

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2,
S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

(+VALOR)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración

Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión; socio fundador de

Fondo Actinver Portafolio Táctico 2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Actinver Portafolio Táctico 2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (el Fondo), que comprenden los balances generales y los estados de valuación de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Fondo han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para los Fondos de Inversión en México (los Criterios de Contabilidad), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Inversiones en valores por \$1,512,497 en el balance general

Ver nota 4 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El rubro de inversiones en valores representa el 73% del total de los activos de El Fondo al 31 de diciembre de 2020. Por disposición de la Comisión, las inversiones en valores se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión. La valuación de las inversiones en valores tiene un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que las inversiones en valores representan la partida más importante en relación con los estados financieros en su conjunto del Fondo, y que en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación de las inversiones en valores como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes procedimientos realizados al cierre del ejercicio:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Confirmar la posición total de los valores del Fondo con el custodio de valores S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. — Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precio autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado de resultados.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

(Continúa)

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

(Continúa)

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Víctor Manuel Espinosa Ortiz

Ciudad de México, a 30 de marzo de 2021.

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Balances Generales

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto acciones emitidas y precios por acción)

Activo	2020	2019	Pasivo y capital contable	2020	2019
Disponibilidades:			Otras cuentas por pagar:		
Bancos moneda nacional	\$ 18	19	Provisión para gastos por servicios		
Bancos moneda extranjera	<u>1,802</u>	<u>1,503</u>	administrativos por pagar a la Operadora (nota 6)	\$ 507	644
	1,820	1,522	Impuesto sobre la renta por pagar (nota 8)	909	847
			Acreedores por liquidación de operaciones	<u>4,007</u>	<u>23,046</u>
Inversiones en valores:			Total del pasivo	<u>5,423</u>	<u>24,537</u>
Títulos para negociar (nota 4)	1,512,497	1,448,102	Capital contable (nota 7):		
Deudores por reporto (notas 4 y 5)	540,361	293,011	Capital contribuido:		
Cuentas por cobrar	20,463	6,274	Capital social	1,612,802	1,427,741
Otros activos	1	1	Prima en venta de acciones	<u>(274,984)</u>	<u>(295,491)</u>
			Capital ganado:		
			Resultados de ejercicios anteriores	592,123	463,978
			Resultado neto	<u>139,778</u>	<u>128,145</u>
				<u>731,901</u>	<u>592,123</u>
			Total del capital contable	2,069,719	1,724,373
			Compromiso (nota 9)		
Total del activo	\$ <u>2,075,142</u>	<u>1,748,910</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>2,075,142</u>	<u>1,748,910</u>

Cuentas de orden

	2020	2019
Capital social autorizado (nota 7)	\$ 900,000,000	9,000,000
Colaterales recibidos por la entidad (nota 5)	<u>540,560</u>	<u>292,844</u>
Acciones emitidas (nota 7)	<u>900,000,000,000</u>	<u>9,000,000,000</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

“Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.”

“La sociedad valuadora de este Fondo de Inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó al 31 de diciembre de 2020 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la serie A en \$1.399064; a la serie B1 en \$1.383977; a la serie B2 en \$1.269643; a la serie B3 en \$1.346044; a la serie D en \$0; a la serie E en \$1.369014; a la serie FF en \$0 y a la serie I en \$0; (Al 31 de diciembre de 2019 correspondientes a la serie A en \$1.297294; a la serie B1 en \$1.284862; a la serie B2 en \$1.195078; a la serie B3 en \$1.268853; a la serie D en \$0; a la serie E en \$1.281462; a la serie FF en \$0 y a la serie I en \$0).”

“El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de \$1,612,802 y \$1,427,741, respectivamente”.

RÚBRICA

Lic. Alonso Madero Rivero
Director General de la Operadora

RÚBRICA

Lic. Hugo Oswaldo Medina Alcántara
Contralor Normativo

RÚBRICA

Lic. Rosa María García Nava
Contador General

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (45,898)	(31,558)
Resultado por compra-venta de valores	166,589	116,393
Ingresos por intereses	<u>59,713</u>	<u>71,993</u>
 Total de ingresos de la operación	 <u>180,404</u>	 <u>156,828</u>
 Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a la Operadora (nota 6)	 21,003	 14,703
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	775	570
Gastos por intereses	57	60
Gastos de administración	4,201	2,868
Impuesto sobre la renta (nota 8)	10,705	8,285
Otros egresos de la operación	<u>3,885</u>	<u>2,197</u>
 Total de egresos de la operación	 <u>40,626</u>	 <u>28,683</u>
 Resultado neto	 <u>\$ 139,778</u>	 <u>128,145</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

