

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	9
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	10
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	11
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	12
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	13
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual.....	15
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior.....	16
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos	17
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	19
[800500] Notas - Lista de notas.....	20
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	55
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	71

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

El objetivo del DIABLOI es buscar replicar, antes de Gastos, el comportamiento diario de su Índice de referencia el "DIBOL", diseñado, definido y publicado diariamente por la BMV, también conocido como "Índice Diario Inverso BMV". El Fiduciario y el Asesor Financiero utilizarán un enfoque pasivo de inversión a fin de lograr el objetivo de la inversión del Fideicomiso. Los Certificados no buscarán obtener rendimientos mayores a los reflejados por el Índice, ni posiciones defensivas temporales cuando los mercados decaigan o aparenten estar sobrevaluados; en el entendido de que el Fiduciario, al administrar pasivamente el Patrimonio del Fideicomiso, no realizará actos o se abstendrá de realizar los mismos en situaciones no expresamente previstas en los Documentos de la Emisión.

La indización elimina la posibilidad de que los Certificados puedan obtener mayores rendimientos al Índice, a la vez que evita algunos de los riesgos inherentes a una administración de tipo activo, tales como una selección deficiente de Valores. A fin de que el rendimiento de los Certificados pueda corresponder con el del Índice, es necesario celebrar ciertos contratos sobre instrumentos financieros derivados (primordialmente Contratos de Futuro sobre el IPC, listados en el MexDer).

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

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

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

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

Concepto	2021	2020
Instrumentos de capital disponibles para la venta	322,521,000	177,518,000
Instrumentos derivados pasivos mantenidos para negociar	632,020,000	275,353,050
Total	954,541,000	452,871,050

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

I. Factores de riesgo financiero

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

La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por el Asesor Financiero a través de políticas de administración de riesgos definidas en los Lineamientos y Procedimientos sobre Exposición y Administración del Riesgo Operativo (Anexo H del Fideicomiso) y en la sección de Control de Riesgos del Manual Operativo del Asesor Financiero, ambos documentos públicos y el Anexo H del Fideicomiso forma parte de los Documentos de la Emisión, que cubren áreas específicas, tales como: riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados, el uso de las línea de crédito y la situación del aumento abrupto de los Activo en Administración.

El Asesor Financiero del Fideicomiso utiliza el comportamiento del índice IPC como punto de referencia en la toma de decisiones de inversión (rebalanceo del Fondo), considerando las Órdenes de Creación y Redención de Certificados del día. El Asesor Financiero administra el Fondo para lograr el seguimiento pasivo del índice DLBOL.

El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera de inversiones al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y en la correlación histórica de los instrumentos que componen la cartera con el índice IPC. Se espera que la composición de la cartera de inversiones del Fideicomiso, incluyendo el uso del apalancamiento, y la correlación de los mismos con el índice IPC, no cambie con el tiempo.

La fluctuación del IPC y por lo tanto los precios de los activos del Fideicomiso representa un aumento o disminución de los activos netos del mismo, que en consecuencia se refleja en el precio de los Certificados. Dicho efecto está previsto por la estructura misma de los certificados.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

- Comentarios de la administración

El objetivo del DIABLOI es buscar replicar, antes de Gastos, el comportamiento diario de su Índice de referencia el "DIBOL", diseñado, definido y publicado diariamente por la BMV, también conocido como "Índice Diario Inverso BMV". El Fiduciario y el Asesor Financiero utilizarán un enfoque pasivo de inversión a fin de lograr el objetivo de la inversión del Fideicomiso. Los Certificados no buscarán obtener rendimientos mayores a los reflejados por el Índice, ni posiciones defensivas temporales cuando los mercados decaigan o aparenten estar sobrevaluados; en el entendido de que el Fiduciario, al administrar pasivamente el Patrimonio del Fideicomiso, no realizará actos o se abstendrá de realizar los mismos en situaciones no expresamente previstas en los Documentos de la Emisión.

La indización elimina la posibilidad de que los Certificados puedan obtener mayores rendimientos al Índice, a la vez que evita algunos de los riesgos inherentes a una administración de tipo activo, tales como una selección deficiente de Valores. A fin de que el rendimiento de los Certificados pueda corresponder con el del Índice, es necesario celebrar ciertos contratos sobre instrumentos financieros derivados (primordialmente Contratos de Futuro sobre el IPC, listados en el MexDer).

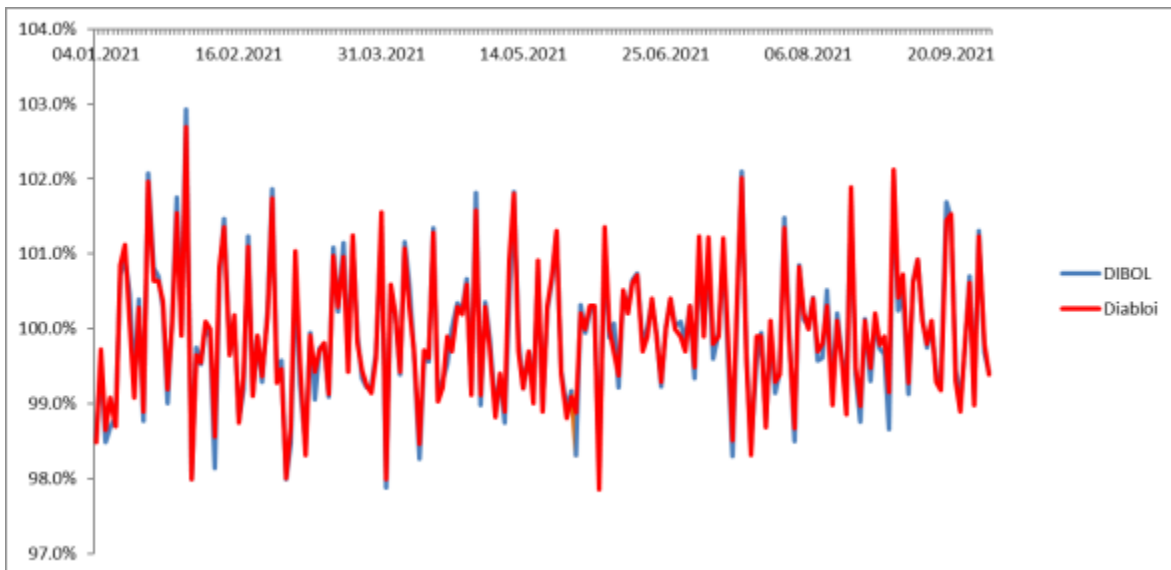
- Resultados de las operaciones y perspectivas.

i) Evolución de los activos fideicomitidos:

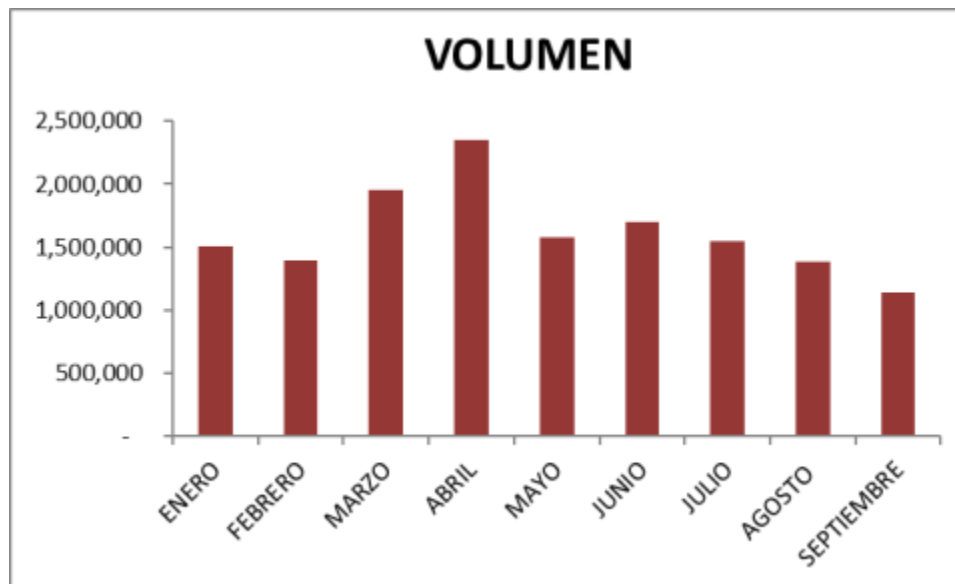
Los activos fideicomitidos del fideicomiso están constituidos por el efectivo en bancos y por los valores NAFTRAC ISHRS. Los activos aportados al fideicomiso en la fecha de la oferta pública fueron por un valor de MXN\$55 millones de pesos como resultado de la emisión y colocación de los 2,200,000 certificados a un precio de MXN\$25.00 pesos por certificado.

