

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	8
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante	9
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	10
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	11
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	12
[610000]	Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Actual	14
[610000]	Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Anterior	15
[700004]	Cuentas de orden del estado de situación financiera	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	54
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	69

[105000] Comentarios de la Administración

La operación de bursatilización [bloque de texto]

La emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados DLRTRAC tiene el fin de replicar el rendimiento porcentual diario del índice S&P/BMV MXN-USD. El cuál obtiene rendimiento cuando el Peso tiene un movimiento devaluatorio frente al Dólar.

La colocación del DLRTRAC se llevó a cabo el 18 de marzo de 2015 y los Certificados Bursátiles han replicado efectivamente los movimientos cambiarios.

Estos Certificados Bursátiles Fiduciarios Indizados favorecen a las siguientes instituciones mexicanas.

SHCP: CETES (Certificados de la tesorería)

MexDer y Asigna: Futuros del Dólar

BMV: TRACs listados y operados

Banxico: No se genera demanda real de divisas

Otros: Kapital México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., KPTL México Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple, Kapital México Grupo Financiero, Multiva

El formador de mercado del DLRTRAC es Kapital México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., el cual se ha encargado de dar liquidez en el mercado secundario.

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

El patrimonio del Fideicomiso consiste en la Aportación Inicial, misma que se incrementó con los recursos provenientes de la colocación de los Certificados 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 disminuidos mediante el proceso de redención de acuerdo al Manual de Creaciones y Redenciones, así mismo el patrimonio tienen incrementos o disminuciones derivados de la valuación del mercado de derivados con la finalidad de dar seguimiento al Índice. Tanto las creaciones, como las redenciones se llevan a cabo de acuerdo a la notificación diaria del Asesor Financiero después de la revisión del Fiduciario del precio teórico de los Certificados que el Fiduciario da a conocer por los sistemas de divulgación de la BIVA (DIV) 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 dada a conocer en el archivo de composición de cartera (Cartrac) diario.

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 se consideran apropiados para inversionistas con conocimiento de los mercados y la capacidad de entender el funcionamiento y riesgos de los mismos.

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 alicuota del valor de los activos que formen parte del patrimonio del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2025 el número de Certificados en circulación es de 15.8 millones, lo que corresponde a 79 Unidades Mínimas. A continuación, se presenta el detalle de unidades creadas y redimidas al 31 de diciembre de 2025:

Mes	Saldo Inicial	Unidades		Saldo Final
		Creadas	Redimidas	
Enero	191	2	5	188
Febrero	188	6	1	193
Marzo	193	1	5	189
Abril	189	5	11	183
Mayo	183	1	6	178
Junio	178	4	70	112
Julio	112	0	20	92
Agosto	92	0	2	90
Septiembre	90	0	3	87
Octubre	87	0	6	81
Noviembre	81	0	1	80
Diciembre	80	0	1	79

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 BIVA (DIV) y CNBV (STIV).

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el cuarto trimestre no existe información relevante que deba revelarse.

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.

Comentarios de la administración [bloque de texto]

No existen comentarios adicionales de la administración a los presentes estados financieros que deban mencionarse o que faciliten el entendimiento de los estados financieros o complementen las notas que acompañan a los mismos.

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.

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

El patrimonio del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios con clave de pizarra “DLRTRAC 15” se integra principalmente con los siguientes activos financieros:

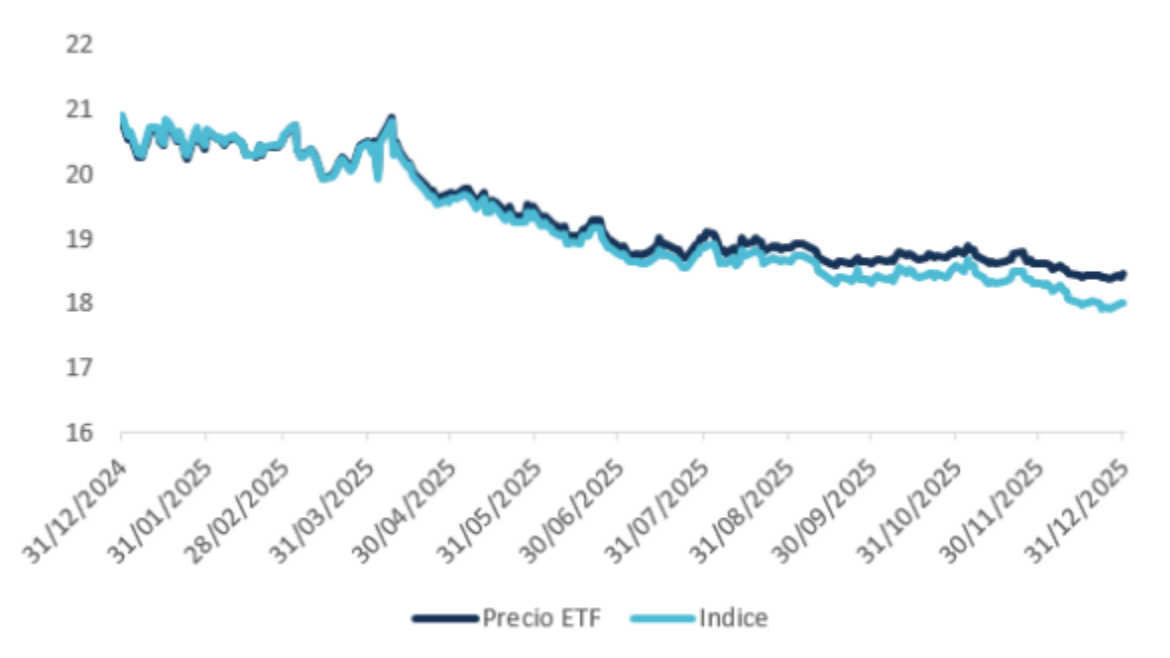
- (i) Certificados de la Tesorería de la Federación (“CETES” o “Valores”).
- (ii) Contratos de Futuro del Dólar de los Estados Unidos de América (los “Futuros”), cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados S.A. de C.V. (“MexDer”), por un valor nominal igual al de los CETES (posición larga).

Entre los fines del Fideicomiso se encuentra el estructurar una canasta compuesta por CETES y Futuros, según se mencionó anteriormente, con la intención de reproducir y dar seguimiento (tracking) al rendimiento porcentual diario del Índice. La proporción del valor de los CETES que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso y de los Futuros en valor nominal contratados es igual a 1:1 (uno a uno). Para lograr lo anterior, de manera diaria se lleva a cabo el proceso de rebalanceo del Fideicomiso con base en lo dispuesto en el Contrato de Asesoría Financiera. Los documentos mencionados se pueden consultar en la página de Internet de la Bolsa (www.biva.com.mx), así como en la página de Internet del Fiduciario (www.kapital.com).

