custodio. La quiebra o insolvencia del custodio puede causar que ciertos derechos con respecto a los valores y otras posiciones mantenidas se retrasen o se limiten. Al 31 de diciembre de 2023, el custodio tiene una calificación crediticia a largo plazo de TR2+(mex) de Fitch (31 de diciembre de 2022: TR2+(mex)). Además, el custodio garantiza que exista una separación legal de los activos no monetarios mantenidos bajo custodia, que dichos activos se mantengan de forma fiduciaria y que se mantengan sistemas de control interno apropiados de manera que los registros identifiquen claramente la naturaleza y el monto de todos los activos bajo custodia. Todos los valores mantenidos en custodia por el custodio están separados de los activos propios del custodio, ya sea en una bóveda, en cuentas separadas en los libros de los subcustodios o en una cuenta mantenida en un depositario central de valores. El custodio mantiene cuentas segregadas por cliente en sus propios libros, así como en los libros de los subcustodios en los mercados locales, cuando sea posible.

El Fideicomiso mide el riesgo y las pérdidas crediticias esperadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, la exposición al incumplimiento y la pérdida en caso de incumplimiento. El Fideicomitente considera tanto el análisis histórico como la información prospectiva para determinar cualquier pérdida crediticia esperada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, aplicando los requisitos de la NIIF 9, la pérdida crediticia esperada es irrelevante para el Fideicomiso y, como tal, no se ha reconocido ninguna provisión para pérdidas crediticias en los estados financieros.

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

Fideicomiso está representado por los activos netos atribuibles a los tenedores.

El Fideicomiso está autorizado a emitir 5,000,000,000 de Certificados transferibles, con un valor nominal de \$30 por Certificado. Los Certificados solo se pueden crear en unidades de 100,000. El precio por certificado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue \$45.31 y \$37.51 respectivamente. Estos Certificados representan un interés igual e indiviso en los activos netos del Fideicomiso.

El número de Certificados creados, redimidos y en circulación fue el siguiente:

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2023

|                               | Certificados al Inicio del periodo | Creaciones | Redenciones | Certificados en circulación al final del periodo |
|-------------------------------|------------------------------------|------------|-------------|--------------------------------------------------|
| Vanguard FTSE BIVA México ETF | 45,000,000                         | 67,300,000 | 16,400,000  | 95,900,000                                       |

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

|                               | Certificados al Inicio del año | Creaciones | Redenciones | Certificados al Final del año |
|-------------------------------|--------------------------------|------------|-------------|-------------------------------|
| Vanguard FTSE BIVA México ETF | 52,400,000                     | 14,500,000 | 21,900,000  | 45,000,000                    |

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No aplica.

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

En la siguiente tabla se detallan las Otras cuentas por cobrar presentadas en el Estado de Posición financiera.

|                                            | Al 31 de diciembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuenta por cobrar al Agente Administrativo | \$373                      | \$988                      |
| Dividendos acumulados                      | 570                        | 138                        |
| Total                                      | \$943                      | \$1,126                    |

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

En la siguiente tabla se detallan las Otras cuentas por pagar presentadas en el Estado de Posición financiera.

|                                           | Al 31 de diciembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuenta por pagar al Agente Administrativo | \$204                      | \$130                      |
| Provisión honorarios                      | 599                        | 1,053                      |
| Provisión cuotas y derechos               | 276                        | 100                        |

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| Total | \$1,079 | \$1,283 |
|-------|---------|---------|

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Ver nota Información a revelar sobre otros activos.

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

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

**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]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

---

## 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]

---

El administrador de inversiones ha considerado todos los pronunciamientos contables recientemente emitidos que pudieran ser aplicables al Fideicomiso, incluidas aquellas que aún no se han adoptado. El administrador de inversiones considera que no existen normas contables, modificaciones e interpretaciones que sean efectivas para 2023 que tenga un efecto material en los estados financieros del Fideicomiso.

### *a. Estimaciones contables y juicios*

La preparación de los estados financieros requiere que el Fideicomitente utilice su criterio al aplicar sus políticas contables para hacer estimaciones y suposiciones sobre el futuro. A continuación, se analizan los juicios y estimaciones contables más significativos que el Fideicomiso ha realizado al preparar los estados financieros:

Un juicio significativo realizado al preparar los estados financieros se relaciona con la determinación de que el Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión como se describe en la NIIF 10, Estados financieros consolidados. El Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión, ya que obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionar a esos inversores servicios profesionales de administración de inversiones, se compromete con sus inversores a que su propósito comercial es invertir fondos únicamente para obtener ganancias de la revalorización del capital, ingresos de inversión o ambos, también mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones con base al valor razonable. Como resultado de esta determinación, con una excepción limitada, el Fideicomiso no consolidará entidades aun si obtuviera control. En cambio, el Fideicomiso medirá sus inversiones a FVTPL.