Al 30 de septiembre de 2021 los activos totales del fideicomiso alcanzaron el valor de MXN \$323 millones de pesos.

ii) Cambio porcentual diario de los Certificados versus el cambio porcentual diario del Índice DIBOL en el año:



iii) Volumen de operación de los Certificados en el mercado secundario en el año:



iv) el error de réplica diario de los Certificados se muestra en la gráfica que sigue, quedando este siempre dentro del límite del 2% diario estipulado en los documentos de la Emisión



- Información a revelar sobre las medidas de rendimientos fundamentales e indicadores que la administración utiliza para evaluar el rendimiento del fideicomiso con respecto a los objetivos establecidos.

Máximo Error de Réplica Permitido (Tracking Error): El error de réplica o tracking error, consiste en el diferencial que puede llegar a tener la rentabilidad entre un fondo (en este caso, el Patrimonio del Fideicomiso) y su índice subyacente (en este caso, el Índice.) Dicho diferencial se magnifica a partir de la volatilidad de los precios de mercado del subyacente y los activos de la Canasta que lo componen. Dicho límite equivale al 2% (dos por ciento) (el "Límite de Error de Réplica"), se establece para evitar que la acumulación del diferencial entre el rendimiento de los Certificados y el Índice se refleje en una acumulación de pérdidas.

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]

Máximo Error de Réplica Permitido (Tracking Error): El error de réplica o tracking error, consiste en el diferencial que puede llegar a tener la rentabilidad entre un fondo (en este caso, el Patrimonio del Fideicomiso) y su índice subyacente (en este caso, el Índice.) Dicho diferencial se magnifica a partir de la volatilidad de los precios de mercado del subyacente y los activos de la Canasta que lo componen. Dicho límite equivale al 2% (dos por ciento) (el "Límite de Error de Réplica"), se establece para evitar que la acumulación del diferencial entre el rendimiento de los Certificados y el Índice se refleje en una acumulación de pérdidas.

La operación de bursatilización [bloque de texto]

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

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

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

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

La adquisición de los Certificados implica la asunción de ciertos riesgos, entre los que se encuentran los detallados en la Sección "Factores de Riesgo" del Prospecto. Por su grado de complejidad, los Certificados no son recomendables para todo tipo de inversionistas, sino para aquellos calificados con cierto grado de sofisticación.

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

Al 30 de septiembre de 2021 el número de Certificados en circulación es de 32.4 millones, lo que corresponde a 324 Unidades Mínimas. A continuación, se presenta el detalle de unidades creadas y redimidas:

Mes	Saldo Inicial	Unidades		Saldo Final
		Creadas	Redimidas	
Enero	318	25	106	237
Febrero	237	1	5	233
Marzo	233	25	7	251

Abril	251	32	22	261
Mayo	261	136	24	373
Junio	373	17	61	329
Julio	329	23	71	281
Agosto	281	43	0	324
Septiembre	324	0	0	324

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

El importe total del patrimonio del Fideicomiso al 30 de septiembre asciende a \$ 323,961,000 el cual incluye el resultado en activos netos atribuibles a los tenedores del periodo.

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el periodo que se reporta no existe información relevante que se deba revelar en los estados financieros o en notas a los mismos.

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

No existen terceros obligados con el fideicomiso o los tenedores de valores

[110000] Información general sobre estados financieros

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

Clave de cotización: DIABLOI

Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2021-09-30

Periodo cubierto por los estados financieros: 01/01/2021 al 30/09/2021

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:

Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante: ACTINVER TRACS SA DE CV

Número de Fideicomiso: F0771

Número de Trimestre: 3

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

Principalmente, la información financiera esta presentada de manera razonable y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	327,559,000	360,201,000
Cuentas por cobrar	0	10,488,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	1,106,000
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	327,559,000	371,795,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales no circulantes	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como activos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	0	0
Total de activos	327,559,000	371,795,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	3,598,000	11,144,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a corto plazo	0	0
Total de provisiones a corto plazo	0	0
Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales	0	1,106,000
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo	0	0
Total de pasivos circulantes	3,598,000	12,250,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a largo plazo	0	0
Total de provisiones a largo plazo	0	0
Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales a largo plazo	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a largo plazo	0	0
Total de pasivos a largo plazo	0	0
Total pasivos	3,598,000	12,250,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	359,545,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	359,545,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	359,545,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	327,559,000	371,795,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	4,254,000	2,262,000	1,273,000	869,000
Gastos de administración y mantenimiento	4,472,000	3,583,000	1,567,000	822,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	(218,000)	(1,321,000)	(294,000)	47,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	73,542,000	137,141,000	12,748,000	22,314,000
Gastos financieros	106,250,000	119,770,000	13,587,000	10,967,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(32,926,000)	16,050,000	(1,133,000)	11,394,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(32,926,000)	16,050,000	(1,133,000)	11,394,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	(32,926,000)	16,050,000	(1,133,000)	11,394,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(32,926,000)	16,050,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	(32,708,000)	17,371,000
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	31,016,000	118,044,000
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	10,488,000	(9,534,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	3,141,000	(5,241,000)
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	(2,695,000)	(148,339,000)
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(12,633,000)	(123,040,000)
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(3,391,000)	(150,739,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(36,317,000)	(134,689,000)
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	4,138,000	1,727,000
Intereses pagados	500,000	755,000
Intereses recibidos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(32,679,000)	(133,717,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]		
Aportaciones de los fideicomitentes	37,000	578,000
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	37,000	578,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(32,642,000)	(133,139,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(32,642,000)	(133,139,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	327,559,000	177,734,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	360,201,000	310,873,000

[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	359,545,000	359,545,000	359,545,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(32,926,000)	(32,926,000)	(32,926,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(32,926,000)	(32,926,000)	(32,926,000)
Creaciones y redenciones de certificados	(2,695,000)	(2,695,000)	(2,695,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	37,000	37,000	37,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(35,584,000)	(35,584,000)	(35,584,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	323,961,000	323,961,000	323,961,000

[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	304,833,000	304,833,000	304,833,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	16,050,000	16,050,000	16,050,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	16,050,000	16,050,000	16,050,000
Creaciones y redenciones de certificados	(148,339,000)	(148,339,000)	(148,339,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	578,000	578,000	578,000
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(131,711,000)	(131,711,000)	(131,711,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	173,122,000	173,122,000	173,122,000

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	5,038,000	6,664,000
Total efectivo	5,038,000	6,664,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	137,982,000	155,589,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	137,982,000	155,589,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	184,539,000	197,948,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	327,559,000	360,201,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	0	10,488,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar	0	10,488,000
Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Deudores comerciales no circulantes	0	0
Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados no circulantes	0	0
Gastos anticipados no circulantes	0	0
Total de anticipos no circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a corto plazo	0	10,687,000
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Intereses por pagar a corto plazo	0	0
Acreeedores diversos	3,598,000	457,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	3,598,000	11,144,000
Cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a largo plazo	0	0
Créditos bursátiles a largo plazo	0	0
Intereses por pagar a largo plazo	0	0
Otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	327,559,000	371,795,000
Pasivos	3,598,000	12,250,000
Activos (pasivos) netos	323,961,000	359,545,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	327,559,000	371,795,000
Pasivos circulantes	3,598,000	12,250,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Activos (pasivos) circulantes netos	323,961,000	359,545,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	4,138,000	1,727,000	1,235,000	851,000
Ingresos por intereses	116,000	535,000	38,000	18,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	4,254,000	2,262,000	1,273,000	869,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	3,867,000	2,777,000	1,452,000	688,000
Honorarios	570,000	668,000	104,000	127,000
Cuotas y Derechos	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0
Dividendos e intereses pagados	0	0	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	35,000	138,000	11,000	7,000
Total de gastos de administración y mantenimiento	4,472,000	3,583,000	1,567,000	822,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros	14,713,000	24,361,000	0	0
Utilidad en venta de valores	58,829,000	112,780,000	12,748,000	22,314,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	73,542,000	137,141,000	12,748,000	22,314,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	500,000	755,000	136,000	393,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	14,038,000	52,093,000	13,167,000	5,831,000
Pérdida en venta de valores	91,712,000	66,922,000	284,000	4,743,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	106,250,000	119,770,000	13,587,000	10,967,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 que se acompañan, cumplen lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para mostrar una presentación razonable de la situación financiera del Fideicomiso.