 Lic. Alonso Madero Rivero
 Director General de la Operadora
RÚBRICA

 Lic. Hugo Oswaldo Medina Alcántara
 Contralor Normativo
RÚBRICA

 Lic. Rosa María García Nava
 Contador General

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

<u>%</u>	<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo de valor</u>	<u>Tasa al valor (%)</u>	<u>Calificación o bursatilidad</u>	<u>Días por vencer</u>	<u>Cantidad de títulos operados</u>	<u>Cantidad de títulos liquidados</u>	<u>Total de títulos de la emisión</u>	<u>Costo promedio unitario de adquisición</u>	<u>Costo total de adquisición</u>	<u>Valor razonable o contable unitario</u>	<u>Valor razonable o contable total</u>
31 de diciembre de 2020													
Disponibilidades													
0.09% Cuentas de cheques en dólares													
	40-133	8038374	CHD	0.100	-	-	90,580	90,580	-	\$ 20.843640	\$ 1,888	\$ 19.897500	\$ 1,802
	40-133	8038374	CHD	0.100	-	-	8	90,580	-	19.897500	-	19.897500	-
											<u>1,888</u>		<u>1,802</u>
Títulos para negociar													
70.37% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
<u>Empresas materiales</u>													
	AUTLAN	B	1	-	BAJA	-	953,929	953,929	335,431,016	8.940623	8,529	10.600000	10,112
	CMOCTEZ	*	1	-	MEDIA	-	512,371	512,371	884,887,296	58.053622	29,745	58.010000	29,723
	LAMOSAS	*	1	-	MEDIA	-	32,292	32,292	369,527,007	27.861493	900	37.390000	1,207
	VITRO	A	1	-	MEDIA	-	326,947	326,947	483,571,429	38.284695	12,517	31.810000	10,400
											<u>51,691</u>		<u>51,442</u>
<u>Empresas de servicios financieros</u>													
	CREAL	*	0	-	MEDIA	-	452,818	452,818	392,624,689	14.822758	6,712	12.420000	5,624
	ACTINVR	B	1	-	BAJA	-	1,416,279	1,418,989	540,000,000	11.170732	15,821	9.900000	14,021
	GFINBUR	O	1	-	ALTA	-	1,161,951	1,192,687	6,548,181,932	20.389129	23,691	20.060000	23,309
	BIL	*	1	-	ALTA	-	89,100	87,100	139,494,503	1,837.402020	163,713	1,821.019200	162,253
	DOG	*	1	-	ALTA	-	25,560	25,560	8,173,755	1,040.922468	26,606	779.982000	19,936
	IB01	N	1	-	ALTA	-	450,000	450,000	688,128,700	105.923556	47,666	102.432330	46,095
	PSQ	*	1	-	ALTA	-	34,000	34,000	36,862,500	316.388309	10,757	286.722975	9,749
	SHV	*	1	-	ALTA	-	250,190	250,190	161,350,000	2,420.297300	605,534	2,199.270675	550,236
	SPXS	*	1	-	ALTA	-	6,000	6,000	136,403,892	146.950648	882	77.799225	467
											<u>901,382</u>		<u>831,690</u>
<u>Empresas de servicios de telecomunicaciones</u>													
	AMX	L	1	-	ALTA	-	6,928,078	6,928,078	45,769,300,881	13.694272	94,875	14.490000	100,388
	TLEVISA	CPO	1	-	ALTA	-	400,767	400,767	2,530,110,885	34.406778	13,789	32.740000	13,121
	BTA	N	1	-	ALTA	-	70,000	70,000	9,917,022,415	48.189079	3,373	35.956056	2,517
	CHL	N	1	-	ALTA	-	44,500	44,500	4,095,096,579	639.406272	28,454	567.874650	25,270
	TEF	N	1	-	ALTA	-	62,500	62,500	5,301,276,151	118.561540	7,410	80.385900	5,024
											<u>147,901</u>		<u>146,320</u>
<u>Empresas de productos de consumo frecuente</u>													
	AC	*	1	-	ALTA	-	122,402	122,402	1,764,283,156	98.648649	12,075	95.680000	11,711
	BACHOCO	B	1	-	MEDIA	-	58,799	58,799	600,000,000	66.385314	3,903	74.850000	4,401
	CHDRAUI	B	1	-	ALTA	-	713,929	713,929	956,114,922	26.351576	18,813	28.760000	20,533
	CULTIBA	B	1	-	BAJA	-	431,648	647,841	717,537,466	14.913081	6,437	17.590000	7,593
	FEMSA	UBD	1	-	ALTA	-	250,323	257,171	2,161,177,770	139.778233	34,990	150.340000	37,634
											<u>76,218</u>		<u>81,872</u>
											A la hoja siguiente	\$	\$

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de diciembre de 2020										De la hoja anterior	\$ 76,218		\$ 81,872
	GRUMA	B	1	-	ALTA	-	125,874	125,874	397,315,269	\$ 221.209100	\$ 27,844	\$ 236.930000	\$ 29,823
	KOF	UBL	1	-	ALTA	-	477,734	477,734	525,207,645	101.693674	48,583	91.510000	43,717
	SORIANA	B	1	-	MEDIA	-	1,336,342	1,336,342	1,799,880,000	22.795341	30,462	20.090000	26,847
	WALMEX	*	1	-	ALTA	-	108,398	128,398	17,461,402,631	52.295754	5,669	55.980000	6,068
											188,776		188,327
<u>Empresas de servicios y bienes de consumo no básico</u>													
	HOTEL	*	1	-	MEDIA	-	1,247,343	1,247,343	616,084,530	5.975397	7,453	4.170000	5,201
	LIVEPOL	C-1	1	-	ALTA	-	344,200	353,592	197,446,100	66.339903	22,834	69.890000	24,056
	NEMAK	A	1	-	MEDIA	-	2,523,395	2,523,395	3,076,594,725	6.052118	15,272	5.800000	14,636
	NMK	A	1	-	NULA	-	2,635,202	2,635,202	4,909,211,020	2.874387	7,575	2.620000	6,904
	M	*	1ASP	-	ALTA	-	2,000	2,000	310,477,909	233.111155	466	223.846875	448
	TTM	N	1ASP	-	ALTA	-	15,000	15,000	617,794,779	221.091936	3,316	250.708500	3,761
											56,916		55,006
<u>Empresas industriales</u>													
	ALEATIC	*	1	-	MEDIA	-	203,024	206,924	1,732,185,269	18.339607	3,723	24.500000	4,974
	ALFA	A	1	-	ALTA	-	1,262,172	1,262,172	4,909,211,020	9.256368	11,683	14.380000	18,150
	ARA	*	1	-	MEDIA	-	2,623,623	2,623,623	1,261,482,463	3.331912	8,742	3.820000	10,022
	GICSA	B	1	-	MEDIA	-	1,651,423	1,651,423	1,500,123,094	5.506004	9,093	4.660000	7,696
	GISSA	A	1	-	MEDIA	-	249,111	406,011	331,342,562	22.696788	5,654	27.200000	6,776
	GMXT	*	1	-	ALTA	-	121,871	181,871	4,100,594,828	23.938580	2,917	29.740000	3,624
	ORBIA	*	1	-	ALTA	-	398,691	398,691	2,100,000,000	34.945917	13,933	46.750000	18,639
	PINFRA	L	1	-	MEDIA	-	127,293	127,293	49,416,058	107.258684	13,653	108.680000	13,834
											69,398		83,715
<u>Empresas de salud</u>													
	MEDICA	B	1	-	MEDIA	-	695,199	745,838	123,281,750	15.702203	10,916	33.600000	23,359
	WBA	*	1ASP	-	ALTA	-	6,000	6,000	863,901,817	1,014.076075	6,084	793.512300	4,761
											17,000		28,120
<u>Fibras</u>													
	DANHOS	13	CF	-	ALTA	-	493,201	493,244	1,475,372,283	24.788033	12,225	24.320000	11,995
	FMTY	14	CF	-	MEDIA	-	1,076,161	1,076,161	967,740,599	11.034267	11,875	11.570000	12,451
	FSHOP	13	CF	-	BAJA	-	891,918	891,918	497,801,569	8.755757	7,809	7.640000	6,814
	FUNO	11	CF	-	ALTA	-	1,120,000	1,120,000	3,949,443,009	18.823564	21,082	22.500000	25,200
	TERRA	13	CF	-	ALTA	-	160,675	190,675	790,602,803	28.800177	4,627	30.680000	4,930
											\$ 57,618		\$ 61,390

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de diciembre de 2020													
3.24% Inversiones en títulos de deuda													
<u>Papel privado</u>													
	GICSA	17	91	-	mxBBB+	88	450,000	450,000	10,000,000	\$ 105.753844	\$ 47,589	\$ 103.221092	\$ 46,449
	FIBRAHD	19	91	6.190	HR AA	689	200,000	200,000	13,882,612	100.189454	20,038	100.192340	20,038
											67,627		66,487
26.30%	Deudores por reporto												
	BONDESD	210819	LD	4.200	AAA(mex)	-	5,392,745	5,392,745	250,395,492	100.154644	540,108	100.201383	540,361
100%	Cartera total										\$ 2,100,305		\$ 2,054,660
31 de diciembre de 2019													
Disponibilidades													
0.09% Cuentas de cheques en dólares													
	40-133	8038374	CHD	0.100	-	-	79,512	79,512	-	\$ 19.072344	\$ 1,515	\$ 18.907500	\$ 1,503
	40-133	8038374	CHD	0.100	-	-	4	79,512	-	18.907500	-	18.907500	-
											1,515		1,503
Títulos para negociar													
69.31% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
<u>Empresas materiales</u>													
	AUTLAN	B	1	-	BAJA	-	695,196	695,196	335,431,016	11.733466	8,157	9.240000	6,424
	CEMEX	CPO	1	-	ALTA	-	4,754,490	4,754,490	15,137,459,907	8.678316	41,261	7.080000	33,662
	CMOCTEZ	*	1	-	MEDIA	-	502,371	502,371	884,887,296	63.957245	32,130	58.200000	29,238
	ELEMENT	*	1	-	MEDIA	-	740,919	740,919	1,212,179,775	11.407521	8,452	10.750000	7,965
	GCC	*	1	-	ALTA	-	68,555	68,555	337,400,000	99.661790	6,832	100.860000	6,914
	GMEXICO	B	1	-	ALTA	-	226,258	226,258	7,785,000,000	43.306956	9,799	51.860000	11,734
	LAMOSA	*	1	-	BAJA	-	260,490	260,490	380,779,116	31.891900	8,308	29.150000	7,593
	PE&OLES	*	1	-	ALTA	-	209,970	209,970	397,475,747	223.318891	46,890	198.210000	41,618
	VITRO	A	1	-	MEDIA	-	221,947	221,947	483,571,429	49.269451	10,935	42.150000	9,355
	TX	*	1ASP	-	-	-	32,499	32,499	200,474,344	490.594368	15,944	415.965000	13,518
											188,708		168,021
<u>Empresas de servicios financieros</u>													
	CREAL	*	0	-	MEDIA	-	59,209	59,209	392,624,689	17.919977	1,061	23.870000	1,413
	ACTINVR	B	1	-	BAJA	-	748,342	748,342	554,000,000	11.609111	8,688	11.500000	8,606
	GFINBUR	O	1	-	ALTA	-	772,806	772,806	6,614,715,268	24.885273	19,231	23.190000	17,921
	GFNORTE	O	1	-	ALTA	-	400,373	335,373	2,883,456,594	104.767860	41,946	105.650000	42,299
	R	A	1	-	ALTA	-	33,408	33,408	327,931,333	90.118333	3,011	106.150000	3,546
	DOG	*	1ISP	-	-	-	9,003	9,003	4,175,000	958.125625	8,626	932.517900	8,395
	SHV	*	1ISP	-	-	-	222,784	222,784	188,000,000	2,107.628250	469,546	2,088.522450	465,289
	SHY	*	1ISP	-	-	-	5,000	-	209,100,000	1,597.000000	7,985	1,600.141725	8,001
	BSMX	B	41	-	ALTA	-	444,722	444,722	3,322,685,212	24.487791	10,890	25.830000	11,487
											\$ 570,984		\$ 566,957

