

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	15
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	16
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	17
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	18
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual.....	20
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior.....	21
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos	22
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	24
[800500] Notas - Lista de notas.....	25
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	45
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	57

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Durante el segundo trimestre 2020 el CHNTRAC pagó un rendimiento de 13.68% mientras que el IPyC con dividendos pagó 9.62%.

Se realizó el rebalanceo y cambio de muestra de posiciones el 19 de junio de 2020.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

La operación de bursatilización [bloque de texto]

1. LA OPERACIÓN DE BURSATILIZACIÓN

a) Patrimonio del Fideicomiso

i) Evolución de los activos fideicomitidos, incluyendo sus ingresos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Por último, la BMV como S&P DJI no quedarán obligadas a asumir compromisos, garantizar o indemnizar de manera alguna a cualquier persona por el comportamiento de los precios de los Valores, así como por la

comisión involuntaria de errores u omisiones, o por la suspensión que se haga de la estimación y difusión de dichos Valores.

Objetivo:

El índice S&P/BMV China SX20® busca medir el rendimiento de los ADR y ADS chinos de mayor tamaño y liquidez, listados en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) y en el NASDAQ. Su objetivo es proporcionar un índice representativo, pero al mismo tiempo fácilmente replicable, que abarque el mercado chino a través de los certificados de depósitos Americanos ADR y ADS. Los componentes del índice son ponderados por capitalización de mercado ajustada al capital flotante, sujetos a requisitos de diversificación.

Para mayor referencia, consultar en el siguiente Link:

<https://espanol.spindices.com/indices/equity/sp-bmv-china-sx20-index>

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

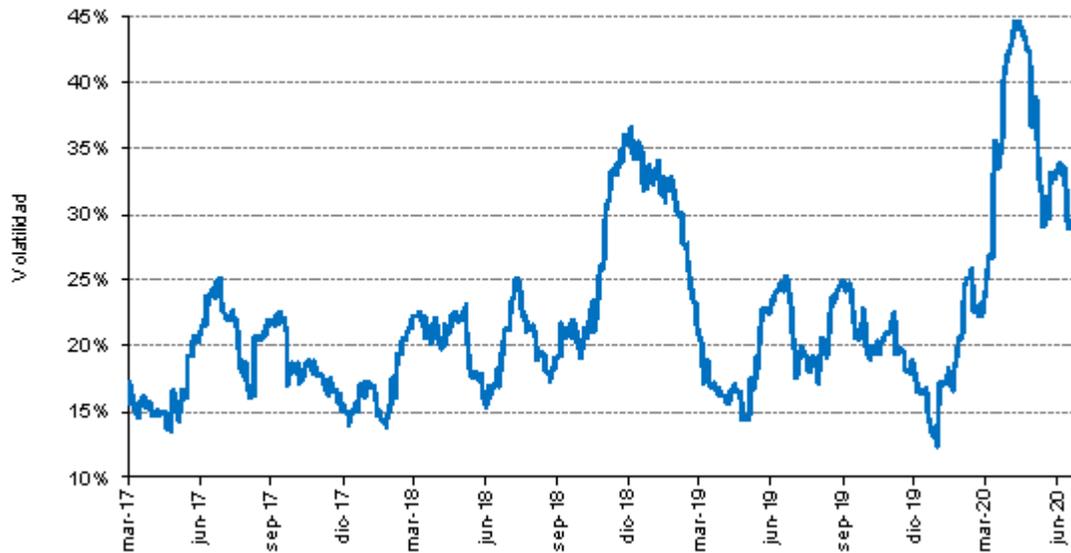
Comportamiento Diario al 30 de junio de 2020



FUENTE: BBVA

Volatilidad Histórica del Índice al 30 de junio de 2020

Índice S&P/BMVChina SX20 Index® Volatilidad Histórica 30 días



FUENTE: BBVA

Emisoras que conforman la muestra del Índice S&P/BMV China SX20 Index al 30 de junio de 2020:

Emisora	Clave	Serie	Porcentaje
NetEase.com, Inc.	NTES	N	11.56%
BAIDU INC - SPON ADR	BIDU	N	10.30%
JD.COM, INC.	JD	N	9.95%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	BABA	N	9.67%
Tal Education Group	TAL	N	9.44%
China Mobile Limited	CHL	N	9.40%
CNOOC Limited	CEO	N	6.50%
New Oriental Education & Technology Group	EDU	N	5.55%
China Life Insurance Co. Ltd.	LFC	N	5.38%
Trip.com Group Limited	TCOM	N	3.97%
China Petroleum & Chemical Corp.	SNP	N	3.84%
Vipshop	VIPS	N	2.74%
PetroChina Co. Ltd.	PTR	N	2.50%
GDS HOLDINGS LIMITED	GDS	N	2.13%
YYINC.	YY	N	1.76%
Autohome Inc	ATHM	N	1.55%
China Lodging Group, Limited	HTHT	N	1.42%
MOMO INC.	MOMO	N	0.99%
Weibo Corporation	WB	N	0.78%
BAOZUN INC.	BZUN	N	0.59%

FUENTE: BBVA

i.i) Desempeño de los Activos

Al cierre de 2017, 2018, 2019 y 2T-2020 los ingresos generados durante el período como producto de los derechos pagados por las emisoras que conforman la muestra son los siguientes:

DIVIDENDOS POR EMISORAS								
Etiquetas de columna	M2017		M2018		M2019		M2020	
	1-T	2-T	1-T	2-T	1-T	2-T	Total 2020	Total general
ATHH-N							\$382,217.91	\$382,217.91
CEO-N	\$3,736,854.19		\$8,588,809.42	\$12,298,533.53				\$24,614,597.14
CHL-N	\$17,246,311.49		\$10,213,116.23	\$8,780,337.34				\$36,239,765.06
CHU-N			\$418,159.15	\$1,045,286.95			\$878,496.31	\$878,496.31
EDU-N	\$2,241,489.87							\$2,241,489.87
HTHT-N			\$237,217.88	\$278,892.88			\$278,892.88	\$516,109.88
LFC-N	\$236,655.68	\$3,349,176.17	\$1,348,738.17					\$4,934,561.94
MLCO-N	\$212,168.76	\$854,335.46	\$1,061,562.59					\$2,128,058.81
NOHO-N			\$851,944.80				\$1,029,137.17	\$1,881,081.97
NTES-N	\$2,791,951.26	\$982,817.33	\$5,594,322.56	\$636,699.48	\$645,449.89	\$1,282,148.57	\$10,658,439.72	\$10,658,439.72
PTR-N	\$879,955.85	\$3,274,237.79	\$4,243,488.49					\$8,397,681.33
SNP-N	\$6,861,183.14	\$16,788,978.38	\$12,286,378.99				\$4,925,657.16	\$40,694,117.59
Total general	\$34,285,681.36	\$44,364,829.85	\$47,667,642.50	\$915,591.48	\$7,868,957.64	\$8,776,549.12	\$135,813,902.83	

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

Al cierre de junio de 2018, 2019 Y 2020 los activos mantenidos en la cuenta eran los siguientes, considerando operaciones liquidadas y pactadas al último día hábil del mes reportado:

CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE VALORES

Cartera Pactada

Fecha: 30/06/2018

Serie	Títulos Disponibles	Títulos Totales	Precio Cierre	Valor Cierre
2-2000 Fideicomiso 80633 China Trac				
ACH - N	70,499	70,499	216.86	15,288,507.82
BABA - N	68,991	68,991	3,687.84	254,427,456.84
BIDU - N	54,240	54,240	4,830.18	261,989,174.74
CEO - N	72,007	72,007	3,403.79	245,096,623.87
CHL - N	308,704	308,704	882.35	272,386,007.63
CHU - N	274,079	274,079	248.67	68,153,860.84
CTRP - N	187,683	187,683	946.76	177,689,968.62
EDU - N	58,812	58,812	1,881.59	110,659,789.84
HTHT - N	51,978	51,978	834.65	43,383,324.75
JD - N	350,215	350,215	774.22	271,143,749.73
JKS - N	11,687	11,687	273.71	3,198,853.69
LFC - 1A - N	666,162	666,162	254.03	169,226,394.57
MLCO - N	72,761	72,761	556.56	40,496,182.31
NTES - N	32,799	32,799	5,022.40	164,729,612.03
PTR - N	94,627	94,627	1,516.04	143,458,475.20
SMI - N	304,616	304,616	129.20	39,357,133.51
SNP - N	114,231	114,231	1,785.78	203,991,050.45
TAL - N	128,180	128,180	731.48	93,761,701.16
VIPS - N	193,352	193,352	215.67	41,699,975.45
WB - N	23,374	23,374	1,764.31	41,238,962.03
	3,138,997	3,138,997	29,956.08496500	2,661,376,805.08

CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE VALORES

Cartera Pactada

Fecha: 30/06/2019

Serie	Títulos Disponibles	Títulos Totales	Precio Cierre	Valor Cierre
2-2000 Fideicomiso 80633 China Trac				
BABA - N	84,016	84,016	3,251.15242500	273,148,822.14
BGNE - N	19,824	19,824	2,378.16667500	47,144,776.17
BIDU - N	118,472	118,472	2,251.72764000	266,766,676.97
CEO - N	82,600	82,600	3,268.42027500	269,971,514.72
CHL - N	306,800	306,800	868.95658500	266,595,880.28
CHU - N	298,304	298,304	209.13285000	62,385,165.69
CTRP - N	198,712	198,712	708.17371500	140,722,615.26
EDU - N	59,944	59,944	1,853.03217000	111,078,160.40
HTHT - N	53,808	53,808	695.51062500	37,424,035.71
JD - N	427,632	427,632	581.15908500	248,522,221.84
LFC - N	763,696	763,696	237.33700500	181,253,321.37
MLCO - N	117,528	117,528	416.73078000	48,977,535.11
MOMO - N	75,520	75,520	686.87670000	51,872,928.38
NTES - N	36,816	36,816	4,907.33110500	180,668,301.96
PTR - N	108,088	108,088	1,056.60055500	114,205,840.79
SNP - N	130,744	130,744	1,308.51930000	171,081,047.36
TAL - N	187,856	187,856	731.00565000	137,323,797.39
VIPS - N	215,232	215,232	165.57949500	35,638,005.87
WB - N	33,040	33,040	835.57207500	27,607,301.36
YY - N	25,016	25,016	1,337.10718500	33,449,073.34
	3,343,648	3,343,648	27,748.09189500	2,705,837,022.11

CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE VALORES

Cartera Pactada

Fecha: 30/06/2020

Serie	Títulos Disponibles	Títulos Totales	Precio Cierre	Valor Cierre
2-2000 Fideicomiso 80633 China Trac				
ATHM - N	19,631	19,631	1,735.48075000	34,069,222.60
BABA - N	42,778	42,778	4,958.18805000	212,101,368.40
BIDU - N	81,747	81,747	2,755.85148500	225,282,591.34
BZUN - N	14,650	14,650	883.83092500	12,948,123.05
CEO - N	54,791	54,791	2,593.79666000	142,116,712.80
CHL - N	266,337	266,337	773.26586000	205,949,309.35
EDU - N	40,727	40,727	2,993.53189500	121,917,573.49
GDS - N	25,491	25,491	1,831.10459000	46,676,687.10
HTHT - N	38,383	38,383	805.67682500	30,924,293.57
JD - N	157,634	157,634	1,383.32757000	218,059,458.17
LFC - N	508,355	508,355	231.93378500	117,904,699.27
MOMO - N	54,205	54,205	401.80402000	21,779,786.90
NTES - N	25,784	25,784	9,869.94337000	254,486,619.85
PTR - N	72,078	72,078	760.16355500	54,791,068.72
SNP - N	87,021	87,021	964.51354000	83,932,932.76
TAL - N	131,557	131,557	1,571.81687000	206,783,511.97
TCOM - N	145,914	145,914	595.81008000	86,937,032.01
VIPS - N	130,971	130,971	457.66121500	59,940,346.99
WB - N	22,058	22,058	772.34640000	17,036,416.89
YY - N	19,045	19,045	2,035.45457500	38,765,232.38
	1,939,157	1,939,157	38,375.50202000	2,192,402,987.61

i.iii) Variación en saldo y en número de activos

En el período del 1 de abril al 30 de junio se registró la siguiente variación en los activos del Fideicomiso:

2T-2020 CHNTRAC 11

EMISORA	SERIE	POSICION INICIAL DEL PERIODO	CREACIONES	CANCELACIONES	COMPRAS	VENTAS	CANJE	POSICION FINAL DEL PERIODO
ATHM	N	20,708	62	2,618	2,772	1,088		19,924
BABA	N	49,432	148	6,217	617	616		43,364
BIDU	N	87,174	261	10,985	7,781	1,232		82,919
BZUN	N	0	0	50	14780	0		14,650
CEO	N	58,450	175	7,366	6,469	2,058		55,670
CHL	N	263,860	790	33,317	44,665	5,852		270,146
EDU	N	43,086	129	5,431	3,529	0		41,313
GDS	N	27,054	81	3,409	2,058	0		25,784
HTHT	N	40,748	122	5,135	3,234	0		38,969
JD	N	304,942	912	37,948	1,750	109,971		159,685
LFC	N	540,746	1,618	68,114	50,215	8,785		515,680
MOMO	N	57,114	171	7,199	4,785	0		54,791
NTES	N	25,050	75	3,154	1,541	658		22,854
PTR	N	76,820	229	9,645	6,778	1,225		72,957
SNP	N	92,852	277	11,666	9,242	2,219		88,486
TAL	N	139,946	419	17,638	10,881	0		133,608
TCOM	N	148,630	444	18,717	20,331	2,723		147,965
VIPS	N	130,610	414	17,435	11,469	329		132,729
WB	N	23,380	70	2,947	2,058	0		22,561
YY	N	20,708	62	2,609	2,716	1,539		19,338
CHINATAC	11	2,466,680,000	4,280,000	180,000	0	0		2,470,700,000

30/06/2020

CERTIFICADOS EN CIRCULACION

29,380,000

OPERACIONES EN TRANSITO

Cancelaciones 0 Creaciones 0

0

CERTIFICADOS EMITIDOS

2,500,000,000

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

No aplica.

i.v) Garantía sobre los activos

No aplica.

i.vi) Emisiones de valores

Durante el período del 1 de abril al 30 de junio de 2020 no se han efectuado emisiones de valores respaldados por los mismos bienes, derechos o valores fideicomitidos.

Pago de Distribuciones durante el período

Los Tenedores tendrán derecho a recibir Distribuciones (en caso de haberlas), de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones y los Documentos de la Emisión.

A continuación, se muestran las cantidades pagadas a los tenedores por concepto de distribución de efectivo:

FECHA DE PAGO	CBS	RAZÓN	IMPORTE
08-may-20	32,900,000	0.040758	\$1,340,938.20
		2-T-2020	\$1,340,938.20

Valores emitidos

A continuación, se muestra el comparativo al cierre de junio de 2018, 2019 y 2020, relativo al número de certificados en circulación, unidades mínimas de conversión, el valor teórico del fideicomiso, valor teórico de la unidad y el precio del certificado:

FECHA	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020
NÚMERO DE CERTIFICADOS EMITIDOS	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
NÚMERO DE CERTIFICADOS EN CIRCULACIÓN	37,700,000	47,200,000	29,300,000
UNIDADES MÍNIMAS DE CONVERSIÓN	377	472	293
VALOR TEÓRICO DEL FIDEICOMISO	2,689,380,211.17	2,735,447,317.08	2,215,546,578.50
VALOR TEÓRICO DE LA UNIDAD	7,133,634.51	5,795,439.23	7,561,592.42
PRECIO TEÓRICO POR CERTIFICADO	71.3363	57.9544	75.6159

Los activos correspondientes a cada unidad establecida en los Archivos de Composición de Cartera publicados al 30 de junio de 2020 fueron:

Emisora	Serie	ISIN	Acciones
ATHM	N	US05278C1071	67
BABA	N	US01609W1027	146
BIDU	N	US0567521085	279
BZUN	N	US06684L1035	50
CEO	N	US1261321095	187
CHL	N	US16941M1099	909
EDU	N	US6475811070	139
GDS	N	US36165L1089	87
HTHT	N	US44332N1063	131
JD	N	US47215P1066	538
LFC	N	US16939P1066	1,735
MOMO	N	US60879B1070	185
NTES	N	US64110W1027	88
PTR	N	US71646E1001	246
SNP	N	US16941R1086	297
TAL	N	US8740801043	449
TCOM	N	US89677Q1076	498
VIPS	N	US92763W1036	447
WB	N	US9485961018	76
YY	N	US46591M1099	65
EFFECTIVO			\$78,434.81