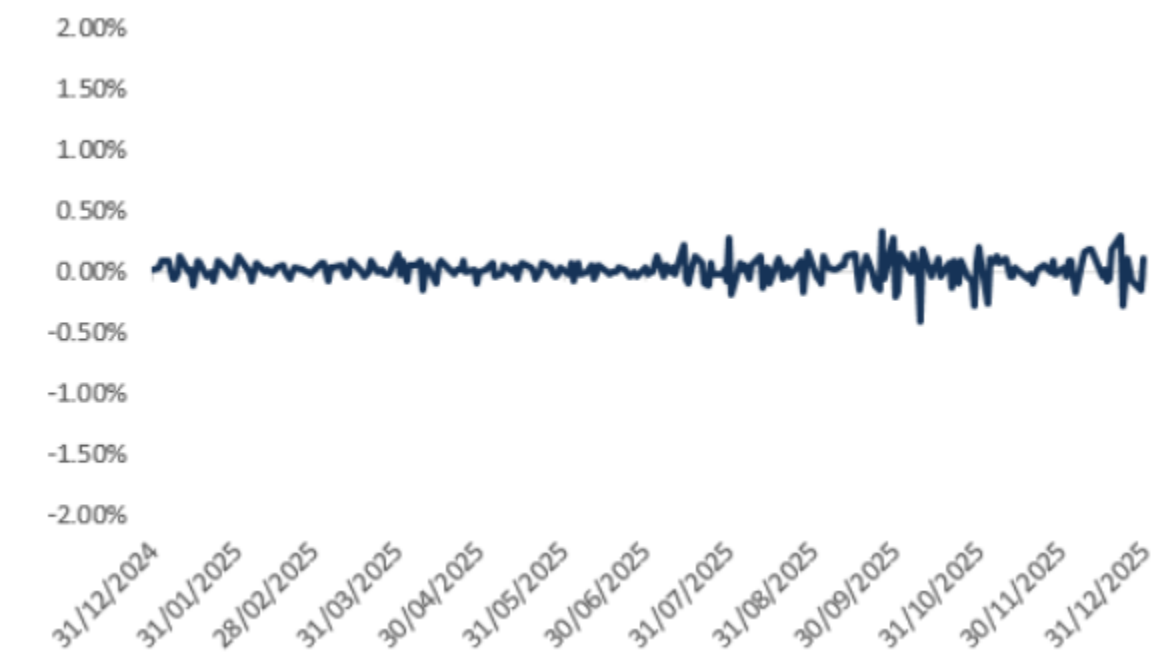
Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

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

El objetivo del fideicomiso es replicar el rendimiento diario del Índice de referencia S&P/BMV MXN-USD. Para este fin se utilizan CETES y Contratos de Futuro del Dólar listados en MexDer.



Hasta este momento, el fideicomiso ha cumplido con el objetivo de replicar el rendimiento diario del Índice S&P/BMV MXN-USD. En el prospecto se menciona que el Error de Réplica no puede ser mayor en valor absoluto al 2% diario. En la siguiente gráfica se puede ver que este objetivo se ha cumplido en todo momento, manteniendo una diferencia en la réplica, la mayor parte del tiempo, muy cercana a cero.



[110000] Información general sobre estados financieros

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

Clave de cotización: DLRTRAC

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: 2025-12-31

Periodo cubierto por los estados financieros: 2025-01-01 al 2025-12-31

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:

Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante: Quanta Shares S.A. de C.V.

Número de Fideicomiso: 4115

Número de Trimestre: 4

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 2025-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	292,581,000	787,799,000
Cuentas por cobrar	0	8,531,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0
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	292,581,000	796,330,000
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	292,581,000	796,330,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	466,000	1,141,000
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	466,000	1,141,000
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	466,000	1,141,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	292,115,000	795,189,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	292,115,000	795,189,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	292,115,000	795,189,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	292,581,000	796,330,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-12-31	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Actual 2025-10-01 - 2025-12-31	Trimestre Año Anterior 2024-10-01 - 2024-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	57,270,000	104,337,000	5,817,000	31,879,000
Gastos de administración y mantenimiento	10,451,000	16,173,000	1,707,000	3,817,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	46,819,000	88,164,000	4,110,000	28,062,000
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	17,527,000	167,397,000	9,999,000	26,647,000
Gastos financieros	141,023,000	47,183,000	16,098,000	785,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(76,677,000)	208,378,000	(1,989,000)	53,924,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-12-31	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Actual 2025-10-01 - 2025-12-31	Trimestre Año Anterior 2024-10-01 - 2024-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(76,677,000)	208,378,000	(1,989,000)	53,924,000
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	(76,677,000)	208,378,000	(1,989,000)	53,924,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-12-31	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(76,677,000)	208,378,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	(123,496,000)	120,214,000
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	0	0
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	8,531,000	(7,396,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(675,000)	(337,000)
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	(426,397,000)	(302,258,000)
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	123,496,000	(120,214,000)
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	(418,541,000)	(309,991,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(495,218,000)	(101,613,000)
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	(495,218,000)	(101,613,000)
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	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	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(495,218,000)	(101,613,000)
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	(495,218,000)	(101,613,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	787,799,000	889,412,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-12-31	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-12-31
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	292,581,000	787,799,000

[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	795,189,000	795,189,000	795,189,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(76,677,000)	(76,677,000)	(76,677,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(76,677,000)	(76,677,000)	(76,677,000)
Creaciones y redenciones de certificados	(426,397,000)	(426,397,000)	(426,397,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(503,074,000)	(503,074,000)	(503,074,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	292,115,000	292,115,000	292,115,000

[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	889,069,000	889,069,000	889,069,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	208,378,000	208,378,000	208,378,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	208,378,000	208,378,000	208,378,000
Creaciones y redenciones de certificados	(302,258,000)	(302,258,000)	(302,258,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(93,880,000)	(93,880,000)	(93,880,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	795,189,000	795,189,000	795,189,000

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31	Inicio Ejercicio Anterior 2023-12-31
Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis]			
Línea de crédito autorizada	0	0	
Valor nominal de los instrumentos derivados	0	0	
Certificados autorizados	3,333,333,334	3,333,333,334	
Certificados en circulación	15,800,000	38,200,000	
Certificados en tesorería	3,317,533,334	3,295,133,334	
Monto de los certificados autorizados	50,000,000,000	50,000,000,000	
Monto de los certificados en circulación	292,115,000	795,189,000	
Monto de los certificados en tesorería	49,707,885,000	49,204,811,000	

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	22,000	24,000
Total efectivo	22,000	24,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	292,559,000	692,236,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	292,559,000	692,236,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	95,539,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	292,581,000	787,799,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	0	8,531,000
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	8,531,000
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	466,000	1,141,000
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de cuentas por pagar a corto plazo	466,000	1,141,000
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	292,581,000	796,330,000
Pasivos	466,000	1,141,000
Activos (pasivos) netos	292,115,000	795,189,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	292,581,000	796,330,000
Pasivos circulantes	466,000	1,141,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Activos (pasivos) circulantes netos	292,115,000	795,189,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-12-31	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Actual 2025-10-01 - 2025-12-31	Trimestre Año Anterior 2024-10-01 - 2024-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	0	0	0	0
Ingresos por intereses	57,270,000	104,337,000	5,817,000	31,879,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	57,270,000	104,337,000	5,817,000	31,879,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	7,469,000	12,843,000	1,050,000	3,185,000
Honorarios	2,982,000	3,330,000	657,000	632,000
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	0	0	0	0
Total de gastos de administración y mantenimiento	10,451,000	16,173,000	1,707,000	3,817,000
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	17,144,000	53,844,000	9,999,000	4,171,000
Utilidad en venta de valores	383,000	113,553,000	0	22,476,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	17,527,000	167,397,000	9,999,000	26,647,000
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	50,972,000	16,872,000	0	0
Pérdida en venta de valores	90,051,000	30,311,000	16,098,000	785,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	141,023,000	47,183,000	16,098,000	785,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los presentes estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS e IAS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas 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.