El Fiduciario elaboró los estados de resultados del Fideicomiso bajo el criterio de clasificación, con base en la función de partidas.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables con el objeto de mostrar la información financiera que refleje los fines del Fideicomiso, así como la administración del patrimonio fideicomitado y reflejar el cumplimiento de las instrucciones establecidas por el fideicomitente en los términos del Fideicomiso.

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 no existen juicios y estimaciones contables que deban presentarse dentro de los estados financieros ni revelarse en las notas a los mismos.

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, los saldos de los gastos se integran de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Comisiones por administración	3,867,000	2,777,000
Honorarios	570,000	668,000
Total	4,437,000	3,445,000

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

El fideicomiso no otorga créditos por lo que no tiene cuentas por cobrar derivado de esto.

El fideicomiso posee una línea de crédito revolvente y se refleja en cuentas de pasivo.

Al 30 de septiembre de 2021 no existen correcciones de valor por perdidas crediticias.

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

Los auditores externos son contratados por el Fideicomiso para dictaminar los estados financieros por cada ejercicio que termina y el gasto originado de esto se provisiona a la mejor estimación posible durante el ejercicio creando el pasivo y reflejándolo en cuentas de resultados en el periodo correspondiente conforme se devenga.

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

El 21 de abril de 2020 se firmó el contrato de crédito por 100 millones por un plazo de 24 meses con Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Santander México.

Los intereses ordinarios del Crédito serán calculados sobre saldos insolutos, computados por períodos iguales a un día, pagaderos por mensualidades vencidas y exigibles el último día de cada mes, a una tasa que será igual al resultado de sumar a la TIIE, (la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio), a plazo de veintiocho días, publicada por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la fecha de cálculo de intereses, o en caso de que no se publique en esa fecha, la inmediata anterior publicada, más 150 puntos base. El Fideicomiso ha constituido las garantías del Crédito en los términos generalmente utilizados por Banco Santander para garantizar las obligaciones derivadas del contrato.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el fideicomiso presenta un saldo por pagar de:

Concepto	2021	2020
	-	
Financiamientos Bancarios		13,347,000
	-	
Total		13,347,000

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

Los saldos que se muestran en las cuentas de bancos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se integran como sigue:

Concepto	2021	2020
Bancos	5,038,000	216,000
Total	5,038,000	216,000

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

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en los estados financieros comprende tanto el efectivo como las inversiones a corto plazo de gran liquidez y de bajo riesgo se muestran a continuación:

Concepto	2021	2020
Inversiones en valores	137,982,000	9,624,000
Inversiones en valores en garantía	184,539,000	167,894,000
Total	322,521,000	177,518,000

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

El estado de flujos de efectivo ha sido preparado conforme a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo"

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

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

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

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

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

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

Los Valores en Garantía son utilizados para garantizar la línea de crédito otorgada al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") de MexDer, en las operaciones de compra venta de Contratos de Futuro sobre el IPC.

Los Valores en Garantía se dividen en 3 categorías:

- (i) Valores aportados para el cumplimiento de los requerimientos de las AIMs aplicables a cada uno de los Contratos de Futuro sobre el IPC negociado en MexDer y determinados por Asigna. Al 30 de septiembre de 2021 el requerimiento de las AIMs establecido por Asigna es de 44,200 pesos por cada Contrato de Futuro sobre el IPC. Debido a que las AIMs se constituyen con Valores (NAFTRAC ISHRS), a dichos Valores se les está aplicando un descuento (haircut) de 20%.

Los activos que forman parte de los Valores en Garantía del Fideicomiso por el concepto de AIMs están representados al 30 de septiembre de 2021 como a continuación se muestra:

AIMs

Instrumento	No. De Títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	1,360,000	51.41	51,786,281	18,131,319	69,917,600

Caución

Instrumento	No. De Títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	3,486,330	51.41	132,752,988	46,479,238	179,232,225

Total en garantía

Instrumento	No. De títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	4,846,330	51.41	184,539,268	64,610,557	249,149,825

- (ii)Valores aportados al Contrato de Caucción Bursátil celebrado con Banco Santander (México), S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander ("Santander"), para garantizar el Crédito en Línea otorgado al Fideicomiso. El requerimiento de las garantías en efectivo establecido por Santander es el aforo de 1.3:1 del valor de las garantías con respecto al monto del crédito otorgado. Debido a que dichas garantías se constituyen con Valores (NAFTRAC ISHRS), a dichos Valores se les está aplicando un descuento (haircut) de 20%.

Los activos que forman parte de los Valores en Garantía del Fideicomiso al 30 de septiembre de 2021 son los que se muestran a continuación:

AIMs

Instrumento	No. De Títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	1,360,000	51.41	51,786,281	18,131,319	69,917,600

Caucción

Instrumento	No. De Títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	3,486,330	51.41	132,752,988	46,479,238	179,232,225

Total en garantía

Instrumento	No. De títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	4,846,330	51.41	184,539,268	64,610,557	249,149,825

Préstamo

Instrumento	No. De Títulos	Precio por título	Costo de Adquisición	Plusvalía	Valor de Mercado
NAFTRAC ISHRS	-	-	-	-	-

El NAFTRAC ISHRS es un Certificado de Participación Ordinaria emitido por Nacional Financiera, S.N.C. en el año 2002 que busca replicar los resultados de inversión que corresponden al IPC, es decir el NAFTRAC ISHRS es un TRAC y cotiza en la BMV en la sección del mercado de capitales.

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

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

Por otro lado, el fideicomiso no tiene personal propio.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Durante el periodo que ampara la información financiera no se han cuantificado compromisos que deban presentarse y revelarse en los estados financieros y sus notas.

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

Durante el periodo que ampara la información financiera no se tiene conocimiento de compromisos o pasivos por contingencias que deban cuantificarse y revelarse en la información financiera.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Durante el periodo que ampara la información financiera no se tiene conocimiento de compromisos o pasivos por contingencias que deban cuantificarse y revelarse en la información financiera.

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

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

La política del Fideicomiso por la estructura establecida en los Documentos de la Emisión es invertir solamente en NAFTRAC ISHRS el cual es un instrumento listado y cotizado en la BMV así como la celebración de los contratos de Futuros sobre el IPC que cotizan en el MexDer. Dado que ambos instrumentos operan y liquidan en mercados organizados y reconocidos, el riesgo de contraparte es mínimo debido a la existencia de una Contraparte Central de Valores (INDEVAL y ASIGNA respectivamente). Sin embargo, en los Documentos de la Emisión está previsto que, en situaciones extremas, cuando en el MexDer no se consiga la celebración de contratos de Futuros sobre el IPC, el Fideicomiso pueda celebrar contratos de operaciones financieras derivadas en los mercados OTC, con contraparte de la más alta calidad crediticia. Hasta la fecha de los presentes Estados Financieros no se ha presentado ninguna situación de esta naturaleza.

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

Todas las transacciones en instrumentos cotizados en BMV y MexDer se liquidan / pagan a su entrega mediante la Contraparte Central de Valores (INDEVAL y ASIGNA respectivamente). Por lo tanto, el riesgo de incumplimiento se considera mínimo, ya que las cámaras aseguran la liquidación de las operaciones pactadas en las bolsas respectivas. La exposición máxima al riesgo de crédito antes de cualquier aumento del crédito al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 es el valor en libros de los activos financieros que se muestran a continuación.