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Información relevante del periodo [bloque de texto]

INFORMACIÓN RELEVANTE DEL PERÍODO:

1.No existieron factores de riesgo adicionales que pudieran afectar significativamente el desempeño de los activos que respaldan la emisión y la fuente de pago de los instrumentos.

2.No se presentaron modificaciones a los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.

3.No existió ningún incumplimiento en los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión

4.No existen procedimientos legales en contra del originador, administrador u operador de los activos, fiduciario.

5.No existieron procesos legales que hubieren terminado durante el período cubierto por el reporte.

6.No hubo cambio del administrador u operador de los bienes, derechos o valores fideicomitados y su forma de organización.

05/06/2020: Aviso de cambio de los integrantes de los órganos sociales de la emisora o de sus directivos relevantes.

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

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

[110000] Información general sobre estados financieros**Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:****Clave de cotización:** CHNTRAC**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:** 2020-06-30**Periodo cubierto por los estados financieros:** 2020-04-01 AL 2020-06-30**Descripción de la moneda de presentación:** MXN**Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:** MILES DE PESOS**Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante:** CASA DE BOLSA BBVA BANCOMER, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER**Número de Fideicomiso:** 80633**Número de Trimestre:** 2**Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]**

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

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,010,000	3,718,000
Cuentas por cobrar	41,818,000	1,482,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2,192,403,000	2,322,987,000
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	2,247,231,000	2,328,187,000
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	2,247,231,000	2,328,187,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	31,684,000	2,913,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a corto plazo	0	0
Total de provisiones a corto plazo	0	0
Cuenta liquidadora acreedora por operaciones de capitales	0	0
Instrumentos financieros derivados y de cobertura clasificados como pasivos a corto plazo	0	0
Total de pasivos circulantes	31,684,000	2,913,000
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	31,684,000	2,913,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	2,215,547,000	2,325,274,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	2,215,547,000	2,325,274,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	2,215,547,000	2,325,274,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	2,247,231,000	2,328,187,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-06-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Actual 2020-04-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Anterior 2019-04-01 - 2019-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	8,890,000	4,426,000	7,905,000	3,074,000
Gastos de administración y mantenimiento	5,586,000	5,666,000	2,880,000	3,646,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	3,304,000	(1,240,000)	5,025,000	(572,000)
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	9,699,000	185,573,000	117,138,000	0
Gastos financieros	834,533,000	1,430,000	0	96,956,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(821,530,000)	182,903,000	122,163,000	(97,528,000)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-06-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Actual 2020-04-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Anterior 2019-04-01 - 2019-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(821,530,000)	182,903,000	122,163,000	(97,528,000)
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	(821,530,000)	182,903,000	122,163,000	(97,528,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-06-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-06-30
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	(821,530,000)	182,903,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	130,584,000	(1,071,433,000)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	(40,336,000)	(24,929,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	28,771,000	82,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Emisión de certificados, neto	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	119,019,000	(1,096,280,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(702,511,000)	(913,377,000)
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(702,511,000)	(913,377,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]		
Aportaciones de los fideicomitentes	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	711,803,000	908,500,000
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	711,803,000	908,500,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	9,292,000	(4,877,000)
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	9,292,000	(4,877,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,010,000	7,207,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-06-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-06-30
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,718,000	12,084,000

[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	2,325,274,000	2,325,274,000	2,325,274,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(821,530,000)	(821,530,000)	(821,530,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(821,530,000)	(821,530,000)	(821,530,000)
Creaciones y redenciones de certificados	711,803,000	711,803,000	711,803,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(109,727,000)	(109,727,000)	(109,727,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	2,215,547,000	2,215,547,000	2,215,547,000