### *b. Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos por dividendos, incluidos los dividendos en acciones, se registran en la fecha ex cupón del dividendo. Los ingresos por intereses sobre saldos en efectivo se devengan en función de la tasa de interés establecida. Las ganancias y pérdidas realizadas sobre ventas y los cambios en el valor razonable de las inversiones se calculan sobre la base del costo promedio.

### *c. Distribuciones a los Tenedores de los Certificados*

Las distribuciones solo se realizarán a los Tenedores de los Certificados en caso de que un fideicomiso de inversión en bienes raíces ("FIBRA") declare una distribución que se identifica como ingreso sujeto a impuestos. El Fiduciario realizará tales distribuciones, de conformidad con el Contrato de Fideicomiso, dentro de los diez días posteriores a la distribución de la FIBRA. Las

distribuciones a los tenedores de los Certificados se reconocen en el Estado de Resultados cuando se han declarado formalmente, lo que ocurre cuando se anuncia el aviso de derechos a los tenedores en el Sistema de Divulgación de Información (DIV) de BIVA.

*d. Instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros incluyen activos y pasivos financieros como valores de renta variable, efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar y por pagar.

*e. Clasificación y medición*

En la clasificación y medición de los instrumentos financieros administrados en el Fideicomiso, se requiere que el Fideicomitente realice juicios significativos para determinar la clasificación más apropiada de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los instrumentos financieros se clasifican según el modelo de negocio utilizado para administrar esos instrumentos financieros y las características contractuales de flujo de efectivo de esos instrumentos. El portafolio de instrumentos financieros del Fideicomiso se administra y se evalúa el desempeño, en base al valor razonable y no para los flujos de efectivo contractuales. En consecuencia, todas las inversiones se clasifican y miden en FVTPL. Las obligaciones por activos netos atribuibles a los tenedores certificados se presentan a su importe de redención, que se aproxima a su valor razonable. Las cuentas por cobrar por inversiones vendidas y por pagar por inversiones compradas en el estado de posición financiera, representan valores vendidos y valores comprados, respectivamente, que han sido negociados, pero aún no liquidados. Debido a su naturaleza de corto plazo, estos montos son medidos al costo que se aproxima a su valor razonable. Todos los demás activos y pasivos financieros se miden al costo, que se aproxima a su valor razonable.

*f. Reconocimiento y baja en cuentas*

Las compras y ventas de instrumentos financieros se reconocen en su fecha de negociación, siendo ésta la fecha en que se ejecuta la compra o venta. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fideicomiso se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los instrumentos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los instrumentos, o cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

*g. Acciones*

Las acciones negociadas en mercados reconocidos se valoran utilizando el precio de oferta en el mercado de valores donde se negocian principalmente. Si el precio de mercado de un valor no está fácilmente disponible o no refleja con precisión el valor razonable del valor, el valor se valorará mediante otro método que el Fideicomitente considere que reflejará mejor el valor razonable.

*h. Jerarquía de valor razonable*

El Fideicomiso clasifica los instrumentos financieros medidos a valor razonable utilizando una jerarquía de valor razonable de tres niveles.

Los instrumentos se clasifican en su totalidad, en función del nivel de entrada más bajo, que es significativo para la medición del valor razonable. Evaluar la importancia y observabilidad de un dato de entrada particular requiere un juicio significativo específico para un activo o pasivo. Los datos de entrada se consideran que son observables cuando están disponibles, son distribuidos o actualizados regularmente, son confiables y verificables, no están patentados, y son provistos por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para valores idénticos.

Nivel 2: Otros datos importantes observables (incluidos precios cotizados para valores similares, valor neto de los activos ("NAV"), tasas de interés, volatilidades implícitas riesgo de crédito, etc.).

Nivel 3: Datos no observables significativos (incluidos los supuestos del valor razonable del Fideicomiso).

El Fideicomiso reconoce transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al comienzo del período de informe durante el cual ocurrió el cambio.

El valor en libros de los Fideicomisos de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera se aproxima a sus valores razonables debido a su naturaleza de corto plazo.