Concepto	2021	2020
Instrumentos de capital disponibles para la venta	322,521,000	177,518,000
Instrumentos derivados pasivos mantenidos para negociar	632,020,000	275,353,050
Total	954,541,000	452,871,050

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

El patrimonio del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios con clave de pizarra "DIABLOI 10" se integra principalmente con los siguientes activos financieros:

-NAFTRAC ISHRS (posición larga)

-Contratos de Futuro sobre el IPC, cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados S.A. de C.V. ("MexDer"), por un valor notional igual al de los NAFTRAC ISHRS (posición corta).

Entre los fines del Fideicomiso se encuentra el estructurar una canasta compuesta por Valores (NAFTRAC ISHRS) y Contratos de Futuro sobre el IPC, según se mencionó anteriormente, con la intención de reproducir y dar seguimiento (tracking) al nuevo índice DIBol. La proporción del valor de los NAFTRAC ISHRS que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso y de los Contratos de Futuro sobre el IPC en valor notional contratados es igual a 1: -2 (uno a menos dos). Para lograr lo anterior, de manera diaria se lleva a cabo el proceso de rebalanceo del Fideicomiso con base en lo dispuesto en el Manual de Creaciones y Redenciones y en los Lineamientos. Los documentos mencionados se pueden consultar en la página de Internet de la Bolsa, así como en la página de Internet del Fiduciario www.actinver.com.

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

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

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

Los depósitos bancarios recibidos son principalmente por llamadas de margen a favor, en el mismo sentido, la mayoría de los cargos bancarios son por concepto de pagos de mark to market y pagos de servicios.

El efectivo en bancos representa la cuenta de aportaciones o de margen requerida al Fideicomiso por la celebración de operaciones en bolsas de derivados MexDer.

El movimiento en bancos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

Concepto	2021	2020
Incremento		
Disminución	(1,626,000)	(15,095,000)
Total	(1,626,000)	(15,095,000)

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

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos se reconoce en el resultado del año, dependiendo si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta. El Fideicomiso ha designado ciertos instrumentos derivados como de coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de un compromiso en firme de cobertura del valor razonable.

Al inicio de una operación de cobertura, el Fideicomiso documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y estrategias de administración de riesgos en relación con dichas operaciones. Asimismo, al inicio de la operación de cobertura y posteriormente en forma regular evalúa y documenta si los instrumentos derivados utilizados en las operaciones de cobertura son suficientemente efectivos para compensar los cambios en los valores razonables de las partidas cubiertas.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados clasificados como instrumentos de cobertura se presenta como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento de la partida cubierta ocurre luego de transcurrido el año desde la fecha de cierre, y se clasifica como activo o pasivo circulante, cuando el vencimiento es anterior a ese plazo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de coberturas del valor razonable, se registran en el estado de resultados, conjuntamente con los cambios en el valor razonable del activo o del pasivo cubierto.

El efecto por valuación (cambio en el valor razonable) de los instrumentos financieros derivados se reconoce en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los

instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones, se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.

La posición abierta en Contratos de Futuro sobre el IPC del Fideicomiso al 30 de septiembre de 2021 se muestra a continuación:

Contrato	SERIE	POSICIÓN	NO. DE CONTRATOS	PRECIO DE LIQUIDACIÓN	VALOR NOMINAL
FUTURO	IPC DC21	CORTA	(1231)	51,342	632,020,020

El valor nominal que ampara un Contrato de Futuro sobre el IPC es de \$10.00 (diez pesos 00/100) multiplicado por el valor del IPC.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

A continuación, se presenta el detalle de los dividendos recibidos correspondientes a la posición de NAFTRAC ISHRS del 01 de enero al 30 de septiembre de 2021:

Concepto	2021	2020
Dividendos recibidos	4,138,000	1,727,000
	-	-
Dividendos pagados		
Total	<u>4,138,000</u>	<u>1,727,000</u>

Dichos dividendos fueron utilizados por el Fiduciario para reinversión en Valores, en cumplimiento de las instrucciones giradas por el Asesor Financiero.

Durante el periodo no se ha decretado distribución de dividendos.

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

El fideicomiso no efectúa operaciones ni presenta saldos en moneda extranjera

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

Del 30 de septiembre de 2021 a la presentación de esta información, no hay hechos posteriores que tengan efecto en las cifras de los estados financieros reportadas o que pudieran desvirtuar los mismos.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

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

Para el caso de las provisiones, el Fideicomiso reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados.

Concepto	2021	2020
Pérdidas realizadas	91,712,000	66,922,000
Cambios netos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	675,000	(27,732,000)
	-	-
Dividendos pagados		
Intereses devengados	500,000	755,000
Total	92,887,000	39,945,000

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

Los gastos erogados durante el periodo que amparan los estados financieros reflejados en el estado de resultados son los gastos derivados de la operación del fideicomiso tales como honorarios y comisiones los cuales son presentados en los gastos generales.

Como parte de los gastos financieros se integran principalmente las pérdidas derivadas de la valuación a valor razonable y de los contratos de derivados y los intereses pagados por préstamos por la línea de crédito revolvente cuando se dispone de esta.

Concepto	2021	2020
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses devengados a cargo	500,000	755,000

pérdida en venta de valores	91,712,000	66,922,000
Total	92,212,000	67,677,000

Concepto	2021	2020
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
	-	-
Dividendos pagados		
Comisiones	3,867,000	2,777,000
Honorarios	570,000	668,000
Otros gastos	35,000	138,000
Total	4,472,000	3,583,000

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

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

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

La valuación de los instrumentos del fideicomiso se realiza a valor razonable, es decir, los activos y pasivos se valúan a condiciones de mercado presentes incluyendo supuestos de riesgo.

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si los valores publicados son confiables y se encuentran disponibles al público.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como no activo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas. Las técnicas de valuación incluyen la utilización de información disponible sobre transacciones realizadas entre partes interesadas, debidamente informadas y con independencia mutua, referente al valor razonable de otros instrumentos que son substancialmente similares, valor de flujos futuros descontados y modelos con base en precios establecidos. La técnica utilizada para la valuación de los instrumentos, utiliza al máximo la información e indicadores de mercado disponibles que sea confiable y utilizando al mínimo juicios y estimados.

Asimismo, se considera la información disponible que los participantes en el mercado pudieran considerar y que la misma sea consistente con metodologías para determinar el valor razonable de los instrumentos.

La mejor evidencia del valor razonable de un activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial es el precio determinado en la operación (por ejemplo, el precio pagado o recibido en la transacción), a menos que exista evidencia que el valor razonable del instrumento sea diferente de acuerdo a comparaciones de otras transacciones en un mercado observable respecto al mismo instrumento financiero.

Cuando el precio de la transacción proporciona la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es registrado inicialmente al precio de la operación. Cualquier diferencia entre el precio y el valor inicialmente obtenido por alguna de las técnicas de valuación utilizadas, es reconocida subsecuentemente en los resultados del periodo usando una base apropiada durante la vida del instrumento.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos se reconocen dentro de los resultados del ejercicio como parte de la ganancia neta de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados.

En cuentas de activo, a continuación, se muestra el importe del resultado por valuación al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Resultado por cambios en el valor razonable de los activos	30,340,000	(1,348,000)
	30,340,000	(1,348,000)

En cuentas de resultados, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el importe por acumulado por valuación de los activos a valor razonable ascendió a:

Concepto	2021	2020
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	14,038,000	52,093,000
	675,000	(27,732,000)

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

El efecto por valuación (cambio en el valor razonable) de los instrumentos financieros derivados se reconoce en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones,

se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos se reconoce en el resultado del año, dependiendo si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta. El Fideicomiso ha designado ciertos instrumentos derivados como de coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de un compromiso en firme de cobertura del valor razonable.

Al inicio de una operación de cobertura, el Fideicomiso documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y estrategias de administración de riesgos en relación con dichas operaciones. Asimismo, al inicio de la operación de cobertura y posteriormente en forma regular evalúa y documenta si los instrumentos derivados utilizados en las operaciones de cobertura son suficientemente efectivos para compensar los cambios en los valores razonables de las partidas cubiertas.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados clasificados como instrumentos de cobertura se presenta como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento de la partida cubierta ocurre luego de transcurrido el año desde la fecha de cierre, y se clasifica como activo o pasivo circulante, cuando el vencimiento es anterior a ese plazo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de coberturas del valor razonable, se registran en el estado de resultados, conjuntamente con los cambios en el valor razonable del activo o del pasivo cubierto.