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

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 estos estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas 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 futuro afectado.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

Nota 6 - Determinación del valor razonable de las inversiones en cetes con fines de negociación

Nota 7 - Medición de valor razonable de instrumentos financieros derivados

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables de los activos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

Comisiones, las cuales se integran como sigue:

- Comisiones del fideicomitente
- Comisiones ASIGNA y Socio Liquidador
- Comisiones MEXDER
- Comisiones bancarias
- Honorarios de Formador de Mercado

Honorarios

Gastos originados por la llamada de margen de los Futuros

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

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros no existen correcciones de valores derivados de pérdidas crediticias que deban revelarse en las notas a los estados financieros.

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

A la fecha del presente informe, no han sido contratados los servicios de ninguna firma para la auditoria y dictamen de estados financieros.

Sin embargo, cuando se contratan los servicios de auditoría externa, estos gastos se reflejan en las cuentas de gastos en el rubro de honorarios.

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

El 25 de febrero de 2026, Salvador Flores Leyva y Melissa de la Cerda Náñez, delegados Fiduciarios del Fideicomiso, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

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

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con IFRS, emitidos por el IASB.

- *Nuevos pronunciamientos contables y modificaciones para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2024*

El Fideicomiso no ha aplicado o aplicó parcialmente, según le fueron aplicables, nuevas NIIF y sus modificaciones que fueron efectivas a partir del 1 de enero de 2024, las cuales corresponden a las siguientes:

Nuevas NIIF	Modificaciones
No aplicables al Fideicomiso	No aplicables al Fideicomiso:
Ninguna identificada	- IFRS16, Arrendamientos - IAS 7, Estado de flujos de efectivo - IFRS 7, Instrumentos financieros: Revelaciones
	Aplicables al Fideicomiso:
	- IAS 1, Presentación de estados financieros - Documento Declaración de Práctica No. 2 de IFRS, Realización de juicios sobre

materialidad

- IAS 8, Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

La Administración del Fideicomiso concluyó que no hubo impactos significativos en los estados financieros derivados de estas nuevas NIIF y sus modificaciones.

- Nuevos pronunciamientos contables y modificaciones para años subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2025, se han promulgado las siguientes nuevas NIIF y sus modificaciones que pudieran tener un impacto en los estados financieros del Fideicomiso:

Nuevas NIIF	Modificaciones
No aplicables al Fideicomiso:	No aplicables al Fideicomiso:
<i>Aplicable a partir del 1 de enero de 2027</i>	<i>Aplicable a partir del 1 de enero de 2025</i>
• IFRS 19, Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Revelaciones	• IAS 21, Efectos de cambios en los tipos de cambio de moneda extranjera • IFRS 1, Adopción por primera vez de IFRS <i>Aplicable a partir del 1 de enero de 2026</i> • Mejoras anuales a: - IFRS, Adopción por primera vez de NIIF; -IFRS 10, Estados Financieros Consolidados; <i>Sin fecha de entrada en vigor (adopción anticipada permitida)</i> • IAS 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos • IFRS 10, Estados Financieros Consolidados
Aplicables al Fideicomiso:	Aplicables al Fideicomiso:
<i>Aplicable a partir del 1 de enero de 2027</i>	<i>Aplicable al 1 de enero de 2026</i>
• IFRS 18, Presentación y Revelación en los Estados financieros	• IFRS 9, Instrumentos Financieros e IFRS 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - Clasificación y medición de instrumentos financieros -IFRS 9, Instrumentos Financieros; -IFRS 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones; -IAS 7, Estados de Flujos de Efectivo

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración del Fideicomiso está en proceso de determinar los efectos derivados de la adopción de estas nuevas NIIF y sus modificaciones.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no se ha contratado ningún tipo de préstamo que deba revelarse.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran en su totalidad por depósitos bancarios denominados en moneda nacional, los cuales ascienden a:

	31 de Diciembre 2025	31 de Diciembre 2024
Bancos	22	24
Total efectivo	\$ 22	\$ 24

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran en su totalidad por depósitos bancarios denominados en moneda nacional, los cuales ascienden a \$22 y \$24, respectivamente.

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

El estado de flujos de efectivo está 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 que deban 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, 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]

Los valores en garantía son aportados para el cumplimiento de los requerimientos de las AIM’s aplicables a cada uno de los Contratos de Futuros sobre el dólar negociados en MexDer y determinados por Asigna.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el requerimiento de las AIM’s establecido por Asigna es de \$15, por ambos años, por cada contrato de futuro sobre el dólar. Debido a que las AIM’s se constituyen con CETES, a dichos valores se les está aplicando un descuento (haircut) de 5%. Los activos que forman parte de los Valores en garantía del Fideicomiso por el concepto de AIM’s están representados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, como se muestra a continuación.

Al 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de Diciembre 2025					
Instrumento/Serie	No. de títulos	Precio por título (pesos)	Costo total de adquisición	Valuación	Instrumentos financieros restringidos
CETES_	0	0.000000	0	0	0
	0		\$ 0	\$ 0	\$ 0

Al 31 de diciembre de 2024:

Al 31 de Diciembre 2024					
Instrumento/Serie	No. de títulos	Precio por título (pesos)	Costo total de adquisición	Valuación	Instrumentos financieros restringidos
CETES 250403	9,800,000	9.748909	94,420	1,119	95,539
	9,800,000		\$ 94,420	\$ 1,119	\$ 95,539

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.

[XBRL-0030] 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 ni se han determinado 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 no pueda cumplir una obligación y que le cause una pérdida financiera a la otra parte.

El riesgo de crédito de un Instrumento se identifica como el del Emisor, en este caso el Fideicomiso del cual el Fideicomitente es QUANTA SHARES. Sin embargo, en el caso de Fideicomisos Constituidos para la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, el correspondiente Riesgo es el de sus componentes. En este sentido, el Riesgo de Crédito asumido por el Fideicomiso es el de las Contrapartes responsables del cumplimiento de los derechos (y obligaciones) adquiridos a través de los componentes:

- CETES, instrumentos de deuda gubernamental de corto plazo emitidos por el Gobierno Federal de los Estados Unidos Mexicanos; y
- Contratos de Futuro del dólar operados en MexDer y liquidados y compensados en Asigna. La estructura operativa de la cámara de compensación, la constituye como la única contraparte de todas las operaciones celebradas en MexDer.

La calificación de riesgo crediticio de largo plazo de Asigna es Fitch Ratings AAA y según Moody's Investor Services Aaa.

La política de inversión del Fideicomiso pone como únicos instrumentos utilizables para la consecución de su objetivo (la réplica del comportamiento diario del índice de referencia BMV MXP-USD) los instrumentos financieros antes mencionados con una calificación de riesgo crediticio AAA.