*i. Activos netos atribuibles a los tenedores de los certificados*

De acuerdo con la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación ("NIC 32"), los Certificados del Fideicomiso incluyen una obligación contractual de recomprarlos o redimirlos por efectivo u otro activo financiero y son clasificados como un pasivo financiero. Los Certificados del Fideicomiso no cumplen con los criterios de la NIC 32 para su clasificación como patrimonio porque incluyen una obligación de entregar efectivo en forma de distribuciones que es independiente de la obligación de redención.

Los activos netos tal como se presentan en estos estados financieros pueden diferir de los activos netos utilizados para fines de negociación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, debido a los ajustes realizados para la contabilidad de la fecha de negociación y cualquier ajuste en el valor razonable desde el último precio negociado hasta los precios compra en el mercado.

*j. Derechos de los tenedores de los certificados*

En términos de las disposiciones establecidas en los documentos de emisión los tenedores de los Certificados tienen derecho a una parte proporcional del valor de los activos que comprenden los activos netos del Fideicomiso. Sujeto a las disposiciones establecidas en el Acuerdo del Participante Autorizado, la única forma de ejercer este derecho será exclusivamente mediante la presentación de una orden de redención para uno o más certificados emitidos y a través de un Participante Autorizado.

*k. Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos de tres meses o menos, o sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios, si corresponde, se muestran en "Otras cuentas por pagar" en el estado de posición financiera y se incluyen en negativo en el estado de flujos de efectivo.

*l. Moneda extranjera*

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten a pesos mexicanos a las tasas de cambio vigentes en la fecha de medición. Las compras y ventas de inversiones, y los ingresos y gastos, se traducen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que ocurren las transacciones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio utilizado para convertir ciertas inversiones denominadas en dólares estadounidenses a pesos mexicanos era de \$16.9190 y \$19.4715, respectivamente.

*m. Aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados*

El aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados tal como se presenta en el Estado de Resultados Integrales representa el aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados para el período dividido por el número promedio ponderado de unidades en circulación durante el período.

---

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

---

El Fideicomiso

Se espera que el Fideicomiso califique como un fideicomiso cuyo propósito es la administración, adquisición o disposición de acciones, certificados o valores que cotizan en bolsa con el propósito de replicar (o de certificados emitidos por fideicomisos que replican directamente) el rendimiento que sería obtenido a través de índices bursátiles, de conformidad con los requisitos establecidos en las disposiciones fiscales de los fideicomisos que replican índices, tal como se definen en el contrato de Fideicomiso.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Fideicomiso no es un contribuyente y, por lo tanto, no pagará el impuesto corporativo, es decir, Impuesto Sobre la Renta (ISR) en su propio nombre con respecto a los ingresos o ganancias derivados de la disposición o transferencia de acciones, certificados o valores cotizados en bolsa; dividendos recaudados e intereses ganados.

Titulares de certificados

El tratamiento fiscal que puede aplicarse a los titulares por la propiedad y la transferencia de los Certificados depende de la residencia fiscal y el régimen del titular correspondiente, así como del tipo de ingresos que obtiene dicho titular.

Los no residentes estarán sujetos a una retención del 10% sobre las ganancias derivadas de la transferencia de los Certificados y FIBRAS; los no residentes que residen en un país con el cual México tiene un tratado de doble imposición vigente, que cumple con ciertos requisitos pueden estar exentos de esta retención de acuerdo con el tratado correspondiente.

Los intereses derivados de los activos netos del Fideicomiso o las ganancias obtenidas de ciertas transacciones de derivados estarán sujetos a una retención fiscal del 30%, que debe considerarse un pago definitivo.

Las distribuciones de dividendos a individuos residentes en México estarán sujetas a una retención adicional del 10%.

Las distribuciones de dividendos a no residentes estarán sujetas a una retención fiscal del 10%. Los no residentes que residen en un país con el cual México tiene una convención de doble imposición vigente que cumple con ciertos requisitos pueden estar exentos de esta retención de acuerdo con la convención impositiva correspondiente.

Fideicomisos de inversión en bienes raíces (FIBRAS)

El ingreso gravado neto derivado de las distribuciones recibidas por FIBRAS estará generalmente sujeto a una retención fiscal del 30%. Los residentes de México pueden acreditar esta retención a sus impuestos corporativos o de ingresos anuales, siempre que se cumplan ciertos requisitos.