En cuentas de activo, a continuación, se muestra el importe del resultado por valuación al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Resultado por cambios en el valor razonable de los activos	30,340,000	(1,348,000)
	30,340,000	(1,348,000)

En cuentas de resultados, al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el importe por acumulado por valuación de los activos a valor razonable ascendió a:

Concepto	2021	2020
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos	14,038,000	52,093,000
	675,000	(27,732,000)

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

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

Las comisiones que se pagan son únicamente por la intermediación y manejo de los instrumentos y las comisiones bancarias.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, los gastos por comisiones ascendieron a:

Concepto	2021	2020
Comisión por administración	3,867,000	2,777,000

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

En este rubro se encuentran las pérdidas por valuación a valor razonable y la valuación de los activos con cambios en resultados cuando esta es pérdida.

Como parte de los gastos financieros se integran principalmente las pérdidas derivadas de la valuación a valor razonable y de los contratos de derivados y los intereses pagados por préstamos por la línea de crédito revolvente cuando se dispone de esta.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, los gastos financieros ascendieron a:

Concepto	2021	2020
Perdida por cambios en el valor razonable de los activos	14,038,000	52,093,000
Pérdida en venta de valores		
Intereses devengados	91,712,000	66,922,000
Total neto	105,750,000	119,015,000

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

En este rubro se encuentran las ganancias por valuación a valor razonable y la valuación de los activos con cambios en resultados cuando es utilidad

También en este rubro se encuentran las pérdidas por valuación a valor razonable y la valuación de los activos con cambios en resultados cuando esta es pérdida.

Como parte de los gastos financieros se integran principalmente las pérdidas derivadas de la valuación a valor razonable y de los contratos de derivados y los intereses pagados por préstamos por la línea de crédito revolvente cuando se dispone de esta.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, los ingresos y gastos financieros ascendieron a:

Concepto	2021	2020
Utilidad en venta de valores	58,829,000	112,780,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Total	73,542,000	137,141,000

Concepto	2021	2020
Perdida por cambios en el valor razonable de los activos	14,038,000	52,093,000
Pérdida en venta de valores		
Intereses devengados	91,712,000	66,922,000
Total neto	105,750,000	119,015,000
Resultado neto	(32,208,000)	18,126,000

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

En este rubro se encuentran las ganancias por valuación a valor razonable y la valuación de los activos con cambios en resultados cuando es utilidad.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, los ingresos financieros ascendieron a:

Concepto	2021	2020
Utilidad en venta de valores	58,829,000	112,780,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Total	73,542,000	137,141,000

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

El Fideicomiso ha designado los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados debido a que es una entidad de inversión y son instrumentos con un mercado observable o activo y existen técnicas de valuación asociadas a los mismos.

A su vez, establece el monto de cada clase de activo financiero que se ha designado a valor razonable con cambios en resultados. Una descripción de la base de cada designación figura en la nota del activo específico.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

El Fideicomiso clasifica los activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros:

Instrumentos financieros designados a valor razonable y efectivo y Equivalentes de efectivo.

Cuentas por cobrar.

Pasivos financieros:

Otros pasivos - Préstamos bancarios y documentos por pagar.

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

El Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero sólo cuando los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o pasivo expiran, o cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo o pasivo son transferidos a otra entidad.

Cuando el Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo o pasivo y la contraprestación recibida se reconoce en los resultados del periodo.

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

El Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero sólo cuando los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o pasivo expiran, o cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo o pasivo son transferidos a otra entidad.

Cuando el Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo o pasivo y la contraprestación recibida se reconoce en los resultados del periodo.

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

El Fideicomiso ha designado los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados debido a que es una entidad de inversión y son instrumentos con un mercado observable o activo y existen técnicas de valuación asociadas a los mismos.

A su vez, establece el monto de cada clase de activo financiero que se ha designado a valor razonable con cambios en resultados. Una descripción de la base de cada designación figura en la nota del activo específico.

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

El fideicomiso no posee pasivo financieros mantenidos para negociar.

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

La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por el Asesor Financiero a través de políticas de administración de riesgos definidas en los Lineamientos y Procedimientos sobre Exposición y Administración del Riesgo Operativo (Anexo H del Fideicomiso) y en la sección de Control de Riesgos del Manual Operativo del Asesor Financiero, ambos documentos públicos y el Anexo H del Fideicomiso forma parte de los Documentos de la Emisión, que cubren áreas específicas, tales como: riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados, el uso de la línea de crédito y la situación del aumento abrupto de los Activos en Administración.

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

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

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

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

- Comisiones del fideicomitente
- Comisiones ASIGNA
- Comisiones MEXDER
- Honorarios

Concepto	2021	2020
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
	-	-
Dividendos pagados		
Comisiones	3,867,000	2,777,000
Honorarios	570,000	668,000
Otros gastos	35,000	138,000
Total	4,472,000	3,583,000

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

Principalmente, la información financiera esta presentada de manera razonable y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

El Fideicomiso tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines y podrá extinguirse por cualquier causa prevista en el artículo 392 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito ("LGTOC"), excepto la contenida en la fracción VI del mismo artículo 392, ya que el Fideicomitente no se reserva el derecho de revocarlo, salvo por lo establecido en el Fideicomiso. Asimismo, el Fideicomiso no podrá exceder del límite previsto en el artículo 394 de la LGTOC.

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

Un activo financiero no clasificado a su valor razonable a través de resultados deberá ser evaluado en cada fecha de reporte para determinar si existen los indicios de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

Al 30 de septiembre de 2021 no se presentan indicios de deterioro.

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

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

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

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

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

A la fecha de presentación de la información financiera, el fideicomiso ha devengado gastos por intereses conforme al siguiente detalle.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el importe de intereses devengados ascendió a:

Concepto	2021	2020
Intereses devengados	500,000	755,000
Total neto	500,000	755,000

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

La principal fuente de intereses para el fideicomiso son los obtenidos por las inversiones mantenidas a su vencimiento.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el importe de ingresos por intereses ascendió a:

Concepto	2021	2020
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	173,122,000
Total neto	323,961,000	173,122,000

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

A la fecha de presentación de la información financiera, el fideicomiso presenta ingresos por intereses por los periodos acumulados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente como se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020
Intereses devengados	500,000	755,000
Total neto	500,000	755,000

Concepto	2021	2020
Ingresos por intereses	116,000	535,000
Total neto	116,000	535,000

La principal fuente de ingresos por intereses para el fideicomiso son los obtenidos por las redenciones de certificados y ventas de NAFTRAC's

Los gastos por intereses durante los mismos periodos ascendieron a:

Concepto	2021	2020
Intereses devengados	500,000	755,000
Total neto	500,000	755,000

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

A la fecha de presentación de la información financiera, el fideicomiso no posee pasivos por contratos de inversión.

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

El Patrimonio del Fideicomiso se integra con los recursos provenientes de la colocación inicial de los Certificados cada emisión, así como con los Certificados aportados mediante el proceso de creación de acuerdo al Manual. Tanto las creaciones, como las redenciones se llevan a cabo de acuerdo a la notificación diaria del Asesor Financiero del precio teórico de los Certificados que el Fiduciario da a conocer por los sistemas de divulgación de la BMV (EMISNET) a través de un evento relevante, así como de la composición de la Canasta del día de la orden de creación y/o redención.

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

La adquisición de los Certificados entre los inversionistas implica la asunción de ciertos riesgos, entre los que se encuentran los detallados en la Sección "Factores de Riesgo" del Prospecto.

El emisor de los certificados es un Fideicomiso y los activos netos constituyen la única fuente de pago a los tenedores de los certificados, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte de los activos netos del Fideicomiso.