Todas las transacciones en instrumentos cotizados en la BIVA (DIV) y MexDer se liquidan y 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 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el valor en libros de los activos financieros que se muestran a continuación:

		Al 31 de Diciembre de	
		2025	2024
Instrumentos financieros designados a valor razonable	\$	292,559	\$ 787,775
Instrumentos financieros derivados:			
Colaterales otorgados en operaciones en mercados reconocidos por cobrar		0	8,531
Total	\$	292,559	\$ 796,306

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

El fondo está compuesto por CETES y Futuros largos del Dólar, con la intención de reproducir y dar seguimiento (tracking) al rendimiento porcentual diario del Índice. La proporción del valor de los CETES que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso y de los Futuros en valor nocional contratados es igual a 1:1 (uno a uno). Para lograr lo anterior, de manera diaria se lleva a cabo el proceso de rebalanceo del Fideicomiso con base en lo dispuesto en el Contrato de Asesoría Financiera. La información relativa al Patrimonio del Fideicomiso se puede consultar en la página de Internet de la Bolsa (www.biva.com.mx).

Los instrumentos de deuda que maneja el fideicomiso son CETES los cuales sirven para estructurar la canasta que se entregará. En caso de una Creación, la canasta de CETES será entregada por el Intermediario Financiero al Fiduciario. En caso de una Redención, la canasta de CETES será entregada por el Fiduciario al Intermediario Financiero.

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 principales movimientos bancarios que reciben las cuentas del fideicomiso por depósitos se originan de ganancias realizadas por venta de CETES, así como por la valuación de mercado de la posición de Contratos de Futuro del Dólar correspondiendo a la plusvalía ó minusvalía en la posición. Por otro lado, existen algunos importes por comisiones bancarias a favor y otros rendimientos por inversión.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso mantiene posiciones abiertas por la concertación de contratos con instrumentos financieros derivados en mercados organizados correspondientes a futuros sobre el dólar (Futuros), por lo que, a esas fechas, el valor nominal que ampara un contrato de Futuros es de USD\$10,000 (diez mil dólares 00/100), valorizado considerando el precio en moneda nacional pactado respecto del dólar americano.

Los valores nominales relacionados con los Futuros reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente y su volatilidad.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la posición de los instrumentos financieros correspondientes a los instrumentos financieros designados a valor razonable, sobre la cual el Fideicomiso instrumenta la cobertura económica y que representaría la partida con exposición de riesgo, se considera de corto plazo, por lo que el valor de éstos reconocido en el estado de situación financiera, por \$292,559 y \$787,775, respectivamente, sería equivalente al valor de los flujos esperados. La cobertura económica se materializa mediante la liquidación diaria de las llamadas de margen para mantener el precio pactado en los contratos, generando así la utilidad o pérdida a reconocer en el ejercicio en el que se generan.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la posición en contratos de futuro sobre el dólar se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie	Posición	No. contratos	Precio mercado por título (pesos)	Valor nominal	Valuación (pesos)
DEUA	LARGA	0	\$	0.0000	\$
DC25		0	\$	0	\$
		0	\$	0	0.0000

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Posición	No. contratos	Precio mercado por título (pesos)	Valor nominal	Valuación (pesos)
DEUA MR25	LARGA	2,270	\$ 21.1500	\$ 480,105,000	\$ 21.15
DEUA JN25	LARGA	1,467	\$ 21.4621	314,849,007	\$ 21.4621
		3,737		\$ 794,954,007	

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos deudores provenientes de llamadas de margen como colaterales otorgados en operaciones con instrumentos financieros derivados en mercados organizados ascienden a \$0 y \$8,531 respectivamente.

- Resultado por valuación, neto

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el resultado por valuación proveniente de instrumentos financieros derivados, reconocido en el estado de resultados, corresponde a una pérdida neta por \$(33,828) y una utilidad neta por \$36,972, respectivamente.

- Resultado por compraventa, neto

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025, el resultado por compraventa proveniente de instrumentos financieros derivados, principalmente por llamadas de margen, reconocido en el estado de resultados, corresponden a una pérdida neta de (\$89,668), mientras que por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 corresponde a una utilidad neta por \$83,242.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Por el periodo por el que se presenta la información financiera, no se recibieron dividendos por tal motivo no existe información a este respecto que deba revelarse.

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

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera por lo que no es sujeto de los efectos por variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera de conformidad con lo establecido en la NIC 21.

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

Por el periodo que se informa, no existe información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa de conformidad con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del periodo que se informa"

Información a revelar sobre gastos [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, las cuales se integran como sigue:

- Comisiones del fideicomitente
- Comisiones ASIGNA y Socio Liquidador
- Comisiones MEXDER
- Comisiones bancarias
- Honorarios de Formador de Mercado

Honorarios

Gastos originados por la llamada de margen de los Futuros

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [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, las cuales se integran como sigue:

- Comisiones del fideicomitente
- Comisiones ASIGNA y Socio Liquidador
- Comisiones MEXDER
- Comisiones bancarias
- Honorarios de Formador de Mercado

Honorarios

Gastos originados por la llamada de margen de los Futuros

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

Dentro de los fines del fideicomiso no se encuentran la exploración y evaluación de recursos minerales como lo establece la NIIF 6 “Exploración y evaluación de recursos minerales” por lo que no aplica.

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

Se establece una jerarquía de tres niveles para ser utilizada al medir y revelar el valor razonable de los activos y pasivos financieros que mantiene el Fideicomiso. La clasificación de un instrumento dentro de la jerarquía del valor razonable se basa en el nivel más bajo de los datos significativos utilizados en su valuación. A continuación, se presenta la descripción de los tres niveles de la jerarquía:

- Nivel 1: Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Fideicomiso puede acceder en la fecha de la medición. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable, y se utilizará sin ajuste para medir el valor razonable siempre que esté disponible.
- Nivel 2: Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Si el activo y pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente), el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad de dicho plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:
 - a. Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos.
 - b. Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
 - c. Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo:
 - i. Tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente;
 - ii. Volatilidades implícitas; y
 - iii. Diferenciales de crédito.
 - d. Datos de entrada corroboradas por el mercado.
- Nivel 3: Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Por ello, los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las mediciones usadas por el Fideicomiso en la medición de sus activos financieros se basan en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. A esas mismas fechas, los activos financieros del Fideicomiso corresponden a inversiones en CETES, cuyo valor en libros, medido a valor razonable, asciende a \$292,559 y \$787,775, respectivamente, considerando un Nivel 1 de jerarquía de valor razonable, por los que se utilizó como técnica de valuación la aplicación de precios observables de mercado disponibles. A esas mismas fechas, el Fideicomiso no mantiene pasivos financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los instrumentos financieros están integrados como sigue:

Al 31 de Diciembre 2025					
Instrumento/Serie	No. de títulos	Precio por título (pesos)	Costo total de adquisición	Valuación	Valor en libros a valor razonable
CETES_260305	5,818,628	9.872578	56,245	1,200	57,445
CETES_260416	3,772,857	9.790425	36,559	378	36,938
CETES_260430	23,728	9.763083	230	2	232
IB01_N	92,498	2139.982656	199,310	-1,366	197,944
	9,707,711		\$ 292,344	\$ 215	\$ 292,559
Restringidos, dados en garantía:					
CETES_	0	0.000000	0	0	0
	0		\$ 0	\$ 0	\$ 0
Al 31 de Diciembre 2024					
Instrumento/Serie	No. de títulos	Precio por título (pesos)	Costo total de adquisición	Valuación	Instrumentos financieros sin restricción
CETES_250220	12,132,401	\$ 9.859899	\$ 115,292	\$ 4,332	\$ 119,624
CETES_250306	3,697,572	9.821427	35,140	1,175	36,315
CETES_250320	11,283,728	9.783797	109,077	1,321	110,398
CETES_250403	3,468,917	9.748909	32,086	1,732	33,818
CETES_250430	9,482,184	9.679917	90,841	946	91,787
CETES_250626	677,040	9.534502	299,880	414	300,294
	40,741,842		\$ 682,316	\$ 9,920	\$ 692,236
Restringidos, dados en garantía:					
CETES 250403	9,800,000	9.748909	94,420	1,119	95,539
	9,800,000		\$ 94,420	\$ 1,119	\$ 95,539

⁽⁴⁾ Los valores en garantía son aportados para el cumplimiento de los requerimientos de las Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM) aplicables a cada uno de los Contratos de Futuros sobre el dólar negociados en MexDer y determinados por Asigna. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y para ambos años, el requerimiento de las AIM establecido por Asigna por cada contrato de futuro sobre el dólar es de \$15. Debido a que las AIM se constituyen con CETES, a dichos valores se les aplica un descuento (“haircut”) de 5%.

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso reconoció una utilidad y perdida por valuación de instrumentos financieros pendiente de realizar en el rubro “Resultado por valuación de instrumentos financieros y derivados, neto” del estado de resultado integral por (\$33,828) y \$6,972, respectivamente.

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso reconoció en el estado de resultados una pérdida y una utilidad por compraventa de instrumentos financieros por (\$89,668) y \$83,242 respectivamente.

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 principales comisiones que paga el fideicomiso se integran como sigue:

- Comisiones del fideicomitente
- Comisiones ASIGNA
- Comisiones MEXDER
- Comisiones bancarias

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Los principales gastos financieros son por los intereses o por las pérdidas realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la compra - venta de títulos.

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

Los principales ingresos financieros son por los intereses o por las ganancias realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la venta de títulos.

Los ingresos por intereses por los CETES al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestran a continuación:

	2025	2024
Ingresos por intereses CETES (Redondeado a miles pesos)	\$56,110,000	\$104,337,000

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Los principales ingresos financieros son por los intereses o por las pérdidas realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la compra - venta de títulos.

Los ingresos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integran a continuación:

	2025	2024
Ingresos por intereses CETES (Redondeado a miles pesos)	\$56,110,000	\$104,337,000

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros dentro de los cuales incluyen los instrumentos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, 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 activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

El patrimonio del Fideicomiso está compuesto por CETES y Futuros del Dólar, en éste caso, para replicar el Índice S&P/BMV MXN-USD se utilizan Futuros en posición larga operados en MexDer.

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 período u otros resultados integrales, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta, en su caso. El Fideicomiso ha designado ciertos instrumentos derivados como de coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de un compromiso en firme cobertura del valor razonable.

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

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, 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 activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, 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 activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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.

	31 de Diciembre 2025	31 de Diciembre 2024
Instrumentos de deuda disponibles para la venta (Redondeado a miles pesos)	292,559,000	787,775,000
Total	292,559,000	787,775,000

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

El fideicomiso no posee pasivos 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 el Manual de riesgos del Asesor Financiero y cubre áreas específicas, tales como: riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados 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 y Socio Liquidador
- Comisiones MEXDER
- Comisiones bancarias
- Honorarios de Formador de Mercado

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 de 50 años 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]

El Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable. Al 31 de diciembre de 2025 no se tienen identificados 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]

El fideicomiso no devenga gastos por intereses ya que no posee préstamos o cuentas que pudieran generar intereses.

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

Los principales ingresos financieros son por los intereses o por las ganancias realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la compra - venta de títulos.

Los ingresos por intereses por los CETES al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestran a continuación:

	2025	2024
Ingresos por intereses CETES (Redondeado a miles pesos)	\$56,110,000	\$104,337,000

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

Los principales ingresos financieros son por los intereses o por las ganancias realizadas con cambios en resultados por la valuación de activos y/o pasivos financieros y por la compra - venta de títulos.

Los ingresos por intereses por los CETES al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestran a continuación:

	2025	2024
Ingresos por intereses CETES (Redondeado a miles pesos)	\$56,110,000	\$104,337,000

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

El fideicomiso no tiene pasivos por contratos de inversión.

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

Los activos netos atribuibles se determinan del cociente del valor del activo neto entre el número total de los certificados en circulación. Este precio se puede ver afectado derivado a la réplica del rendimiento diario del índice, el cual tiene periodos de alza y baja.

Los activos netos pueden cambiar significativamente diario, ya que el Fideicomiso está sujeto a Creaciones y Redenciones de Certificados de manera diaria los cuales no tienen un impacto en el precio de los certificados es decir no aumenta ni disminuye en función de las mismas.

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 porcentual diario lo más parecido al Índice. 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.

	2025	2024
Activos netos atribuibles a los tenedores	\$ 292,115,000	\$ 795,189,000
Total	\$ 292,115,000	\$ 795,189,000

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.

El punto anterior se da cuando el benchmark relacionado tiene una fluctuación de valor negativa y dada la estructura de componentes de cartera y el enfoque de réplica de la misma, por la marcación a mercado de la posición de Contratos de Futuro del Dólar y las correspondientes minusvalía en la posición y consecuente llamada de margen se da el requerimiento de liquidez el cual tiene que ser cubierto mediante la venta de Cetes propios de la cartera ya que el Fideicomiso no mantiene recursos líquidos a la vista en cumplimiento a la Miscelánea Fiscal aplicable. En el caso de un quiebre de mercados o condiciones estructurales significativamente diferentes en los mercados de deuda, el riesgo de minusvalía de los valores CETES puede llegar a ser significativo.

Los pasivos financieros no derivados del Fideicomiso son de corto plazo e incluyen principalmente, documentos y cuentas por pagar tales como Honorarios Fiduciarios, Comisiones del Socio Liquidador, entre otros.

Los pasivos financieros derivados del Fideicomiso son de corto plazo e incluyen la llamada de margen por pagar al día siguiente hábil 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 Dólar adicionales, aumenta el requerimiento de liquidez del Fideicomiso. 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]

A la fecha de la presentación de la información financiera, el fideicomiso no tiene contratados préstamos ni realiza anticipos a bancos por tal efecto por lo que no hay información a revelar a este respecto.

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

Riesgo de mercado

Riesgo de precio

El valor de los Certificados Bursátiles emitidos por el Fideicomiso está expuesto al riesgo de precio de los CETES de determinada emisión y de los instrumentos financieros derivados (contratos de futuro del dólar) que componen la cartera y mediante las cuales se pretende replicar el índice de referencia BMV MXP-USD.