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

En la siguiente tabla se detallan las Otras cuentas por pagar presentadas en el Estado de Posición financiera.

|                                              | Al 31 de diciembre<br>de 2023 | Al 31 de diciembre<br>de 2022 |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cuenta por pagar al Agente<br>Administrativo | \$204                         | \$130                         |
| Provisión honorarios                         | 599                           | 1,053                         |

|                             |         |         |
|-----------------------------|---------|---------|
| Provisión cuotas y derechos | 276     | 100     |
| Total                       | \$1,079 | \$1,283 |

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

En la siguiente tabla se detallan las Otras cuentas por cobrar presentadas en el Estado de Posición financiera.

|                                               | Al 31 de<br>diciembre de<br>2023 | Al 31 de diciembre<br>de 2022 |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Cuenta por cobrar al Agente<br>Administrativo | \$373                            | \$988                         |
| Dividendos acumulados                         | 570                              | 138                           |
| Total                                         | \$943                            | \$1,126                       |

### 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]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

Cuentas de orden [bloque de texto]

No aplica.

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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]

El administrador de inversiones ha considerado todos los pronunciamientos contables recientemente emitidos que pudieran ser aplicables al Fideicomiso, incluidas aquellas que aún no se han adoptado. El administrador de inversiones considera que no existen normas contables, modificaciones e interpretaciones que sean efectivas para 2023 que tenga un efecto material en los estados financieros del Fideicomiso.

#### *a. Estimaciones contables y juicios*

La preparación de los estados financieros requiere que el Fideicomitente utilice su criterio al aplicar sus políticas contables para hacer estimaciones y suposiciones sobre el futuro. A continuación, se analizan los juicios y estimaciones contables más significativos que el Fideicomiso ha realizado al preparar los estados financieros:

Un juicio significativo realizado al preparar los estados financieros se relaciona con la determinación de que el Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión como se describe en la NIIF 10, Estados financieros consolidados. El Fideicomiso cumple con la definición de una entidad de inversión, ya que obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionar a esos inversores servicios profesionales de administración de inversiones, se compromete con sus inversores a que su propósito comercial es invertir fondos únicamente para obtener ganancias de la revalorización del capital, ingresos de inversión o ambos, también mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones con base al valor razonable. Como resultado de esta determinación, con una excepción limitada, el Fideicomiso no consolidará entidades aun si obtuviera control. En cambio, el Fideicomiso medirá sus inversiones a FVTPL.

#### *b. Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos por dividendos, incluidos los dividendos en acciones, se registran en la fecha ex cupón del dividendo. Los ingresos por intereses sobre saldos en efectivo se devengan en función de la tasa de interés establecida. Las ganancias y pérdidas realizadas sobre ventas y los cambios en el valor razonable de las inversiones se calculan sobre la base del costo promedio.

#### *c. Distribuciones a los Tenedores de los Certificados*

Las distribuciones solo se realizarán a los Tenedores de los Certificados en caso de que un fideicomiso de inversión en bienes raíces ("FIBRA") declare una distribución que se identifica como ingreso sujeto a impuestos. El Fiduciario realizará tales distribuciones, de conformidad con el Contrato de Fideicomiso, dentro de los diez días posteriores a la distribución de la FIBRA. Las distribuciones a los tenedores de los Certificados se reconocen en el Estado de Resultados cuando se han declarado formalmente, lo que ocurre cuando se anuncia el aviso de derechos a los tenedores en el Sistema de Divulgación de Información (DIV) de BIVA.

#### *d. Instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros incluyen activos y pasivos financieros como valores de renta variable, efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar y por pagar.

#### *e. Clasificación y medición*

En la clasificación y medición de los instrumentos financieros administrados en el Fideicomiso, se requiere que el Fideicomitente realice juicios significativos para determinar la clasificación más apropiada de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los instrumentos financieros se clasifican según el modelo de negocio utilizado para administrar esos instrumentos financieros y las características contractuales de flujo de efectivo de esos instrumentos. El portafolio de instrumentos financieros del Fideicomiso se administra y se evalúa el desempeño, en base al valor razonable y no para los flujos de efectivo contractuales. En consecuencia, todas las inversiones se clasifican y miden en FVTPL. Las obligaciones por activos netos atribuibles a los tenedores certificados se

presentan a su importe de redención, que se aproxima a su valor razonable. Las cuentas por cobrar por inversiones vendidas y por pagar por inversiones compradas en el estado de posición financiera, representan valores vendidos y valores comprados, respectivamente, que han sido negociados, pero aún no liquidados. Debido a su naturaleza de corto plazo, estos montos son medidos al costo que se aproxima a su valor razonable. Todos los demás activos y pasivos financieros se miden al costo, que se aproxima a su valor razonable.