El importe de activos netos atribuibles a los tenedores al 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascendieron respectivamente a:

Concepto	2021	2020
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	173,122,000
Total neto	323,961,000	173,122,000

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

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

El requerimiento de liquidez para el Fideicomiso deriva de la llamada de margen diaria generada por su posición en los contratos de Futuros sobre el IPC. Dado que el Fideicomiso no mantiene recursos líquidos a la vista en cumplimiento a la Miscelánea Fiscal aplicable, para obtener los recursos líquidos necesarios se realiza la venta de los NAFTRAC ISHRS cuando se requiere. Sin embargo, considerando que el NAFTRAC ISHRS es un instrumento de capital y liquida en t+3 y la obligación derivada de la llamada de margen se tiene que cumplir en t+1, se tiene un desfase de 48 horas hábiles entre la fecha de pago de la llamada de margen y la entrada de efectivo obtenido por la venta de los NAFTRAC ISHRS. Para hacer frente a esta obligación, el Fideicomiso ha contratado líneas de crédito. Por lo tanto, el riesgo de liquidez está limitado a 48 horas hábiles. De acuerdo con los lineamientos de riesgo del Fideicomiso, el Asesor Financiero monitorea la posición de liquidez del Fideicomiso diariamente.

Los pasivos financieros no derivados del Fideicomiso son de corto plazo e incluyen principalmente, documentos y cuentas por pagar (Honorarios Fiduciarios, Comisión "Única Santander, entre otros), cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales (compra de NAFTRAC ISHRS) y, eventualmente, saldos por pagar del uso de las líneas de crédito.

Los pasivos financieros derivados del fideicomiso son de corto plazo e incluyen la llamada de margen por pagar al día siguiente en el que se genera.

Ante un escenario de crecimiento abrupto de los activos en administración, mismo que conlleva a la celebración de contratos de futuros sobre el IPC adicional, aumenta el requerimiento de liquidez del Fideicomiso para el cumplimiento de la obligación derivada de la llamada de margen, que a su vez genera una demanda mayor del uso de las líneas de crédito. Con el fin de minimizar este riesgo, el Asesor Financiero establece medidas de crecimiento controlado de los activos en Administración.

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

Los préstamos y cuentas por pagar se miden a costo amortizado, la intención del Fideicomiso es cubrir los requerimientos eventuales de liquidez por cualquier concepto que requiera liquidar el Fideicomiso en relación con la emisión de los Certificados, incluyendo las operaciones en MexDer.

Las variables que se consideraron para la valuación de los pasivos son:

- (i) el monto de las disposiciones ejercidas, más
- (ii) los costos de transacción, menos
- (iii) las comisiones por disposición, más
- (iv) los intereses devengados no pagados calculados a una tasa de interés efectiva la cual se ajusta cada que hay una disposición del crédito.

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

El 21 de Julio de 2016 se firmó el contrato de crédito por 100 millones por un plazo de 365 días con Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Santander México.

Los intereses ordinarios del Crédito serán calculados sobre saldos insolutos, computados por períodos iguales a un día, pagaderos por mensualidades vencidas y exigibles el último día de cada mes, a una tasa que será igual al resultado de sumar a la TIIE, (la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio), a plazo de veintiocho días, publicada por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la fecha de cálculo de intereses, o en caso de que no se publique en esa fecha, la inmediata anterior publicada, más 150 puntos base. El Fideicomiso ha constituido las garantías del Crédito en los términos generalmente utilizados por Banco Santander para garantizar las obligaciones derivadas del contrato.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el fideicomiso presenta las siguientes cuentas por pagar por préstamos:

Concepto	2021	2020
Financiamientos Bancarios	-	13,347,000
Total	-	13,347,000

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

Riesgo de mercado- Riesgo de precio

El Fideicomiso está expuesto al riesgo del precio de los instrumentos de capital (los Valores) y al riesgo del precio de los instrumentos derivados, que en conjunto representan el riesgo de precio del Fideicomiso. Esto se debe a las inversiones que mantiene el Fideicomiso en instrumentos cuyos precios en el futuro son inciertos.

La mayoría de las inversiones de capital del Fideicomiso se negocian públicamente y se incluyen en NAFTRAC ISHRS. La política del Fideicomiso requiere que la posición de mercado global sea monitoreada diariamente por el Asesor Financiero.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 el valor razonable de los instrumentos de capital e instrumentos derivados relacionados y expuestos al riesgo de precio del Fideicomiso se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020
Instrumentos de capital disponibles para la venta	322,521,000	177,518,000

Instrumentos derivados pasivos mantenidos para negociar	632,020,000	275,353,050
Total	954,541,000	452,871,050

Al 30 de septiembre de 2021, la exposición total del Fideicomiso al riesgo de precio, incluyendo la exposición nocional en contratos de instrumentos derivados se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020
Instrumentos de capital neto (NAFTRAC ISHRS)	322,521,000	177,518,000
Exposición nocional neta de contratos de futuros sobre el IPC	632,020,000	275,353,050
Total	954,541,000	452,871,050

El análisis se basa en la información histórica del índice IPC de los últimos 19 años, considerando que el IPC aumentó en un 8.13% durante el año 2018 y aumentó en un 6.20% durante el año 2016, con todas las demás variables permaneciendo constantes, y considerando que el valor razonable de la cartera de inversiones del Fideicomiso en instrumentos de capital y en instrumentos derivados relacionados al capital, se movió en función de su correlación histórica con el índice IPC.

El análisis muestra que durante el período analizado el IPC ha tenido un crecimiento máximo diario de 12.92% el 15 de septiembre de 1998 y una caída máxima diaria de 13.34% el día 27 de octubre de 1997. La volatilidad del IPC correspondiente al período analizado es de $s=24.17\%$

Esto representa la mejor estimación de la Administración sobre un cambio razonablemente posible en el índice IPC teniendo en consideración la volatilidad histórica del índice. La beta histórica de la cartera en inversiones de capital del Fideicomiso con relación al índice IPC es de 0.63 en el año 2018 y es de 1.04 en el año 2016. El impacto mostrado abajo surge del cambio posible en el valor razonable de los instrumentos de capital de los instrumentos derivados relacionados al capital.

Concepto	2021	2020
Efecto de un aumento en el índice sobre los activos netos atribuibles a los tenedores de los Certificados	41,855,761	22,367,362
Efecto de una disminución en el índice sobre los activos netos atribuibles a los tenedores de los Certificados	(43,216,397)	(23,094,475)
	(1,360,636)	(727,112)

El Asesor Financiero del Fideicomiso utiliza el comportamiento del índice IPC como punto de referencia en la toma de decisiones de inversión (rebalanceo del Fondo), considerando las Órdenes de Creación y redención de Certificados del día.

El Asesor Financiero del Fideicomiso utiliza el comportamiento del índice IPC como punto de referencia en la toma de decisiones de inversión (rebalanceo del Fondo), considerando las Órdenes de Creación y Redención de Certificados del día.

El Asesor Financiero administra el Fondo para lograr el seguimiento pasivo del índice DLBOL. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera de inversiones al 30 de junio de 2021 y 2020 y en la correlación histórica de los instrumentos que componen la cartera con el índice IPC.

Se espera que la composición de la cartera de inversiones del Fideicomiso, incluyendo el uso del apalancamiento, y la correlación de los mismos con el índice IPC, no cambie con el tiempo. El análisis de sensibilidad preparado al 30 de junio de 2021 no es necesariamente un indicador del efecto sobre los activos netos atribuibles de los tenedores de los Certificados, que tengan los movimientos futuros del índice IPC.

No es necesariamente un indicador del efecto sobre los activos netos atribuibles de los tenedores de los Certificados, que tengan los movimientos futuros del índice IPC.

La fluctuación del IPC y por lo tanto los precios de los activos del Fideicomiso representa un aumento o disminución de los activos netos del mismo, que en consecuencia se refleja en el precio de los Certificados. Dicho efecto está previsto por la estructura misma de los certificados.

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

Los activos netos atribuibles a los tenedores de los Certificados pueden cambiar significativamente diario, ya que el Fideicomiso está sujeto a Creaciones y Redenciones de Certificados de manera diaria, a discreción del Asesor Financiero. El objetivo del Fideicomiso, al administrar los activos netos atribuibles a los tenedores, es salvaguardar la capacidad del Fideicomiso para continuar como un negocio en marcha, buscando generar un rendimiento diario idéntico al índice DLBOL a los tenedores de los Certificados. Con el fin de mantener o ajustar la estructura de activos netos atribuibles a los tenedores, la política del Fideicomiso es desempeñar lo siguiente:

- Monitorear el nivel de creaciones y redenciones con respecto a los activos mínimos para operar.