Dada esta estructura de componentes, las variables de riesgo de mercado específicas que determinan las fluctuaciones de precio de los Certificados Bursátiles son:

- Precio Spot del Tipo de Cambio USD-MXN.
- Nivel, pendiente y convexidad de la curva de tasas de interés en MXN, en particular la de CETES.
- Nivel, pendiente y convexidad de la curva de tasas de interés en USD (en una mucho menor magnitud) niveles de costos y gastos de intermediación y operación del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el valor razonable de la inversión en CETES y de los instrumentos financieros derivados relacionados, así como la exposición total del Fideicomiso al riesgo de precio, incluyendo la exposición nocial en contratos de instrumentos financieros derivados, se muestra a continuación:

	Valor razonable al 31 de Diciembre de	
	2025	2024
Instrumentos financieros designados a valor razonable:		
Sin restricción	\$ 292,559	\$ 692,236
Restringidos, dados en garantía	-	95,539
	\$ 292,559	\$ 787,775
Exposición nocial neta de contratos de futuros sobre el dólar	-	(794,954)
Exposición total al riesgo de precios de instrumentos de deuda	292,559	(7,179)

Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito de un instrumento financiero se identifica como el del emisor, en este caso el Fideicomiso. Sin embargo, en el caso de fideicomisos constituidos para la emisión de certificados bursátiles fiduciarios, el correspondiente riesgo es el de sus componentes. En este sentido, el riesgo de crédito asumido por el Fideicomiso es el de las contrapartes responsables del cumplimiento de los derechos y obligaciones adquiridos a través de los componentes:

- CETES, instrumentos de deuda gubernamental de corto plazo emitidos por el Gobierno Federal de los Estados Unidos Mexicanos; y
- Contratos de Futuro del dólar operados en Mexder y liquidados y compensados en Asigna. La estructura operativa de la cámara de compensación, la constituye como la única contraparte de todas las operaciones celebradas en MexDer.

La calificación de riesgo crediticio de largo plazo de Asigna es Fitch Ratings AAA y según Moody's Investor Services Aaa.

La política de inversión del Fideicomiso pone como únicos instrumentos utilizables para la consecución de su objetivo (la réplica del comportamiento diario del índice de referencia BMV MXP-USD) los instrumentos financieros antes mencionados con una calificación de riesgo crediticio AAA.

Todas las transacciones en instrumentos cotizados en la BIVA (DIV) y MexDer se liquidan y 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 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el valor en libros de los activos financieros que se muestran a continuación:

	Al 31 de Diciembre de	
	2025	2024
Instrumentos financieros designados a valor razonable	\$ 292,559	\$ 787,775
Instrumentos financieros derivados:		
Colaterales otorgados en operaciones en mercados reconocidos por cobrar	0	8,531
Total	\$ 292,559	\$ 796,306

Riesgo de liquidez

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.

Esto ocurre cuando el activo financiero relacionado con los pasivos financieros a cubrir tiene una fluctuación de valor negativa y dada la estructura de componentes de cartera y el enfoque de réplica de la misma, por la marcación a mercado de la posición de Contratos de Futuro del dólar y las correspondientes minusvalía en la posición y consecuente llamada de margen se da el requerimiento de liquidez el cual tiene que ser cubierto mediante la venta de CETES propios de la cartera ya que el Fideicomiso no mantiene recursos líquidos a la vista en cumplimiento a la Miscelánea Fiscal aplicable. En el caso de una contracción de mercados o condiciones estructurales significativamente diferentes en los mercados de deuda, el riesgo de minusvalía de los valores CETES puede llegar a ser significativo.

Los pasivos financieros no derivados del Fideicomiso son de corto plazo e incluyen principalmente, documentos y cuentas por pagar y cuentas liquidadoras acreedoras por operaciones de inversiones (compra de CETES).

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 dólar adicionales, aumenta el requerimiento de liquidez del Fideicomiso para el cumplimiento de la obligación derivada de la llamada de margen. Con el fin de minimizar este riesgo, el Asesor Financiero establece medidas de crecimiento controlado de los activos en administración.

Administración del riesgo sobre los activos netos atribuibles a los tenedores (patrimonio)-

Los activos netos atribuibles a los tenedores de los Certificados Bursátiles pueden cambiar diario de manera significativa, ya que el Fideicomiso está sujeto a Creaciones y Redenciones de Certificados Bursátiles 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 porcentual diario idéntico al índice BIVA (DIV) MXP-USD de los Certificados Bursátiles, 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.

Activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable-

Se establece una jerarquía de tres niveles para ser utilizada al medir y revelar el valor razonable de los activos y pasivos financieros que mantiene el Fideicomiso. La clasificación de un instrumento dentro de la jerarquía del valor razonable se basa en el nivel más bajo de los datos significativos utilizados en su valuación. A continuación, se presenta la descripción de los tres niveles de la jerarquía:

- Nivel 1: Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Fideicomiso puede acceder en la fecha de la medición. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable, y se utilizará sin ajuste para medir el valor razonable siempre que esté disponible.
- Nivel 2: Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Si el activo y pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente), el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad de dicho plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:
 - a. Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos.
 - b. Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
 - c. Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo:
 - i. Tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente;
 - ii. Volatilidades implícitas; y
 - iii. Diferenciales de crédito.
 - d. Datos de entrada corroboradas por el mercado.
- Nivel 3: Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Por ello, los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Esta jerarquía requiere el uso de datos observables de mercado cuando estén disponibles. El Fideicomiso considera, dentro de sus valuaciones, información relevante y observable de mercado, en la medida de lo posible.

El Fiduciario generalmente utiliza, cuando estén disponibles, cotizaciones de precios de mercado para determinar el valor razonable y clasifica dichos datos como Nivel 1. Si no están disponibles cotizaciones de mercado, el valor razonable se determina utilizando modelos de valuación estándar.

Cuando sea aplicable, estos modelos proyectan flujos futuros de efectivo y descuenta los montos futuros a cierta tasa de descuento. Las partidas que se valúan utilizando tales datos se clasifican de acuerdo con el nivel más bajo del dato que es significativo para la valuación. Por lo tanto, una partida puede clasificarse como Nivel 3 a pesar de que algunos de sus datos significativos sean observables. Adicionalmente, el Fideicomiso considera supuestos para su propio riesgo de crédito, así como el riesgo de su contraparte.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las mediciones usadas son de nivel 1.

Los activos y pasivos medidos a su valor razonable se resumen a continuación:

	Al 31 de Diciembre de	
	2025	2024
Instrumentos financieros designados a valor razonable	\$ 292,559	\$ 787,775
Instrumentos financieros derivados:		
Colaterales otorgados en operaciones en mercados reconocidos por cobrar	0	8,531
Total	\$ 292,559	\$ 796,306

Los instrumentos financieros que operan en mercados activos se clasifican como Nivel 1. Para medir el valor razonable de los CETES emitidos por el Gobierno Federal, se utilizó como técnica de valuación el precio de mercado al ser un dato observable del mercado.

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 porcentual diario idéntico al Índice S&P/BMV MXN-USD 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.

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 pueden variar, dependiendo del comportamiento del mercado lo que puede generar 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”.

El importe de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2025	31 de Diciembre 2024
Cuentas por pagar	466,000	1,141,000

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

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 CETES y por los resultados de las valuaciones a valor razonable de los activos financieros.

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.