[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	1,644,064,000	1,644,064,000	1,644,064,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	182,903,000	182,903,000	182,903,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	182,903,000	182,903,000	182,903,000
Creaciones y redenciones de certificados	908,500,000	908,500,000	908,500,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	1,091,403,000	1,091,403,000	1,091,403,000
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	2,735,467,000	2,735,467,000	2,735,467,000

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	13,010,000	3,718,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	13,010,000	3,718,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	13,010,000	3,718,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	41,818,000	1,482,000
Total de cuentas por cobrar	41,818,000	1,482,000
Cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Deudores comerciales no circulantes	0	0
Anticipos de pagos no circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados no circulantes	0	0
Gastos anticipados no circulantes	0	0
Total de anticipos no circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total de cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Cuentas por pagar a corto plazo [sinopsis]		
Créditos bancarios a corto plazo	0	0
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Intereses por pagar a corto plazo	0	0
Acreeedores diversos	0	0
Otras cuentas por pagar a corto plazo	31,684,000	2,913,000
Total de cuentas por pagar a corto plazo	31,684,000	2,913,000
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	2,247,231,000	2,328,187,000
Pasivos	31,684,000	2,913,000
Activos (pasivos) netos	2,215,547,000	2,325,274,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	2,247,231,000	2,328,187,000
Pasivos circulantes	31,684,000	2,913,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Activos (pasivos) circulantes netos	2,215,547,000	2,325,274,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-06-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Actual 2020-04-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Anterior 2019-04-01 - 2019-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	8,776,000	3,762,000	7,860,000	2,791,000
Ingresos por intereses	114,000	664,000	45,000	283,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	8,890,000	4,426,000	7,905,000	3,074,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	4,939,000	4,367,000	2,657,000	2,998,000
Honorarios	447,000	783,000	139,000	466,000
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	200,000	516,000	84,000	182,000
Total de gastos de administración y mantenimiento	5,586,000	5,666,000	2,880,000	3,646,000
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	0	185,573,000	108,921,000	0
Utilidad en venta de valores	9,699,000	0	8,217,000	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	9,699,000	185,573,000	117,138,000	0
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdida por cambios en el valor razonable de los activos financieros	834,533,000	0	0	96,324,000
Pérdida en venta de valores	0	1,430,000	0	632,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	834,533,000	1,430,000	0	96,956,000

[800500] Notas - Lista de notas**Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa [bloque de texto]**

Declaración de cumplimiento

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Con el objeto de mostrar una información financiera que cumpla con los objetivos de acuerdo con el contrato de Fideicomiso irrevocable, los estados financieros fueron preparados de conformidad con las bases de registro los cuales se pretenden lo siguiente:

- a. Reflejar los recursos que se obtengan de la colocación de los CB's.
 - b. Mostrar los resultados derivados de la administración del patrimonio del Fideicomiso, en los términos del contrato.
 - c. Reflejar el cumplimiento de las instrucciones realizadas por el Fideicomitente y el Administrador de Inversiones en los términos del contrato.
-

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Comisión del Fideicomitente

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

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

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

Contingencias y compromisos

El Fiduciario tiene las siguientes facultades y obligaciones en el caso de incumplimientos en las cláusulas del contrato de Fideicomiso Irrevocable:

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

NO APLICA

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

Administración del riesgo de crédito

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

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

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

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

La Organización Mundial de la Salud ha declarado el brote de COVID-19 como una pandemia global. Asimismo, en las últimas semanas los mercados financieros han mostrado incertidumbre y en consecuencia se han presentado ajustes en el valor de los activos financieros derivado de la volatilidad de los precios de dichos activos, tasas de interés y tipos de cambio.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Gastos incluidos

El Fideicomiso establece como gastos incluidos los siguientes:

- Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener el registro de los Certificados en el RNV, su listado en la BMV y aquéllos relacionados con la publicación de cualesquiera Prospecto, informes u otros documentos que deban publicarse a solicitud de la Comisión Bancaria;
- Honorarios del Fiduciario;
- Honorarios del Representante Común;
- Honorarios de todos los terceros contratados por el Fiduciario o por el Administrador de Inversiones (siempre y cuando dichos honorarios hayan sido previamente aprobados por el Administrador de Inversiones);
- Contraprestaciones a ser pagadas con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del Índice;