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los otros gastos que se presentan en el estado de resultados son el ISR retenido por concepto de intereses, al tratarse de un fideicomiso transparente, no es sujeto a la presentación del pago de impuestos.

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

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

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

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

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

El efectivo restringido se integra de las inversiones que se refieren a las aportaciones iniciales mínimas que sirven para garantizar el cumplimiento de las obligaciones presentes.

El total del efectivo y equivalentes de efectivo restringido se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020
Inversiones en valores	137,982,000	9,624,000
Inversiones en valores en garantía	184,539,000	167,894,000
Total	322,521,000	177,518,000

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

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

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

El fideicomiso no tiene celebrados acuerdos de concesión de servicios.

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

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

El cual se muestra como sigue:

Concepto	2021	2020
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	323,961,000	173,122,000
Total neto	323,961,000	173,122,000

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

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

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

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas:

- a. Los presentes estados financieros se han preparado sobre la base de valor razonable, el cual se asemeja al valor de mercado.
- b. El efectivo en bancos representa la cuenta de aportaciones o de margen requerida al Fideicomiso por la celebración de operaciones en bolsas de derivados MexDer.
- c. Las Inversiones en Valores, así como los Valores en Garantía, representan títulos de capital, específicamente NAFTRAC ISHRS, y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Los Valores en Garantía son utilizados para garantizar la línea de crédito otorgada al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") de MexDer, en las operaciones de compra venta de Contratos de Futuro sobre el IPC.

- d. El efecto por valuación (cambio en el valor razonable) de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones, se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.
- e. Los pasivos, Financiamientos Bancarios y Documentos y Cuentas por Pagar, a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- f. La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones reflejan el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.
- g. El patrimonio se expresa a su costo histórico, éste representa los certificados bursátiles emitidos en el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el período. La creación (emisión) y redención de certificados es ordenada por los inversionistas a través de los Intermediarios Financieros, éstas se registran al costo del valor de la canasta vigente a la fecha de la transacción.
- h. Los dividendos cobrados que sean decretados por las empresas emisoras de los valores (NAFTRAC ISHRS), se registran directamente en resultados.
- i. Los dividendos pagados que sean decretados por el Asesor Financiero respecto de los certificados (DIABLOI 10) se registran directamente en el patrimonio.

j. El resultado integral lo componen, la (pérdida) utilidad neta más los efectos por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

k. Las cuentas de orden reflejan:

- (i) el monto total de la línea de crédito autorizada al Fideicomiso,
- (ii) el valor nominal de los instrumentos financieros derivados;
- (iii) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
- (iv) el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería. Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

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

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

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

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

Concepto	2021	2020
Cuentas por pagar		
a corto plazo	3,598,000	15,981,000
Total neto	3,598,000	15,981,000

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

La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones refleja el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.

Concepto	2021	2020
Cuentas por cobrar	-	11,369,000
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	-	-
Total	-	11,369,000

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

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

Concepto	2021	2020
Utilidad en venta de valores	58,829,000	112,780,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Total	73,542,000	137,141,000

Concepto	2021	2020
Perdida por cambios en el valor razonable de los activos	14,038,000	52,093,000
Pérdida en venta de valores		
Intereses devengados	91,712,000	66,922,000
Total neto	105,750,000	119,015,000
Resultado neto	(32,208,000)	18,126,000

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

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

Concepto	2021	2020
Utilidad en venta de valores	58,829,000	112,780,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos	14,713,000	24,361,000
Total	73,542,000	137,141,000

Cuentas de orden [bloque de texto]

Las cuentas de orden reflejan:

- (i) el monto total de la línea de crédito autorizada al Fideicomiso,
- (ii) el valor nominal de los instrumentos financieros derivados;
- (iii) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
- (iv) el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería. Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

	2021	2020
Línea de Crédito Autorizada	100,000,000	100,000,000
Valor Nominal de los Instrumentos Derivados	632,020,020	740,812,000
Certificados Autorizados	2,000,000,000	2,000,000,000
Certificados en Circulación	32,400,000	31,800,000
Certificados en Tesorería	1,967,600,000	1,968,200,000
Monto de los Certificados Autorizados	50,000,000,000	50,000,000,000
Monto de los Certificados en Circulación	320,158,719	356,273,501
Monto de los Certificados en Tesorería	49,679,841,281	49,643,726,499

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

Los dividendos pagados que sean decretados por el Asesor Financiero respecto de los certificados (DIABLOI 10) se registran directamente en resultados.

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

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

Los Valores en Garantía son utilizados para garantizar la línea de crédito otorgada al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") de MexDer, en las operaciones de compra venta de Contratos de Futuro sobre el IPC.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas:

- a. Los presentes estados financieros se han preparado sobre la base de valor razonable, el cual se asemeja al valor de mercado.
- b. El efectivo en bancos representa la cuenta de aportaciones o de margen requerida al Fideicomiso por la celebración de operaciones en bolsas de derivados MexDer.
- c. Las Inversiones en Valores, así como los Valores en Garantía, representan títulos de capital, específicamente NAFTRAC ISHRS, y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna al momento de su adquisición. En este caso se decidió que sean disponibles para la venta, mismos que inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor de mercado y el efecto de valuación se reconoce dentro del patrimonio del Fideicomiso como una partida del resultado integral. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción en libre competencia.

Los Valores en Garantía son utilizados para garantizar la línea de crédito otorgada al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") de MexDer, en las operaciones de compra venta de Contratos de Futuro sobre el IPC.

- d. El efecto por valuación (cambio en el valor razonable) de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones, se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.
- e. Los pasivos, Financiamientos Bancarios y Documentos y Cuentas por Pagar, a cargo del Fideicomiso reconocidos en el balance general representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- f. La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones reflejan el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.
- g. El patrimonio se expresa a su costo histórico, éste representa los certificados bursátiles emitidos en el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el período. La creación (emisión) y redención de certificados es ordenada por los inversionistas a través de los Intermediarios Financieros, éstas se registran al costo del valor de la canasta vigente a la fecha de la transacción.

- h. Los dividendos cobrados que sean decretados por las empresas emisoras de los valores (NAFTRAC ISHRS), se registran directamente en resultados.
- i. Los dividendos pagados que sean decretados por el Asesor Financiero respecto de los certificados (DIABLOI 10) se registran directamente en el patrimonio.
- j. El resultado integral lo componen, la (pérdida) utilidad neta más los efectos por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.
- k. Las cuentas de orden reflejan:
- (i) el monto total de la línea de crédito autorizada al Fideicomiso,
 - (ii) el valor nominal de los instrumentos financieros derivados;
 - (iii) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
 - (iv) el monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados en circulación y en tesorería. Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados y para el público inversionista en general.

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

Los costos por préstamos se presentan en cuentas de resultados durante el periodo en que se devengan. Estos costos por préstamos son los intereses pagados por el uso y los saldos de las líneas de crédito revolvente que están vigentes

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

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

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

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

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

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

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

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

El Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero sólo cuando los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o pasivo expiran o cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo o pasivo son transferidos a otra entidad.

Cuando el Fideicomiso da de baja un activo o pasivo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo o pasivo y la contraprestación recibida se reconoce en los resultados del periodo

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

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones, se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos se reconoce en el resultado del año, dependiendo si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta. El Fideicomiso ha designado ciertos instrumentos derivados como de coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de un compromiso en firme de cobertura del valor razonable.

Al inicio de una operación de cobertura, el Fideicomiso documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y estrategias de administración de riesgos en relación con dichas operaciones. Asimismo, al inicio de la operación de cobertura y posteriormente en forma regular evalúa y documenta si los instrumentos derivados utilizados en las operaciones de cobertura son suficientemente efectivos para compensar los cambios en los valores razonables de las partidas cubiertas.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados clasificados como instrumentos de cobertura se presenta como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento de la partida cubierta ocurre luego de transcurrido el año desde la fecha de cierre, y se clasifica como activo o pasivo circulante, cuando el vencimiento es anterior a ese plazo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de coberturas del valor razonable, se registran en el estado de resultados, conjuntamente con los cambios en el valor razonable del activo o del pasivo cubierto.

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

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el activo y/o el pasivo, según corresponda, así como en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados se detalla en las cuentas de orden, ya que los instrumentos financieros derivados que incorporen en el mismo contrato tanto derechos, como obligaciones, se presentan en el balance general compensando los activos financieros y pasivos financieros que resulte de dicho contrato.