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]

Las principales políticas contables del Fideicomiso seguidas en la preparación de estos estados financieros, las cuales están de acuerdo con NIIF se resumen como sigue:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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 de mercado debido a que son operaciones de corto plazo con instrumentos de mercado.

b) Activos financieros

Los activos financieros que posee el Fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en su fecha de concertación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y, asimismo, el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se reconocen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

c) Instrumentos financieros derivados en mercados organizados y colaterales otorgados

Los instrumentos financieros derivados han sido concertados con la finalidad de establecer una estrategia de cobertura económica, a través de la variabilidad del monto notional asociado respecto del valor razonable de los instrumentos financieros de deuda (la partida cubierta) que el Fideicomiso mantiene en posición en propia.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso mantiene posiciones abiertas de operaciones financieras derivadas correspondientes a Futuros negociados en mercados organizados, las cuales se valúan a valor razonable. Las cuentas de aportaciones o de margen requeridas al Fideicomiso relativas a la celebración de dichas posiciones en mercados organizados suelen cambiar diariamente por virtud de:

- a) Las liquidaciones que la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, les instrumente;
- b) Por las aportaciones adicionales provenientes de abrir una mayor posición o de aportaciones extraordinarias (llamadas de margen) o los retiros efectuados a las mismas; y
- c) Las comisiones de ejecución, administración, compensación y liquidación correspondientes, así como los rendimientos que sean generados por dichos depósitos.

Las fluctuaciones en las cuentas de margen generadas por movimientos en los precios de liquidación de los contratos con instrumentos financieros derivados abiertos deben ser reconocidos como incrementos o disminuciones en la cuenta de aportaciones o margen, por el importe total de la fluctuación del precio de liquidación de los contratos, afectando la utilidad o pérdida neta del Fideicomiso.

d) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados a cargo del Fideicomiso reconocidos en el estado de situación financiera 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.

e) Patrimonio

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

f) Activos netos del Fideicomiso

Los activos netos del Fideicomiso constituyen la única fuente de pago a los tenedores de los Certificados Bursátiles, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte de los activos netos del Fideicomiso.

g) 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 no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

h) Obligaciones fiscales

El Fideicomiso, por ser un instrumento de administración, no realiza actividades empresariales con fines de lucro y no tiene personalidad jurídica propia, por lo que no se considera contribuyente del impuesto sobre la renta (ISR) de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

Adicionalmente, el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad de cada una de las partes, conforme lo señala el Contrato de Fideicomiso.

i) Contingencias

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

j) Cuentas de orden

Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados Bursátiles y para el público inversionista en general:

- El número de Certificados Bursátiles autorizados, el número de Certificados bursátiles en circulación y en tesorería; y
- El monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería.

k) Operaciones en moneda extranjera

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera. En caso de recibir dividendos en moneda extranjera, se valuarán de conformidad con lo establecido en la NIC 21, Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las

transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran dentro del resultado integral de financiamiento.

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

En virtud de que no se trata de un fideicomiso empresarial, no es sujeto de obligaciones fiscales por lo que no se generan saldos a favor o a cargo por el cobro o pago de impuestos locales, estatales o federales.

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

Las cuentas por pagar se originan en su mayoría de provisiones considerando para tales efectos, la mejor estimación posible o en su caso, se derivan de obligaciones presentes derivadas de sucesos pasados que implican un desembolso de efectivo. Las principales cuentas por pagar que presenta el fideicomiso corresponden en su mayoría a comisiones y honorarios por pagar.

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

Las cuentas por cobrar se generan principalmente por la liquidación de operaciones de capitales reflejando el valor de los Certificados por entregar o por recibir en consecuencia de creaciones y redenciones.

Se incluyen como activos circulantes, excepto por activos con vencimiento mayor a 12 meses. Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posteriormente se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es determinado por la instrucción en la fecha de su celebración.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se cuenta con movimientos en tránsito.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) [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 CETES y por los resultados de las valuaciones a valor razonable de los activos financieros.

Los gastos son originados principalmente por provisiones que realiza el fideicomiso y 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".

Activos y pasivos 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 CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, y se clasifican de acuerdo con la intención del uso que la Administración les asigna en el transcurso de la operación. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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 cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") y por el Excedente de AIMS solicitadas por el socio liquidador por la posición abierta de los Futuros contratados por el Fideicomiso en el MexDer.

Cuentas de orden [bloque de texto]

Las cuentas de orden que presenta el fideicomiso reflejan al cierre del periodo reportado:

- (i) el valor nominal de los instrumentos financieros derivados;
- (ii) el número de Certificados autorizados, el número de Certificados en circulación y en tesorería; así como
- (iii) 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.

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

El fideicomiso no decretó distribuciones de efectivo que hubieran sido pagadas durante el período reportado.

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

El fideicomiso no tiene inversiones para negociar al cierre del ejercicio que deban presentarse en la información financiera.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables del Fideicomiso seguidas en la preparación de estos estados financieros, las cuales están de acuerdo con NIIF se resumen como sigue:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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 de mercado debido a que son operaciones de corto plazo con instrumentos de mercado.

b) Activos financieros

Los activos financieros que posee el Fideicomiso se valúan conforme a lo establecido en la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en su fecha de concertación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y, asimismo, el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable, con cambios reconocidos en resultados, se reconocen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

c) Instrumentos financieros derivados en mercados organizados y colaterales otorgados

Los instrumentos financieros derivados han sido concertados con la finalidad de establecer una estrategia de cobertura económica, a través de la variabilidad del monto nocional asociado respecto del valor razonable de los instrumentos financieros de deuda (la partida cubierta) que el Fideicomiso mantiene en posición en propia.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso mantiene posiciones abiertas de operaciones financieras derivadas correspondientes a Futuros negociados en mercados organizados, las cuales se valúan a valor razonable. Las cuentas de aportaciones o de margen requeridas al Fideicomiso relativas a la celebración de dichas posiciones en mercados organizados suelen cambiar diariamente por virtud de:

- a) Las liquidaciones que la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, les instrumente;
- b) Por las aportaciones adicionales provenientes de abrir una mayor posición o de aportaciones extraordinarias (llamadas de margen) o los retiros efectuados a las mismas; y
- c) Las comisiones de ejecución, administración, compensación y liquidación correspondientes, así como los rendimientos que sean generados por dichos depósitos.

Las fluctuaciones en las cuentas de margen generadas por movimientos en los precios de liquidación de los contratos con instrumentos financieros derivados abiertos deben ser reconocidos como incrementos o disminuciones en la cuenta de aportaciones o margen, por el importe total de la fluctuación del precio de liquidación de los contratos, afectando la utilidad o pérdida neta del Fideicomiso.

d) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados a cargo del Fideicomiso reconocidos en el estado de situación financiera 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.

e) Patrimonio

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

f) Activos netos del Fideicomiso

Los activos netos del Fideicomiso constituyen la única fuente de pago a los tenedores de los Certificados Bursátiles, quienes tendrán derecho a una parte alícuota del valor de los activos que formen parte de los activos netos del Fideicomiso.

g) 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 no realizados, incluyendo, en su caso, los intereses devengados por los mismos.

h) Obligaciones fiscales

El Fideicomiso, por ser un instrumento de administración, no realiza actividades empresariales con fines de lucro y no tiene personalidad jurídica propia, por lo que no se considera contribuyente del impuesto sobre la renta (ISR) de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

Adicionalmente, el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad de cada una de las partes, conforme lo señala el Contrato de Fideicomiso.

i) Contingencias

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

j) Cuentas de orden

Las cuentas de orden tienen un carácter informativo para los tenedores de los Certificados Bursátiles y para el público inversionista en general:

- El número de Certificados Bursátiles autorizados, el número de Certificados bursátiles en circulación y en tesorería; y

- El monto total autorizado de la emisión, especificando el monto de los Certificados Bursátiles en circulación y en tesorería.

k) Operaciones en moneda extranjera

El Fideicomiso no cuenta con activos en moneda extranjera. En caso de recibir dividendos en moneda extranjera, se valuarán de conformidad con lo establecido en la NIC 21, Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran dentro del resultado integral de financiamiento.

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

El fideicomiso no ha obtenido 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 la misma.

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

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 específicas respectivas.

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

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

El Fideicomiso da de baja en cuentas los Certificados bursátiles fiduciarios cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

En el momento de la baja de Certificados bursátiles fiduciarios, la diferencia entre el importe en libros de los Certificados bursátiles fiduciarios extintos 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 instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

El Fideicomiso ha designado los instrumentos derivados como de cobertura. 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 período u otros resultados integrales.

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 las operaciones 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.

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

El Fideicomiso ha designado los instrumentos derivados como de cobertura. 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 período u otros resultados integrales.

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 las operaciones 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, se registran en el estado de resultados.

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

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 de mercado debido a que son operaciones de corto plazo con instrumentos de mercado.

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

Las distribuciones pagadas que sean decretadas por el Asesor Financiero respecto de los Certificados (DLRTRAC 15) se registran directamente en el estado de resultados. A la fecha del presente reporte no hubo pago de distribuciones.

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 específicas respectivas.

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

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben 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 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 específicas respectivas.

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

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Fideicomiso se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Fideicomiso ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

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 específicas respectivas.

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

Los gastos financieros que se obtienen son principalmente derivados de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

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

Los principales ingresos financieros que se obtienen principalmente son derivados de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios reconocidos en resultados, se incluyen en el estado de resultados, en el periodo en el que se devengan.

Tratándose de los ingresos por intereses, los intereses cobrados se registran directamente en resultados cuando se realizan.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, 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 activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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 garantías financieras [bloque de texto]

Los Valores en Garantía son utilizados para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas (“AIMs”) requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación (“Asigna”) y por el Excedente de AIMS solicitadas por el socio liquidador por la posición abierta de los Futuros contratados por el Fideicomiso en el MexDer.

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

En su reconocimiento inicial y con base en su naturaleza y características, el Fiduciario clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, partidas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para venta. La clasificación se va determinando de acuerdo a la operativa del Fideicomiso.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros los cuales incluyen a los instrumentos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, y su clasificación se va determinando de acuerdo a la operativa del Fideicomiso. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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 pasivos financieros [bloque de texto]

El fideicomiso no ha presentado pasivos financieros por lo que no ha considerado conveniente establecer una política para tal efecto sin embargo, se consideraría una política similar a la de activos financieros. En caso de presentarse un hecho que le aplique, evaluará la implementación de las políticas aplicables con base en las NIIF específicas respectivas.

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]

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso, que es igual a la moneda funciona y a la moneda de registro del Fideicomiso. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

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

Entre los fines del Fideicomiso se encuentra el estructurar una canasta compuesta por CETES y Futuros, según se mencionó anteriormente, con la intención de reproducir y dar seguimiento (tracking) al Índice S&P/BMV MXN-USD. La proporción del valor de los CETES que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso y de los Futuros en valor nocional contratados es igual a 1:1 (uno a uno). Para lograr lo anterior, de manera diaria se lleva a cabo el proceso de rebalanceo del Fideicomiso con base en lo dispuesto en el Contrato de Asesoría Financiera.

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

El Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, la clasificación se va determinando de acuerdo a la operativa del Fideicomiso.

Dichos activos financieros se consideran a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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 Fiduciario evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable. Al 31 de diciembre de 2025 no se tienen identificados indicios de deterioro.

[XBRL-0130] Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Se evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados si y solo si existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos que puede ser estimado de manera razonable. Al 31 de diciembre de 2025 no se tienen identificados indicios de deterioro.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [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 específicas respectivas.

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 específicas respectivas.

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

Los ingresos por intereses se registran directamente en resultados cuando se realizan, en caso de intereses a cargo, se reflejan en cuentas de resultados cuando estos se conocen.

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

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

Dentro de los activos netos se encuentran los Certificados emitidos el día de la oferta pública, así como los Certificados creados o redimidos en el periodo. La creación (emisión) y redención (cancelación) de Certificados es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, estas se registran al costo del valor de la canasta vigente a 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]

Las cuentas por cobrar se generan principalmente por liquidación de operaciones de capitales y reflejan el valor de los Certificados por entregar o por recibir en consecuencia de creaciones y redenciones.

Se incluyen como activos circulantes, excepto por activos con vencimiento mayor a 12 meses. Se reconocen a su valor razonable utilizando el método de interés efectivo.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es determinado por la instrucción en la fecha de su celebración.

El fideicomiso no otorga préstamos por lo que no tiene establecida una política para deudores diversos.

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 específicas respectivas.

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

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

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

El fideicomiso no realiza reclasificaciones entre los 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 específicas respectivas.

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 resultados del periodo derivado de las diferencias entre el valor razonable del reconocimiento inicial y el final surgen derivado de que el Fideicomiso clasifica como activos financieros con cambios en resultados a las inversiones en CETES, así como los Valores en Garantía los cuales representan títulos de deuda, específicamente los CETES, y la clasificación se va determinando de acuerdo a la operativa del Fideicomiso. En este caso se decidió que sean activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, 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 en el estado de resultados del Fideicomiso. 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 las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los principales ingresos que reconoce el Fideicomiso son por la compra - venta de instrumentos financieros que se determina con base en costo promedio.

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se obtienen de las inversiones.

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 específicas respectivas.

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

El efectivo restringido surge de las inversiones en CETES por los Valores en Garantía los cuales son utilizados para cubrir las Aportaciones Iniciales Mínimas ("AIMs") requeridas por la Cámara de Compensación y Liquidación ("Asigna") y por el Excedente de AIMS solicitadas por el socio liquidador por la posición abierta de los Futuros contratados por el Fideicomiso en el MexDer.

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

Los pasivos, 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]

Las principales cuentas por cobrar se originan por liquidación de operaciones de capitales reflejando el valor de los Certificados por entregar o por recibir en consecuencia de creaciones y redenciones.

Se incluyen como activos circulantes, todos los activos con vencimiento menor a 12 meses. Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posteriormente se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El plazo de liquidación de dichas operaciones es determinado por la instrucción en la fecha de su celebración.

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

Los principales ingresos que reconoce el Fideicomiso son por la compra - venta de instrumentos financieros que se determinan con base en costo promedio.

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados y se obtienen de las inversiones.

En el caso de los gastos por honorarios y 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, después del pago de los Gastos incluidos y excluidos.

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

Costos de transacción

Los costos de transacción son los costos incurridos para la adquisición de ciertos activos o pasivos que incluyen las comisiones pagadas a los agentes, asesores, intermediarios y comerciantes. Los costos de transacción, cuando se incurren, son reconocidos inmediatamente en resultados.

Instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros derivados son designados como instrumentos de cobertura los cuales 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 período u otros resultados integrales.

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.

[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.