*f. Reconocimiento y baja en cuentas*

Las compras y ventas de instrumentos financieros se reconocen en su fecha de negociación, siendo ésta la fecha en que se ejecuta la compra o venta. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fideicomiso se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los instrumentos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los instrumentos, o cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

*g. Acciones*

Las acciones negociadas en mercados reconocidos se valoran utilizando el precio de oferta en el mercado de valores donde se negocian principalmente. Si el precio de mercado de un valor no está fácilmente disponible o no refleja con precisión el valor razonable del valor, el valor se valorará mediante otro método que el Fideicomitente considere que reflejará mejor el valor razonable.

*h. Jerarquía de valor razonable*

El Fideicomiso clasifica los instrumentos financieros medidos a valor razonable utilizando una jerarquía de valor razonable de tres niveles.

Los instrumentos se clasifican en su totalidad, en función del nivel de entrada más bajo, que es significativo para la medición del valor razonable. Evaluar la importancia y observabilidad de un dato de entrada particular requiere un juicio significativo específico para un activo o pasivo. Los datos de entrada se consideran que son observables cuando están disponibles, son distribuidos o actualizados regularmente, son confiables y verificables, no están patentados, y son provistos por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para valores idénticos.

Nivel 2: Otros datos importantes observables (incluidos precios cotizados para valores similares, valor neto de los activos ("NAV"), tasas de interés, volatilidades implícitas riesgo de crédito, etc.).

Nivel 3: Datos no observables significativos (incluidos los supuestos del valor razonable del Fideicomiso).

El Fideicomiso reconoce transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al comienzo del período de informe durante el cual ocurrió el cambio.

El valor en libros de los Fideicomisos de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera se aproxima a sus valores razonables debido a su naturaleza de corto plazo.

*i. Activos netos atribuibles a los tenedores de los certificados*

De acuerdo con la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación ("NIC 32"), los Certificados del Fideicomiso incluyen una obligación contractual de recomprarlos o redimirlos por efectivo u otro activo financiero y son clasificados como un pasivo financiero. Los Certificados del Fideicomiso no cumplen con los criterios de la NIC 32 para su clasificación como patrimonio porque incluyen una obligación de entregar efectivo en forma de distribuciones que es independiente de la obligación de redención.

Los activos netos tal como se presentan en estos estados financieros pueden diferir de los activos netos utilizados para fines de negociación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, debido a los ajustes realizados para la contabilidad de la fecha de negociación y cualquier ajuste en el valor razonable desde el último precio negociado hasta los precios compra en el mercado.

*j. Derechos de los tenedores de los certificados*

En términos de las disposiciones establecidas en los documentos de emisión los tenedores de los Certificados tienen derecho a una parte proporcional del valor de los activos que comprenden los activos netos del Fideicomiso. Sujeto a las disposiciones establecidas en el Acuerdo del Participante Autorizado, la única forma de ejercer este derecho será exclusivamente mediante la presentación de una orden de redención para uno o más certificados emitidos y a través de un Participante Autorizado.

*k. Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos de tres meses o menos, o sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios, si corresponde, se muestran en "Otras cuentas por pagar" en el estado de posición financiera y se incluyen en negativo en el estado de flujos de efectivo.

*l. Moneda extranjera*

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten a pesos mexicanos a las tasas de cambio vigentes en la fecha de medición. Las compras y ventas de inversiones, y los ingresos y gastos, se traducen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que ocurren las transacciones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio utilizado para convertir ciertas inversiones denominadas en dólares estadounidenses a pesos mexicanos era de \$16.9190 y \$19.4715, respectivamente.

*m. Aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados*

El aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados tal como se presenta en el Estado de Resultados Integrales representa el aumento (disminución) de los activos netos atribuibles a los titulares de Certificados para el período dividido por el número promedio ponderado de unidades en circulación durante el período.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

No aplica.

---

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

---

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

---

### 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]

---

Las compras y ventas regulares de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender los valores. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción se cargan a los gastos incurridos en el Estado de Resultados Integral. Los instrumentos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de las inversiones han expirado o el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

---

### 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]

---

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

---

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

---

Los ingresos por dividendos, incluidos los dividendos en acciones, se registran en la fecha ex cupón del dividendo. Los ingresos por intereses sobre saldos en efectivo se devengan en función de la tasa de interés establecida. Las ganancias y pérdidas realizadas sobre ventas y los cambios en el valor razonable de las inversiones se calculan sobre la base del costo promedio.