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de diciembre de 2019													
<u>Empresas de servicios de telecomunicaciones</u>													
	AMX	L	1	-	ALTA	-	1,553,991	1,553,991	44,872,196,738	\$ 13.812972	\$ 21,465	\$ 15.100000	\$ 23,465
	AZTECA	CPO	1	-	MEDIA	-	1,220,271	1,220,271	2,160,802,943	2.161850	2,638	0.726000	886
	TLEVIS	CPO	1	-	ALTA	-	394,770	394,770	2,530,110,885	40.480956	15,981	44.370000	17,516
	CHL	N	1ASP	-	-	-	8,500	8,500	4,095,096,579	799.772518	6,798	799.220025	6,793
	TEF	N	1ASP	-	-	-	41,000	41,000	5,115,456,259	164.142401	6,730	131.785275	5,403
	VOD	N	1ASP	-	-	-	22,000	22,000	2,677,084,365	366.180086	8,056	365.481975	8,041
	BTA	N	1ASP	-	-	-	70,000	70,000	9,882,195,854	55.686904	3,898	48.189079	3,373
											<u>65,566</u>		<u>65,477</u>
<u>Empresas de productos de consumo frecuente</u>													
	AC	*	1	-	ALTA	-	100,402	100,402	1,764,283,156	109.173896	10,961	99.980000	10,038
	BACHOCO	B	1	-	ALTA	-	14,122	14,122	600,000,000	64.520000	911	81.430000	1,150
	BIMBO	A	1	-	ALTA	-	274,651	274,651	4,626,004,400	34.473924	9,468	34.430000	9,456
	CHDRAUI	B	1	-	ALTA	-	558,929	558,929	955,292,868	31.766627	17,755	27.120000	15,158
	CULTIBA	B	1	-	BAJA	-	767,598	778,106	717,537,466	16.114243	12,369	15.360000	11,790
	FEMSA	UBD	1	-	ALTA	-	25,000	25,000	2,161,177,770	172.109059	4,303	178.670000	4,467
	GRUMA	B	1	-	ALTA	-	75,696	75,696	413,391,150	211.117829	15,981	194.130000	14,695
	KOF	UBL	1	-	ALTA	-	245,948	245,948	525,207,645	115.574748	28,425	114.880000	28,255
	SORIANA	B	1	-	MEDIA	-	638,955	638,955	1,799,880,000	27.360089	17,482	25.440000	16,255
											<u>117,655</u>		<u>111,264</u>
<u>Empresas de servicios y bienes de consumo no básico</u>													
	ALSEA	*	1	-	ALTA	-	84,647	84,647	838,578,725	45.851915	3,881	49.830000	4,218
	HOTEL	*	1	-	MEDIA	-	1,067,106	1,067,106	491,084,530	6.533947	6,972	6.320000	6,744
	LIVEPOL	C-1	1	-	ALTA	-	164,678	164,678	197,446,100	109.365667	18,010	93.920000	15,467
	NEMAK	A	1	-	MEDIA	-	852,037	852,037	3,076,594,725	13.435751	11,448	7.950000	6,774
	GM	*	1ASP	-	-	-	2,000	2,000	1,428,784,056	687.000000	1,374	692.014500	1,384
	GPS	*	1ASP	-	-	-	7,000	7,000	373,299,389	403.614286	2,825	334.284600	2,340
	LB	*	1ASP	-	-	-	2,000	2,000	276,474,678	374.000000	748	342.603900	685
	M	*	1ASP	-	-	-	6,500	6,500	308,965,297	417.000000	2,711	321.427500	2,089
	ODP	*	1ASP	-	-	-	20,000	20,000	546,484,255	41.430000	829	51.806550	1,036
	TTM	N	1ASP	-	-	-	20,500	20,500	617,794,420	217.022787	4,449	244.473975	5,012
											<u>53,247</u>		<u>45,749</u>
<u>Empresas industriales</u>													
	AEROMEX	*	1	-	MEDIA	-	316,480	316,480	682,238,373	21.852427	6,916	15.640000	4,950
	ALFA	A	1	-	ALTA	-	1,252,570	1,252,570	5,015,041,020	21.570043	27,018	15.680000	19,640
											<u>33,934</u>		<u>24,590</u>
									A la hoja siguiente	\$	<u>33,934</u>	\$	<u>24,590</u>

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de diciembre de 2019										De la hoja anterior	\$ 33,934		\$ 24,590
	ARA	*	1	-	MEDIA	-	1,188,419	1,188,419	1,285,750,823	\$ 4.624926	\$ 5,496	\$ 4.180000	\$ 4,968
	GICSA	B	1	-	MEDIA	-	1,101,976	1,108,454	1,500,388,758	5.737399	6,322	7.370000	8,122
	GISSA	A	1	-	MEDIA	-	804,295	804,295	341,449,491	24.820267	19,963	23.000000	18,499
	GMXT	*	1	-	MEDIA	-	321,503	321,503	4,100,594,828	23.825524	7,660	25.110000	8,073
	IDEAL	B-1	1	-	BAJA	-	594,183	594,183	3,000,152,564	21.853397	12,985	40.000000	23,767
	PINFRA	L	1	-	MEDIA	-	16,821	36,821	49,416,058	121.162891	2,038	140.000000	2,355
	TRAXION	A	1	-	MEDIA	-	376,887	376,887	543,478,261	12.363008	4,659	15.290000	5,763
	GICSA	17	91	10.600	mxA	-	450,000	450,000	10,000,000	100.506134	45,228	100.521577	45,235
	AEROMEX	00119	93	8.480	HR2	-	500,000	500,000	3,500,000	100.763611	50,382	100.692052	50,346
	ORBIA	*	1	-	ALTA	36	601,467	601,467	2,100,000,000	41.551563	24,992	40.320000	24,251
											213,659		215,969
	<u>Empresas de salud</u>												
	WBA	*	1ASP	-	-	-	3,000	3,000	887,987,456	1,123.846950	3,372	1,114.786200	3,344
	<u>Fibras</u>												
	FIBRAHD	15	CF	-	MEDIA	-	280,315	596,292	427,752,622	7.396843	2,073	8.270000	2,318
	DANHOS	13	CF	-	ALTA	-	290,144	290,144	1,418,757,304	22.742805	6,599	28.680000	8,321
	FMTY	14	CF	-	MEDIA	-	1,016,161	1,016,161	638,024,785	11.450521	11,636	12.050000	12,245
	FSHOP	13	CF	-	MEDIA	-	867,687	867,687	485,374,094	7.349236	6,377	9.450000	8,200
											26,685		31,084
	13.79% Inversiones en títulos de deuda												
	<u>Trakers de Renta Variable</u>												
	NAFTRAC	ISHRS	1B	-	ALTA	-	185,000	-	1,594,900,000	43.608228	8,068	43.510000	8,049
	<u>Papel privado</u>												
	FIBRAHD	19	91	9.270	HR AA	1,057	200,000	200,000	13,882,612	100.180250	20,036	100.180565	20,036
	FSHOP	15	91	8.670	AA-(mex)	172	1,268,464	1,268,464	30,000,000	100.497209	127,477	100.547127	127,540
											147,513		147,576
	<u>Títulos bancarios</u>												
	BBAJIO	O	41	-	ALTA	-	456,665	456,665	1,189,931,687	30.750135	14,043	31.670000	14,463
	BACTINV	19056	F	7.620	HR1	18	700,000	700,000	700,000	100.211667	70,148	100.212510	70,149
											\$ 84,191		\$ 84,612

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,

Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, IV Sección, C. P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor (%)	Calificación o bursatilidad	Días por vencer	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de diciembre de 2019													
16.81%	Deudores por reporto												
	BPAG91	220428	IQ	7.220	-	-	2,892,370	2,892,370	246,000,000	\$ 101.264247	\$ 292,894	\$ 101.304865	\$ 293,011
100%	Cartera total										\$ 1,774,057	\$ 1,742,616	

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el Fondo durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

 Lic. Alonso Madero Rivero
 Director General de la Operadora
RÚBRICA

 Lic. Hugo Oswaldo Medina Alcántara
 Contralor Normativo
RÚBRICA

 Lic. Rosa María García Nava
 Contador General

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de
Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

(1) Actividad del Fondo-

Fondo Actinver Portafolio Táctico 2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (el Fondo) está autorizado para operar como un fondo de inversión en instrumentos de renta variable discrecional, que tiene por objetivo invertir tanto en instrumentos de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva, Exchange Traded Funds (ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones, instrumentos de renta variable, instrumentos financieros derivados, materias primas a través de acciones, derivados, fondos de inversión, notas estructuradas, FIBRAS, depósitos a la vista en distintas monedas, valores respaldados por activos y fondos de inversión, todo esto siguiendo una estrategia de alta diversificación táctica de cartera, buscando incrementar el capital de sus inversionistas aprovechando movimientos en los mercados financieros globales.

Operadora Actinver, S. A. de C. V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (la Operadora), regula el régimen de inversión del Fondo y determina sus políticas de inversión, adquisición y selección de valores de acuerdo con el prospecto de información al público inversionista (el Prospecto), observando las disposiciones de la Comisión para los fondos de inversión.

El Fondo no tiene empleados, por lo que no está sujeto a obligaciones laborales. La Operadora, le proporciona los servicios de administración, gestión y operación general del Fondo, según un contrato de prestación de servicios administrativos con vigencia indefinida celebrado al respecto (ver notas 6 y 9).

Los servicios de distribución, promoción, asesoría y la compra-venta de las acciones del Fondo los realiza la Operadora principalmente a través de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa) y Banco Actinver S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco), subsidiarias de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V.

La determinación del valor de mercado de cada una de las series accionarias se lleva a cabo por una sociedad valuadora, independiente del Fondo, en los términos de la Ley de Fondos de Inversión y conforme a las disposiciones de la Comisión; Valuadora GAF, S. A. de C. V., se encuentra a cargo de esta función.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 30 de marzo de 2021, Alonso Madero Rivero, Director General de la Operadora, Rosa María García Nava, Contador General del Fondo y Hugo Oswaldo Medina Alcántara, Contralor Normativo del Fondo, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

El Consejo de Administración de la Operadora y la Comisión, tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la Ley del Mercado de Valores, la Ley de Fondos de Inversión y de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para los fondos de inversión en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de los fondos de inversión y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden: los Criterios de Contabilidad para instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión; las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidos por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés); los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

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 incluyen en las siguientes notas:

- Notas 3(b) y 3(c): Valuación a valor razonable de inversiones en valores y colaterales recibidos por las operaciones de reporto.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de los estados financieros y sus revelaciones en las notas, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos, excepto cuando se indica diferente.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran en la página siguiente se han aplicado consistentemente en los registros contables y en la preparación de los estados financieros que se presentan, conforme a los criterios de contabilidad establecidos para los Fondos de Inversión en México, emitidos por la Comisión.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(a) Disponibilidades-

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional, los cuales son reconocidos a su valor nominal.

En el caso de cuentas bancarias denominadas en dólares que se presentan en el “Estado de valuación de cartera de inversión”, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el proveedor de precios. El efecto por la valorización se registra en resultados, dentro del rubro “Resultado por valuación a valor razonable”. La utilidad o pérdida por compraventa de las divisas vinculadas a su objeto social se reconoce en resultados dentro del rubro “Resultado por compraventa”.

(b) Inversiones en valores-

Comprende inversiones en acciones y en instrumentos de deuda que se registran en el rubro de “Títulos para negociar”.

Se reconocen a su valor razonable, mismo que corresponde al precio pactado de la operación y subsecuentemente se actualizan con base en los precios proporcionados por un proveedor independiente. El incremento o decremento por valuación se reconoce en el estado de resultados, en el rubro de “Resultado por valuación a valor razonable”. En la fecha de enajenación de los títulos, se reconoce en el rubro de “Resultado por compraventa de valores” el diferencial entre el valor de compra y el de venta.

Los dividendos recibidos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

En el caso de los instrumentos de deuda, los intereses devengados se registran en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Las operaciones de compra-venta de valores, se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha de su liquidación (24, 48 y 72 horas) contra la correspondiente cuenta liquidadora que se presenta atendiendo a su naturaleza dentro del rubro de “Cuentas por cobrar” u “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(c) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la entidad como reportadora, reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar mencionada se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo afectando dicha cuenta por cobrar. El colateral (valores recibidos) se presenta en cuentas de orden.

(d) Prima en venta (recompra) de acciones-

Corresponde a la suma acumulada de las diferencias entre el valor nominal de las acciones del Fondo y su precio de colocación o recompra.

Las acciones del Fondo al ser recompradas se reintegran como acciones en tesorería, reduciendo el capital social pagado y la prima.

(e) Impuesto sobre la renta (ISR)-

De conformidad con la Ley del ISR (LISR) vigente, el Fondo no es contribuyente de este impuesto.

El ISR en el balance general representa el impuesto retenido diariamente por el Fondo a sus accionistas, derivado de los rendimientos ganados por éstos en el Fondo.

(f) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes 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.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(4) Régimen de inversión-

Las inversiones en valores y las operaciones de reporto que se muestran en los estados de valuación de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se sujetan a los parámetros de inversión que se incluyen en el Prospecto, el cual puede ser consultado en www.actinver.com.mx.

Con base en las disposiciones de la Comisión, el Fondo se clasifica como un fondo Discrecional.

De acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión vigente, las Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión establecen las políticas de inversión y operación a través de su propio Consejo de Administración, así como la selección y contratación de las personas que presten servicios al Fondo, entre ellas, la Operadora.

El Fondo opera con valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, Institución a cargo de la Comisión, conforme lo señalan los Artículos 16 y 23 de la Ley de Fondos de Inversión y las Normas de Carácter General expedidas por la Comisión.

Los porcentajes de inversión y operación se computan diariamente, con relación al activo total del Fondo correspondiente al mismo día.

(5) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos presentados en los rubros de “Deudores por reporto” y “Colaterales recibidos” que muestran las transacciones realizadas por el Fondo, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos, excepto número de acciones, valores nominal, razonable y contable unitarios)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Deudores por reporto:	\$ 540,361	293,011
Colaterales recibidos:		
Títulos gubernamentales:		
BONDES 210819	\$ 540,560	-
BPAG91 220428	-	292,844
	<u>\$ 540,560</u>	<u>292,844</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los contratos de reporto tenían plazos de un día hábil y una tasa premio de 4.20 y 7.22, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses en operaciones por reporto ascendieron a \$25,980 y \$22,003, respectivamente y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

(6) Operaciones y saldos con la Operadora-

El gasto por servicios administrativos, de operación y distribución incurridos se aplica diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto ascendió a \$21,003 y \$14,703, respectivamente y el pasivo a esas fechas por estos servicios ascendía a \$507 y \$644, respectivamente (ver nota 9).

(7) Capital contable-

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado se encuentra integrado por 900,000,000,000 de acciones el cual se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos, excepto número de acciones, valores nominal, razonable y contable unitarios)

Capital	Acciones			Valor	Capital
Series	Emitidas	En tesorería	Exhibidas	razonable y contable	contable
Fijo:					
A	1,000,000	-	1,000,000	\$ 1.399064	\$ 1,399
Variable:					
E	100,000,000,000	99,999,592,653	407,347	1.369014	558
D	100,000,000,000	100,000,000,000	-	-	-
FF	100,000,000,000	100,000,000,000	-	-	-
B1	199,999,000,000	199,809,500,000	189,500,000	1.383977	262,264
B2	150,000,000,000	148,580,707,980	1,419,292,020	1.269643	1,801,995
B3	100,000,000,000	99,997,397,294	2,602,706	1.346044	3,503
I	150,000,000,000	150,000,000,000	-	-	-
	<u>899,999,000,000</u>	<u>898,387,197,927</u>	<u>1,611,802,073</u>		<u>2,068,320</u>
	<u>900,000,000,000</u>	<u>898,387,197,927</u>	<u>1,612,802,073</u>	\$	<u>2,069,719</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el capital contable se integra como se muestra a continuación:

Capital	Acciones			Valor	Capital
Series	Emitidas	En tesorería	Exhibidas	razonable y contable	contable
Fijo:					
A	1,000,000	-	1,000,000	\$ 1.297294	\$ 1,297
Variable:					
E	1,000,000,000	999,592,653	407,347	1.281462	522
D	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-
FF	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-
B1	1,499,000,000	1,304,000,000	195,000,000	1.284862	250,548
B2	1,500,000,000	275,001,571	1,224,998,429	1.195078	1,463,968
B3	2,000,000,000	1,993,664,467	6,335,533	1.268853	8,038
I	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-
	<u>8,999,000,000</u>	<u>7,572,258,691</u>	<u>1,426,741,309</u>		<u>1,723,076</u>
	<u>9,000,000,000</u>	<u>7,572,258,691</u>	<u>1,427,741,309</u>	\$	<u>1,724,373</u>

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

La Ley y la Circular Única para Fondos de Inversión, establecen que éstos determinarán diariamente el precio por acción de cada una de las series y clases de acciones que se emitan. Esto a fin de permitir que en un mismo fondo de inversión puedan participar distintos accionistas, con independencia de que se trate de personas físicas o morales, incluidas otros fondos de inversión. Para determinar el precio de la acción, el Fondo considera los procedimientos que se muestran a continuación:

- a) Tomar el capital contable por serie del día hábil anterior;
- b) Determinar el capital contable con ingresos y egresos prorrateables por serie del día al que corresponda la valuación;
- c) Determinar los egresos identificables del día por serie;
- d) Determinar el importe de servicios administrativos identificables por serie, previo cálculo del factor aplicable para servicios de administración de cada serie;
- e) Determinar el capital contable al día de la valuación que sirve de base para determinar el precio por cada serie de acciones;
- f) Determinar el precio de la acción por serie, el cual se obtiene al dividir el capital contable al día de la valuación entre el número de acciones en circulación por serie;
- g) Adicionar el movimiento en acciones propias del día;
- h) Determinar el capital contable con movimientos de clientes del día.

El fondo tiene capital mínimo fijo sin derecho a retiro, representado por la serie accionaria A la cual es tenedora la Operadora Actinver, S. A. de C. V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

Las acciones de las series representativas del capital variable del Fondo, de conformidad con el Prospecto, únicamente podrán ser adquiridas por quien se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Acciones Serie “B” en sus clases B1, B2 y B3.- solo podrán ser adquiridas por personas físicas y morales que considere el Consejo de Administración del Fondo, dependiendo del monto mínimo de inversión, pero que gozan de los mismos derechos corporativos.

Acciones Serie “B” en su clase I.- Personas físicas y morales mexicanas; personas físicas y morales extranjeras, personas físicas con actividad empresarial, instituciones de crédito que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión; fondos de ahorro y de pensiones, instituciones de seguros y fianzas, uniones de crédito, arrendadoras financieras y empresas de factoraje financiero, entidades financieras de exterior, agrupaciones de personas extranjeras, físicas o morales, así como planes de retiro.

Acciones Serie “B” en su clase FF.-Fondos de inversión de Actinver,

Acciones Serie “B” en su clase D.- Sociedades distribuidoras de Fondos de inversión.

Acciones Serie “B” en su clase E.- Podrán ser adquiridas por personas morales no sujetas a retención, personas físicas exentas, fondos de ahorro y planes privados de retiro y por inversionistas institucionales, entendiéndose por estos, los definidos por la Ley de Mercado de Valores.

El Fondo no está obligado a constituir la reserva legal como lo establece la Ley General de Sociedades Mercantiles.

(8) Régimen fiscal-

De conformidad con la LISR vigente, el Fondo no es contribuyente de este impuesto y sus integrantes o accionistas acumularán los ingresos por intereses devengados a su favor de acuerdo con las disposiciones fiscales aplicables.

El Fondo retiene y entera mensualmente el impuesto correspondiente por los intereses gravables generados en el mismo periodo, para lo cual aplica la tasa establecida por el Congreso de la Unión, a través de la Ley de Ingresos del año de que se trate (1.45% para 2020 y 1.04% en 2019), al costo promedio ponderado de adquisición de los títulos que generen dichos intereses, o bien, al valor nominal de los mismos según corresponda. La retención antes mencionada será acreditable para sus integrantes o accionistas al acumular los intereses correspondientes. Para tales efectos se emitirá la constancia respectiva a través del Fondo o entidad que distribuya sus acciones a más tardar el 15 de febrero de cada año o en la fecha que indiquen las disposiciones fiscales aplicables.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Para el ejercicio fiscal de 2021, se establece en el artículo 21 de la Ley de Ingresos una tasa de retención de 0.97%.

El ISR reconocido por el Fondo en 2020 y 2019 fue de \$10,705 y \$8,285, respectivamente, que se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de “Impuestos sobre la renta”.

El Impuesto al Valor Agregado (IVA) por servicios que recibe el Fondo se reconoce en los resultados en el rubro de “Gastos de administración”.

(9) Compromiso-

El Fondo tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con la Operadora con vigencia indefinida (ver notas 1 y 6).

(10) Administración de riesgos (no auditado)-

Información cualitativa-

El objetivo de la administración integral de riesgos es evaluar los niveles de los diferentes tipos de riesgo a los que el Fondo se encuentra expuesto y una de sus principales funciones es la vigilancia de las desviaciones en las políticas y de exposición de riesgos definidas por el Consejo de Administración.

La Operadora cuenta con órganos corporativos que establecen objetivos, políticas y estrategias de riesgo, dando seguimiento a las mismas y vigilando su cumplimiento. La eficiencia en la Administración Integral de Riesgos depende en gran medida de la instrumentación, difusión y correcta aplicación de manuales de políticas y procedimientos en la materia.

Así, mediante dichas políticas y procedimientos se podrán adecuar las exposiciones al riesgo y dar cumplimiento a la identificación, monitoreo, divulgación y control de los distintos tipos de riesgo a los que esté expuesto el Fondo.

El Consejo de Administración de la Operadora constituyó un Comité cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto y de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites de exposición al riesgo.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El Responsable de Riesgos es el encargado de monitorear y controlar las exposiciones de:

- Riesgos Discrecionales.- Resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez.
- Riesgos No Discrecionales.- Resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo, Legal y Tecnológico.

La estructura organizacional de la Operadora está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos, dicha estructura se establece de manera que exista independencia entre el Responsable de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones, así como la clara delimitación de funciones en todos sus niveles.

El Responsable de Riesgos le reporta directamente al Director General de la Operadora quien, dada la estructura del Fondo ejerce funciones directivas y de coordinación que requieren que tenga conocimiento de la marcha integral del Fondo.

El Director General de la Operadora, es el responsable de vigilar que se mantenga la independencia necesaria entre las unidades para la administración integral de riesgos y las de negocios.

Riesgo de mercado-

Es la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas e índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

La medición de riesgo de mercado pretende describir la incertidumbre de los precios o rendimientos debido a los movimientos del mercado. Por lo tanto, involucra la descripción y la modelación de la distribución de los rendimientos de los factores de riesgo relevantes o de los instrumentos. La administración de riesgos de mercado tradicional bajo condiciones normales generalmente trata sólo con la distribución de los cambios en el valor del portafolio vía la distribución de tales rendimientos.

Diariamente se valorizan los instrumentos de inversión que conforman los portafolios del Fondo a mercado, a través de la contratación de un Proveedor de Precios, de acuerdo a lo establecido por la normatividad vigente.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Se utiliza el modelo histórico de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) para la medición diaria de las pérdidas potenciales de los portafolios de inversión, considerando posibles movimientos adversos en los factores de riesgo. En este sentido, las actividades de inversión se llevarán a cabo conforme a los límites establecidos por el Consejo de Administración.

El Responsable de Riesgos lleva a cabo sistemáticamente la comparación entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas, con el objeto de calibrar las metodologías de cálculo de Valor en Riesgo (Backtesting).

El modelo de VaR que utiliza el Fondo es un modelo histórico, con 252 datos históricos, con nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal para el que se estime la minusvalía de un día para los fondos de inversión.

Los fondos de inversión en instrumentos de deuda se clasifican de acuerdo a la duración promedio ponderada de sus activos objeto de inversión, conforme a lo siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>Duración Promedio Ponderada</u> ⁽¹⁾
Corto Plazo	Menos o igual a un año
Mediano Plazo	Mayor a un año y menor o igual a tres años
Largo Plazo	Mayor a tres años

⁽¹⁾ Calculada bajo la metodología que al efecto se señale en el prospecto de información al público. Se podrá utilizar el plazo promedio ponderado de revisión de tasa, en cuyo caso el corto plazo comprenderá hasta 180 días, mediano plazo entre 181 y 720 días, y largo plazo mayor a 720 días.

Riesgo de liquidez-

Es la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Fondo, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Los mercados poseen un componente adicional de liquidez que proviene de los diferenciales en posturas de compra y venta del precio medio al momento de liquidar la posición. Por ello, la valuación a mercado produce una subestimación del riesgo real porque el valor realizado sobre la liquidación puede variar de manera significativa del precio medio del mercado.

El Responsable de Riesgos determina la pérdida potencial derivada de enajenar o liquidar alguna posición con descuentos bajo presiones de liquidez, para un nivel de confianza determinado. Puesto que la distribución observada en los diferenciales de estas posturas difiere sustancialmente de la distribución normal, para aproximar la distribución real utilizará una distribución gamma a través de tres de sus parámetros, la media o promedio, la desviación estándar y la asimetría. Estos últimos se estiman a partir de las series de precios o posturas de compra y venta observadas a través del tiempo.

El Responsable de Riesgos lleva a cabo un monitoreo periódico de los posibles diferenciales adversos entre activos y obligaciones adquiridas por el Fondo conforme a los límites establecidos internamente.

Riesgo de crédito-

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Fondo, incluyendo las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

En el caso específico del Fondo, el riesgo de crédito es el asociado a las operaciones con instrumentos financieros donde las contrapartes pudieran incumplir:

- Compra en directo de papel: En este caso existe el riesgo de que el emisor del papel no cumpla con sus obligaciones de pago.
- Compra en reporto: Existe el riesgo de que la contraparte no cumpla con su obligación de pago al final del reporto; sin embargo, como los títulos fueron comprados en reporto, quedan como garantía y en la fecha de vencimiento del papel se recuperaría parte del capital (pudiera ser hasta su totalidad), si es que el emisor del papel cumple con sus obligaciones.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El análisis de riesgo crediticio considera básicamente cuatro aspectos, estimar la exposición al riesgo, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores, estimar la concentración de riesgo y estimar la pérdida esperada y no esperada, siendo esto último el fin del análisis.

Las variables que son incluidas en su medición son:

- Incumplimiento, que ocurre con una probabilidad que debe ser estimada.
- Exposición crediticia, también conocida como exposición al incumplimiento, que es el valor económico que se debe reclamar a la contraparte en el momento en que ocurre el incumplimiento.

Pérdida dado el incumplimiento, que representa la pérdida fraccional ocasionada por el incumplimiento, descontado el valor de la recuperación o de la garantía.

El Responsable de Riesgos llevará a cabo un monitoreo periódico de la exposición crediticia adquirida por el Fondo, conforme a los límites internos permitidos.

Riesgo legal-

Es la posibilidad de pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Fondo lleve a cabo, incluyendo los actos que se rigen por un sistema jurídico distinto al nacional.

Los reportes de riesgo legal consideran el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

Adicionalmente el Fondo:

Mantiene una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas y sus causas y costos.

Da a conocer a los directivos de la Operadora, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El Responsable de Riesgos revisa que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo legal.

Riesgo tecnológico-

Es la pérdida potencial originada por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes del Fondo.

El Responsable de Riesgos revisa que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo tecnológico.

Riesgo operativo-

Es aquel riesgo originado por errores humanos, fallas en sistemas de tecnología e informática, fallas en la aplicación de controles establecidos, fallas en el procesamiento y registro adecuado de operaciones financieras, malversaciones de recursos y fraudes, principalmente.

El riesgo operativo es inherente a todas las áreas, unidades de negocio y a todos los procesos del Fondo, existe en el curso natural de las actividades y es importante que cada empleado y cada área identifiquen sus riesgos, ya que si permanecen ocultos, no se podrán tomar las medidas preventivas y de seguimiento que permitan controlarlos, y podrían aparecer de pronto causando problemas graves o incluso pérdidas económicas.

La administración del riesgo operativo es responsabilidad de todos los empleados y funcionarios de la Operadora y está basada en una adecuada administración de los recursos humanos, materiales y tecnológicos y en una amplia cultura de control interno que ayude a mejorar la calidad de los procesos y a prevenir la ocurrencia de eventos que ocasionen posibles pérdidas al Fondo.

La Metodología para la administración del riesgo operativo adoptada por la Operadora considera las siguientes siete etapas: Documentación de los Procesos, Identificación de los Riesgos, Registro de Incidencias, Evaluación de los Riesgos, Mitigación del Riesgo, Seguimiento del Riesgo y Medición del Riesgo.

El Responsable de Riesgos revisa que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo operativo.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Información Cuantitativa-

Fondo	Límite VaR	Horizonte Días	Promedio VaR ¹ 4t 2020(%)	Consumo VaR (%) 31/12/2020	VaR Crédito ² 31/12/2020	VaR Liquidez ³ 31/12/2020
+VALOR	3.100%	1	0.709%	21.791%	0.016%	2.136%

¹ Promedio VaR del 01/10/2020 al 31/12/2020.

² VaR calculado con modelo histórico, 252 observaciones a un horizonte de un día y 95% de confianza.

³ VaR de crédito (pérdida no esperada).

⁴ VaR de liquidez calculado con modelo histórico, con 252 observaciones al 95% de confianza y un horizonte de 10 días.

Aunado a la gestión de riesgos, los fondos de inversión se encuentran calificados por la calidad y diversificación de sus activos y la gestión que sobre las mismas se hace.

(11) COVID-19-

Derivado de la pandemia de coronavirus COVID-19, los mercados financieros continúan mostrando incertidumbres económicas y en consecuencia se han presentado ajustes en el valor de los activos financieros derivado de la volatilidad de los precios de dichos activos, tasas de interés y tipos de cambio que afectan posiciones en moneda extranjera.

Al 26 de marzo de 2021, la sociedad valuadora de este Fondo de Inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el valor actualizado de sus acciones, correspondientes a la serie A en \$1.436309; a la serie E en \$0; a la serie FF en \$0; a la serie B-1 en \$1.420432; a la serie B-2 en \$1.299022; a la serie M en \$1.299022; a la serie C en \$0 y a la serie CE en \$0. Los valores de las series accionarias antes mencionadas no difieren de manera sustancial de los valores informados al 31 de diciembre de 2020.

(Continúa)

FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TÁCTICO 2, S. A. DE C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(12) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modifica las Disposiciones, referente al criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”; donde dicha modificación atiende a la incorporación de las NIF B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamiento” emitidos por el CINIF. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, de conformidad con la resolución modificatoria publicada el 9 de noviembre de 2020, que reforma el artículo único transitorio de la resolución publicada el 4 de noviembre de 2019.

El Fondo estima que los pronunciamientos normativos mencionados anteriormente no generarán efectos importantes en la información financiera.