Gastos excluidos

El Fideicomiso establece como gastos excluidos los siguientes:

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

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

Algunas cifras de los estados financieros fueron reclasificadas para efectos de comparabilidad, las cuales no tuvieron ningún impacto en el resultado del ejercicio.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Medición a valor razonable

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

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción. El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

Modelos de Valuación

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

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

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

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

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital, y

que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación, y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

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

NO APLICA

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

NO APLICA

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

Designación de valor razonable con cambios en resultados

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Administración del riesgo financiero

El Fideicomiso busca minimizar los efectos de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

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

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

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

NO APLICA

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

Gastos de administración del Fideicomiso

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

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

- a) En los Documentos de la Emisión se establecerá un porcentaje del Valor Neto de los Activos (el "Porcentaje de Gastos").

b) La Comisión del Fideicomitente pagadera al Fideicomitente será, la cantidad resultante de restar (i) los Gastos Incluidos (ii) la Comisión Global.

c) La Comisión Global será devengada diariamente y pagadera mensualmente por periodos vencidos.

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

Gastos excluidos:

i.- Los Gastos Excluidos deberán ser pagados con las cantidades en efectivo depositadas en la Cuenta.

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

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

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

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Administración del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fideicomiso no pueda generar suficientes recursos de efectivo para cubrir sus obligaciones en su totalidad a su vencimiento o sólo pueden hacerlo en condiciones que sean sustancialmente desfavorable.

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

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

NO APLICA

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

Administración del riesgo de mercado

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

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

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

NO APLICA

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

NO APLICA

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados.

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

Impuestos a la utilidad

El Fideicomiso no asume obligaciones fiscales, en virtud de estar constituido con el propósito de garantizar a los Fideicomisarios en primer lugar (tenedores de los CB's) el cumplimiento de una obligación y su preferencia de pago. Derivado de lo anterior, conforme a lo dispuesto en el contrato, el Fideicomitente y/o los Fideicomisarios son quienes asumen la total responsabilidad del cumplimiento de las obligaciones de carácter fiscal que deriven del Fideicomiso, señalando que es estricta y exclusiva obligación del Fideicomitente el eximir al Fiduciario de toda responsabilidad por estos conceptos.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Cuentas de orden [bloque de texto]

NO APLICA

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

NO APLICA

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

NO APLICA

[800600] Notas - Lista de políticas contables**Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas
[bloque de texto]**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Baja de activos financieros

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]

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

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.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Valor razonable

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

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

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

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

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

Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Activos financieros: Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: activos financieros "a valor razonable con cambios a través de resultados" ("FVTPL", por sus siglas en inglés), costo amortizado, inversiones "conservadas al vencimiento", activos financieros "disponibles para su venta" ("AFS", por sus siglas en inglés) y "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado. A la fecha de informe de los estados financieros el Fideicomiso solo contaba con instrumentos financieros clasificados como inversiones para negociar, acciones.

Activos financieros a FVTPL: Los activos financieros se clasifican como FVTPL cuando se conservan para ser negociados o se designan como FVTPL.

Un activo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un período corto; o

En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que el Fideicomiso administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o

Es un derivado que no está designado y es efectivo, como instrumento de cobertura.

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un activo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

Con dicha designación se elimina o reduce significativamente una inconsistencia de valuación o reconocimiento que de otra manera surgiría; o

El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, el cual se administra y su desempeño se evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de administración de riesgos e inversión documentada del Fideicomiso, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable.

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

NO APLICA

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

Instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

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

NO APLICA

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

Pasivos financieros

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

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

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

NO APLICA

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

Moneda de registro y funcional

La Administración del Fideicomiso considera el peso mexicano como su moneda funcional, que es su moneda de reporte.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Fideicomiso y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente. Los ingresos por intereses se registran sobre una base periódica, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a recibir a lo largo de la vida esperada del activo financiero y lo iguala con el importe neto en libros del activo financiero en su reconocimiento inicial.

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

Activos netos atribuibles a los tenedores

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

Provisiones

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

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

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

Las notas y políticas correspondientes a la información financiera intermedia son presentadas en los anexos 800500 y 800600.

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

NO APLICA