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

El efectivo en bancos representa la cuenta de aportaciones o de margen requerida al Fideicomiso por la celebración de operaciones en bolsas de derivados MexDer

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional, así como inversiones disponibles a la vista con vencimiento menor a tres meses a partir de su adquisición, las cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición ajustándose con los intereses y rendimientos devengados con base en el método de costo amortizado, lo cual es similar a su valor razonable debido a que son operaciones de corto plazo con instrumentos de mercado.

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

El efectivo en bancos representa la cuenta de aportaciones o de margen requerida al Fideicomiso por la celebración de operaciones en bolsas de derivados MexDer

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional, así como inversiones disponibles a la vista con vencimiento menor a tres meses a partir de su adquisición, las cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición ajustándose con los intereses y rendimientos devengados con base en el método de costo amortizado, lo cual es similar a su valor razonable debido a que son operaciones de corto plazo con instrumentos de mercado.

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

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

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

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

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

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

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

Las operaciones que tienen instrumentos financieros se valúan a valor razonable, es decir, a valor de mercado

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando la información se encuentra disponible, el Fideicomiso reconoce el valor razonable de un instrumento usando precios publicados para ese instrumento de acuerdo a valores de un mercado activo. El mercado se considera activo, si los valores publicados son confiables y se encuentran disponibles al público.

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como no activo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas. Las técnicas de valuación incluyen la utilización de información disponible sobre transacciones realizadas entre partes interesadas, debidamente informadas y con independencia mutua, referente al valor razonable de otros instrumentos que son substancialmente similares, valor de flujos futuros descontados y modelos con base en precios establecidos. La técnica utilizada para la valuación de los instrumentos, utiliza al máximo la información e indicadores de mercado disponibles que sea confiable y utilizando al mínimo juicios y estimados.

Asimismo, se considera la información disponible que los participantes en el mercado pudieran considerar y que la misma sea consistente con metodologías para determinar el valor razonable de los instrumentos.

La mejor evidencia del valor razonable de un activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial es el precio determinado en la operación (por ejemplo, el precio pagado o recibido en la transacción), a menos que exista evidencia que el valor razonable del instrumento sea diferente de acuerdo a comparaciones de otras transacciones en un mercado observable respecto al mismo instrumento financiero.

Cuando el precio de la transacción proporciona la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es registrado inicialmente al precio de la operación. Cualquier diferencia entre el precio y el valor inicialmente obtenido por alguna de las técnicas de valuación utilizadas, es reconocida subsecuentemente en los resultados del periodo usando una base apropiada durante la vida del instrumento.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos se reconocen dentro de los resultados del ejercicio como parte de la ganancia neta de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados.

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

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

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

Los gastos financieros se integran por:

Las pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados incluyen todos los cambios en valor razonable realizados y no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

El resultado por compraventa de valores se determina sobre la base de costo promedio.

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

Ingresos por intereses

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

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fideicomiso estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

Los intereses recibidos y los intereses pagados son reconocidos en el estado de resultados como intereses a favor o intereses a cargo, respectivamente.

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

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

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados incluyen todos los cambios en valor razonable realizados y no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

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

El Fideicomiso clasifica los activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros:

Instrumentos financieros designados a valor razonable y efectivo y equivalentes de efectivo.

Cuentas por cobrar.

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

Los valores en garantía son utilizados para garantizar los préstamos bancarios otorgados al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación (Asigna) de MexDer, en las operaciones de contratos de futuros sobre el IPC.

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

El Fideicomiso clasifica los activos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros:

Instrumentos financieros designados a valor razonable y efectivo y equivalentes de efectivo.

Cuentas por cobrar.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en valores, así como los valores en garantía, los cuales representan títulos de capital, específicamente NAFTRAC ISHRS. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un activo financiero o liquidarse un pasivo financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción de libre competencia. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se valúan a su valor razonable, los costos de transacción directamente atribuibles y los cambios correspondientes en su valor razonable son reconocidos en el estado de resultados. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como mantenidos para negociación, excepto cuando son designados como coberturas.

Los activos en esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera que sean liquidados dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

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

El Fideicomiso clasifica los pasivos financieros en las siguientes categorías:

Pasivos financieros:

Otros pasivos - Préstamos bancarios y documentos por pagar.

Los otros pasivos se miden a costo amortizado, debido a que el objetivo del modelo de negocio del Fideicomiso es mantener dichos activos hasta su vencimiento recibiendo los flujos de efectivo contractuales, y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo por pagos del principal e intereses.

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

El fideicomiso no efectúa operaciones en moneda extranjera por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto la cual, en caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específica respectiva.

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

La moneda funcional, de operación y de reporte de conformidad con la NIC 21 es pesos mexicanos.

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

Los activos y garantías que tiene el fideicomiso son principalmente para negociación y no para fines de cobertura por lo que no se ha implementado una política contable para tales efectos.

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

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

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

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

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

Un activo financiero no clasificado a su valor razonable a través de resultados deberá ser evaluado en cada fecha de reporte para determinar si existen los indicios de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

A la fecha de la operación del fideicomiso y hasta la emisión de estos estados financieros, el fideicomiso no ha realizado compensación de activos y pasivos financieros por lo que no hay una política establecida para tales efectos.

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

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

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

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

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

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

Los gastos por intereses se reconocen en los resultados del periodo que aplica cuando se conocen.

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

Los activos netos atribuibles a los tenedores se determinan al cierre de cada periodo como el resultado de los activos netos menos los pasivos más los resultados del periodo obtenido de la disminución de los gastos a los ingresos totales por los diferentes conceptos.

El Patrimonio del Fideicomiso está integrado principalmente por la aportación inicial y los recursos derivados de la emisión de los certificados bursátiles fiduciarios netos de los gastos de emisión, así como los resultados acumulados.

La emisión y redención de los certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción. Los certificados son reconocidos a su valor razonable.

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

La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones refleja el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.

El fideicomiso no otorga préstamos por lo que no existen cuentas por cobrar derivadas de estas operaciones

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

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

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

Los gastos sobre los que se tiene un porcentaje mayor de certeza de que va a existir una salida de recursos durante el transcurso normal de las operaciones son provisionados por el periodo que aplique, este reconocimiento se registra en cuentas de resultados contra cuentas de pasivo

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

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

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

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

Los cambios originados por la valuación a valor de mercado de los diferentes activos y pasivos financieros se reconocen con cambios en los resultados del periodo y en las ganancias o pérdidas realizadas dentro del estado de resultados del periodo

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

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

Ingresos por intereses

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

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

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

(b) Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados incluyen todos los cambios en valor razonable realizados y no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

Ingresos por dividendos

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

(d) Resultado por compraventa de valores

El resultado por compraventa de valores se determina sobre la base de costo promedio.

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

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

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

Los Valores en Garantía son utilizados para garantizar la línea de crédito otorgada al Fideicomiso, así como para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") de MexDer, en las operaciones de compra venta de Contratos de Futuro sobre el IPC y se muestran dentro del estado de resultados como equivalentes de efectivo restringido.

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

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

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

La Cuenta por Cobrar por Liquidación de Operaciones, así como la cuenta de Acreedores por Liquidación de Operaciones refleja el efectivo por recibir o por pagar por las operaciones pactadas con Valores en el mercado de capitales, así como el valor de los Certificados por entregar o por recibir derivado de Creaciones y Redenciones. El plazo de liquidación de dichas operaciones es de un máximo de 48 horas hábiles a partir de la fecha de su celebración.

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

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

Ingresos por intereses

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

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

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

(b) Ganancia o pérdida por valuación de instrumentos financieros a través de resultados

Las ganancias o pérdidas netas de los instrumentos financieros designados a su valor razonable a través de resultados incluyen todos los cambios en valor razonable realizados y no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

Ingresos por dividendos

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

(d) Resultado por compraventa de valores

El resultado por compraventa de valores se determina sobre la base de costo promedio.

Honorarios y gastos por comisiones

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

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

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

Los presentes estados financieros se han preparado sobre la base de valor razonable, el cual se asemeja al valor de mercado.

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

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

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

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

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