---

### 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]

---

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

---

## 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]

---

### *Clasificación y medición*

En la clasificación y medición de los instrumentos financieros administrados en el Fideicomiso, se requiere que el Fideicomitente realice juicios significativos para determinar la clasificación más apropiada de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los instrumentos financieros se clasifican según el modelo de negocio utilizado para administrar esos instrumentos financieros y las características contractuales de flujo de efectivo de esos instrumentos. El portafolio de instrumentos financieros del Fideicomiso se administra y se evalúa el desempeño, en base al valor razonable y no para los flujos de efectivo contractuales. En consecuencia, todas las inversiones se clasifican y miden en FVTPL. Las obligaciones por activos netos atribuibles a los tenedores certificados se presentan a su importe de redención, que se aproxima a su valor razonable. Las cuentas por cobrar por inversiones vendidas y por pagar por inversiones compradas en el estado de posición financiera, representan valores vendidos y valores comprados, respectivamente, que han sido negociados, pero aún no liquidados. Debido a su naturaleza de corto plazo, estos montos son medidos al costo que se aproxima a su valor razonable. Todos los demás activos y pasivos financieros se miden al costo, que se aproxima a su valor razonable.

### *Jerarquía de valor razonable*

El Fideicomiso clasifica los instrumentos financieros medidos a valor razonable utilizando una jerarquía de valor razonable de tres niveles.

Los instrumentos se clasifican en su totalidad, en función del nivel de entrada más bajo, que es significativo para la medición del valor razonable. Evaluar la importancia y observabilidad de un dato de entrada particular requiere un juicio significativo específico para un activo o pasivo. Los datos de entrada se consideran que son observables cuando están disponibles, son distribuidos o actualizados regularmente, son confiables y verificables, no están patentados, y son provistos por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para valores idénticos.

Nivel 2: Otros datos importantes observables (incluidos precios cotizados para valores similares, valor neto de los activos ("NAV"), tasas de interés, volatilidades implícitas riesgo de crédito, etc.).

Nivel 3: Datos no observables significativos (incluidos los supuestos del valor razonable del Fideicomiso).

El Fideicomiso reconoce transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al comienzo del período de informe durante el cual ocurrió el cambio.

El valor en libros de los Fideicomisos de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera se aproxima a sus valores razonables debido a su naturaleza de corto plazo.

---

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

---

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

---

## **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]**

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

No aplica.

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

Los instrumentos financieros incluyen activos y pasivos financieros como valores de renta variable, efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar y por pagar.

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

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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

No aplica.

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

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten a pesos mexicanos a las tasas de cambio vigentes en la fecha de medición. Las compras y ventas de inversiones, y los ingresos y gastos, se traducen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que ocurren las transacciones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio utilizado para convertir ciertas inversiones denominadas en dólares estadounidenses a pesos mexicanos era de \$16.9190 y \$19.4715, respectivamente.

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

Ver nota Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

De acuerdo con la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación ("NIC 32"), los Certificados del Fideicomiso incluyen una obligación contractual de recomprarlos o redimirlos por efectivo u otro activo financiero y son clasificados como un pasivo financiero. Los Certificados del Fideicomiso no cumplen con los criterios de la NIC 32 para su clasificación como patrimonio porque incluyen una obligación de entregar efectivo en forma de distribuciones que es independiente de la obligación de redención.

Los activos netos tal como se presentan en estos estados financieros pueden diferir de los activos netos utilizados para fines de negociación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, debido a los ajustes realizados para la contabilidad de la fecha de negociación y cualquier ajuste en el valor razonable desde el último precio negociado hasta los precios de compra en el mercado.

**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]**

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

**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]

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.

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]

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo para el período finalizado el 31 de diciembre de 2023 incluyeron la aceptación de valores de inversión por un total de \$2,825,185 a cambio de la emisión de Certificados y la entrega de valores de inversión por un total de \$668,043 para la redención de Certificados. Las transacciones no monetarias para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 incluyeron la aceptación de valores de inversión por un total de \$541,740 a cambio de la emisión de Certificados y la entrega de valores de inversión por un total de \$837,105 para la redención de Certificados.

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

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

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

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

Ver nota Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas.