

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	15
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	23
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año Actual.....	25
[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año Anterior.....	26
[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera.....	27
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos	28
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	30
[800500] Notas - Lista de notas.....	31
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	89
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	111

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

Durante el Cuarto Trimestre 2023 el CHNTRAC pagó un rendimiento de -9.86% mientras que el IPyC con dividendos pagó 14.30%.

Se realizó el rebalanceo el 15 de septiembre del 2023

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

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

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

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]

La operación de bursatilización [bloque de texto]

Los fines principales del Fideicomiso son (i) la emisión de Certificados los cuales buscarán obtener resultados de inversión que correspondan generalmente al rendimiento (antes de Gastos) del Índice Subyacente, (ii) que cada Participante Autorizado pueda presentar Ordenes de Creación por una o más Unidades, de conformidad con las cuales transferirá al Fiduciario la(s) Canasta(s) correspondiente(s) (según se establezca en el Archivo de Composición de Cartera entonces vigente) a cambio del número de Certificados correspondientes a dicha(s) Unidad(es); y (iii) que cada Participante Autorizado pueda presentar Órdenes de Cancelación por una o más Unidades, de conformidad con las cuales transferirá al Fiduciario el número de Certificados correspondientes a una Unidad a cambio de cada Canasta.

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS FIDEICOMITIDOS, INCLUYENDO SUS INGRESOS

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

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

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

Por último, la BMV como S&P DJI no quedarán obligadas a asumir compromisos, garantizar o indemnizar de manera alguna a cualquier persona por el comportamiento de los precios de los Valores, así como por la comisión involuntaria de errores u omisiones, o por la suspensión que se haga de la estimación y difusión de dichos Valores.

Objetivo:

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

Para mayor referencia, consultar en el siguiente link:

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

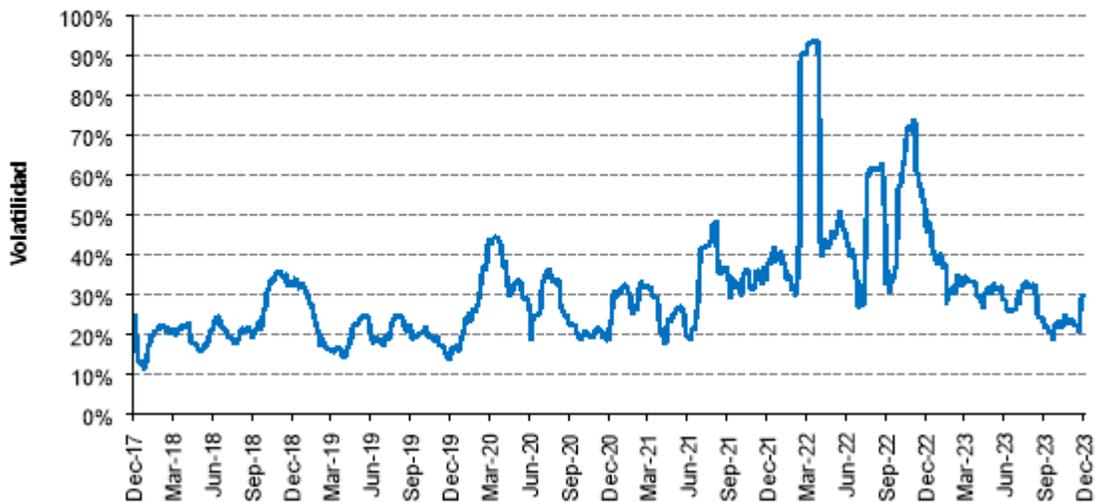
Comportamiento Diario

A continuación, se presentan gráficas en la que se ilustran el comportamiento del Índice Subyacente y volatilidad histórica al cierre del periodo que se está reportando:

Comportamiento Diario del Índice S&P/BMV China SX20 Index®



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



Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Emisoras que conforman la muestra del Índice S&P/BMV China SX20® al cierre del trimestre que se está reportando.

Nombre Emisora	Emisora	Serie	Ponderación
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	BABA	N	14.54%
BAIDU INC - SPON ADR	BIDU	N	8.04%
BILIBILI INC.	BILI	N	2.05%
BIT DIGITAL, INC.	BTBT	N	0.02%
DAQO NEW ENERGY CORP.	DQ	N	0.83%
GDS HOLDINGS LIMITED	GDS	N	0.90%
China Lodging Group, Limited	HTHT	N	2.26%
JD.COM, INC.	JD	N	12.53%
JinkoSolar Holding Co., Ltd.	JKS	N	0.62%
MOMO INC.	MOMO	N	0.46%
NetEase.com, Inc.	NTES	N	8.55%
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.	PNGAY	N	8.38%
Tal Education Group	TAL	N	1.33%
TENCENT HOLDINGS LIMITED	TCEHY	N	15.76%
Trip.com Group Limited	TCOM	N	6.90%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	TME	N	1.95%
Vipshop	VIPS	N	1.86%
YUM CHINA HOLDINGS, INC.	YUMC	*	7.92%
ZAI LAB LIMITED	ZLAB	N	0.89%
ZTO Express (Cayman), Inc	ZTO	N	4.21%

DESEMPEÑO DE LOS ACTIVOS

La siguiente tabla presenta los ingresos acumulados generados como producto de los derechos pagados por las emisoras que conforman la muestra al cierre de los últimos 4 años y los acumulados al cierre del periodo que se está reportando (Cifras expresadas en pesos)

Emisora	Serie	2023	2022	2021	2020	2019	Acumulado
ATHM	N	-	-	146,987	382,218	-	529,205
CEO	N	-	-	-	9,054,144	12,298,534	21,352,678
CHL	N	-	-	-	10,592,867	8,780,337	19,373,204
CHU	N	-	-	-	878,496	1,045,207	1,923,703
HTHT	N	-	-	-	278,892	237,217	516,109
JD	N	-	74,785	-	-	-	74,785
JKS	N	3,881	-	-	-	-	3,881
LFC	N	-	52,574	1,323,006	4,821,085	1,348,730	7,545,395
MLCO	N	-	-	-	-	1,061,563	1,061,563

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

MOMO	N	-	8,034	171,225	1,029,137	851,945	2,060,341
NTES	N	10,757	39,165	565,054	2,282,520	5,594,323	8,491,819
PNGAY	N	34,747	113,805	2,310,554	-	-	2,459,106
PTR	N	-	22,183	-	2,071,591	4,243,408	6,337,182
SNP	N	-	88,447	2,004,388	5,704,225	12,206,379	20,003,439
TCEHY	N	-	193,726	461,879	-	-	655,605
YUMC	*	2,410	12,540	300,632	-	-	315,581
YY	N	-	-	229,713	169,666	-	399,379
ZTO	N	-	8,762	242,371	-	-	251,133
Total		51,794	614,020	7,755,809	37,264,841	47,667,643	93,354,107

COMPOSICIÓN DE LA TOTALIDAD DE LOS ACTIVOS AL CIERRE DEL PERÍODO

Las siguientes tablas muestran los activos mantenidos en la cuenta al cierre del trimestre reportado por los últimos 5 años, considerando operaciones liquidadas y pactadas (Cifras expresadas en pesos).

4° Trimestre 2023

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
BABA	N	US01609W1027	2,292	1,311.391690	3,005,710
BGNE	N	US07725L1026	216	3,051.510840	659,126
BIDU	N	US0567521085	924	2,014.883710	1,861,753
BILI	N	US0900401060	870	205.904230	179,137
DQ	N	US23703Q2030	198	450.045400	89,109
EDU	N	US6475812060	534	1,239.824320	662,066
GDS	N	US36165L1089	420	154.301280	64,807
HTHT	N	US44332N1063	504	565.771360	285,149
JD	N	US47215P1066	4,008	488.789910	1,959,070
JKS	N	US47759T1007	144	545.512200	78,554
NTES	N	US64110W1027	1,134	1,576.174040	1,787,381
PNGAY	N	US72341E3045	11,184	152.609380	1,706,783
TAL	N	US8740801043	1,650	213.686970	352,584
TCEHY	N	US88032Q1094	4,134	639.369010	2,643,151
TCOM	N	US89677Q1076	1,986	609.253190	1,209,977
TME	N	US88034P1093	2,304	152.440190	351,222
VIPS	N	US92763W1036	1,008	300.481440	302,885
YUMC	*	US98850P1093	1,476	717.873170	1,059,581
ZLAB	N	US98887Q1040	282	462.396270	130,396
ZTO	N	US98980A1051	1,524	360.036320	548,695
Total			36,792		18,937,135

4° Trimestre 2022

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
BABA	N	US01609W1027	2,118	1,715.244435	3,639,865.60
BIDU	N	US0567521085	906	2,227.150170	2,021,673.75
BILI	N	US0900401060	1,110	461.279835	513,004.08
BTBT	N	KYG1144A1058	366	11.682900	4,284.15

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

DQ	N	US23703Q2030	276	751.794615	207,893.86
GDS	N	US36165L1089	564	401.502330	226,882.26
HTHT	N	US44332N1063	684	825.981030	566,056.20
JD	N	US47215P1066	2,868	1,092.935295	3,140,559.11
JKS	N	US47759T1007	192	795.994920	153,124.58
MOMO	N	US4234031049	654	174.854070	114,574.21
NTES	N	US64110W1027	1,512	1,414.215045	2,142,400.29
PNGAY	N	US72341E3045	8,190	256.050225	2,101,079.27
TAL	N	US8740801043	2,424	137.274075	333,391.49
TCEHY	N	US88032Q1094	4,782	824.812740	3,951,830.47
TCOM	N	US89677Q1076	2,574	669.819600	1,727,427.26
TME	N	US88034P1093	3,030	161.224020	489,447.09
VIPS	N	US92763W1036	1,752	265.591260	466,209.65
YUMC	*	US98850P1093	1,860	1,064.117475	1,983,060.18
ZLAB	N	US98887Q1040	372	597.775050	222,799.44
ZTO	N	US98980A1051	2,010	523.199205	1,053,650.33
Total			38,244		25,059,213.27

4° Trimestre 2021

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
BABA	N	US01609W1027	3,200	2,436.085925	7,795,474.96
BIDU	N	US0567521085	1,560	3,051.310925	4,760,045.04
BILI	N	US0900401060	1,540	951.548000	1,465,383.92
EDU	N	US6475811070	10,690	43.065750	460,372.87
GDS	N	US36165L1089	810	967.133700	783,378.30
JD	N	US47215P1066	4,290	1,436.960525	6,164,560.65
JKS	N	US47759T1007	290	942.524700	273,332.16
LFC	N		10,550	168.776725	1,780,594.45
MOMO	N	US4234031049	1,180	184.157350	217,305.67
NTES	N	US64110W1027	2,200	2,087.253350	4,591,957.37
PNGAY	N	US72341E3045	15,640	294.077550	4,599,372.88
PTR	N	US71646E1001	1,500	906.636575	1,359,954.86
SNP	N	US16941R1086	1,810	953.803825	1,726,384.92
TAL	N	US8740801043	2,830	80.594475	228,082.36
TCEHY	N	US88032Q1094	6,640	1,195.587250	7,938,699.34
TCOM	N	US89677Q1076	3,270	504.894650	1,651,005.51
VIPS	N	US92763W1036	2,590	172.263000	446,161.17
YUMC	*	US98850P1093	3,030	1,022.093800	3,096,944.21
YY	N	US46591M1099	380	931.655725	354,029.18
ZTO	N	US98980A1051	3,130	578.721650	1,811,398.76
Total			77,130		51,504,438.60

4° Trimestre 2020

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
ATHM	N	US05278C1071	7,140	1,982.188950	14,152,829
BABA	N	US01609W1027	16,184	4,630.745175	74,943,980
BIDU	N	US0567521085	28,203	4,302.635400	121,347,226
BZUN	N	US06684L1035	6,902	683.479125	4,717,373

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

CEO	N	US1261321095	20,111	1,823.605875	36,674,538
CHL	N	US16941M1099	138,278	567.874650	78,524,571
EDU	N	US6475811070	18,564	3,697.154475	68,633,976
GDS	N	US36165L1089	14,280	1,863.201900	26,606,523
HTHT	N	US44332N1063	18,088	895.984425	16,206,566
JD	N	US47215P1066	52,360	1,748.990250	91,577,129
LFC	N	US16939P1066	186,235	220.066350	40,984,057
MOMO	N	US60879B1070	21,063	277.769100	5,850,651
NTES	N	US64110W1027	48,076	1,905.583575	91,612,836
PTR	N	US71646E1001	26,418	611.251200	16,148,034
SNP	N	US16941R1086	31,892	887.428500	28,301,870
TAL	N	US8740801043	49,980	1,422.870225	71,115,054
TCOM	N	US89677Q1076	57,120	671.142675	38,335,670
VIPS	N	US92763W1036	48,314	559.318725	27,022,925
YY	N	US46591M1099	7,021	1,591.402050	11,173,234
ZTO	N	US98980A1051	78,778	580.211100	45,707,870
Total			875,007		909,636,911

4° Trimestre 2019

Emisora	Serie	ISIN	Títulos	Precio	Valor del Cierre
ATHM	N	US05278C1071	23,684	1,512.789075	35,828,896
BABA	N	US01609W1027	56,536	4,010.280750	226,725,232
BIDU	N	US0567521085	99,702	2,389.908000	238,278,607
CEO	N	US1261321095	66,850	3,151.313025	210,665,276
CHL	N	US16941M1099	301,780	799.220025	241,188,619
CHU	N	US16945R1041	241,424	176.974200	42,725,819
EDU	N	US6475811070	49,278	2,292.534375	112,971,509
GDS	N	US36165L1089	30,942	975.248850	30,176,150
HTHT	N	US44332N1063	46,604	757.623525	35,308,287
JD	N	US47215P1066	348,766	666.111225	232,316,947
LFC	N	US16939P1066	618,458	261.490725	161,721,031
MOMO	N	US60879B1070	65,322	633.401250	41,375,036
NTES	N	US64110W1027	28,650	5,797.795800	166,106,850
PTR	N	US71646E1001	87,860	951.614475	83,608,848
SNP	N	US16941R1086	106,196	1,137.286125	120,775,237
TAL	N	US8740801043	160,058	911.341500	145,867,498
TCOM	N	US89677Q1076	169,990	634.157550	107,800,442
VIPS	N	US92763W1036	158,530	267.919275	42,473,243
WB	N	US9485961018	26,740	876.362625	23,433,937
YY	N	US98426T1060	23,684	998.126925	23,639,638
Total			2,711,054		2,322,987,103

VARIACIÓN EN SALDO Y EN NÚMERO DE ACTIVOS

Durante el periodo que se está reportando, se registró la siguiente variación en los activos del Fideicomiso.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Emisora	Serie	Posición al Inicio del Periodo	Creaciones	Cancelaciones	Compras	Ventas	Distribuciones	Posición al Final del Periodo
BABA	N	2,028	-	-	312	48	-	2,292
BGNE	N	228	-	-	-	12	-	216
BIDU	N	900	-	-	42	18	-	924
BILI	N	906	-	-	-	36	-	870
BTBT	N	-	-	-	-	-	-	-
DQ	N	204	-	-	-	6	-	198
EDU	N	558	-	-	-	24	-	534
GDS	N	438	-	-	-	18	-	420
HTHT	N	522	-	-	-	18	-	504
JD	N	3,780	-	-	306	78	-	4,008
JKS	N	150	-	-	-	6	-	144
MOMO	N	-	-	-	-	-	-	-
NTES	N	1,272	-	-	-	138	-	1,134
PNGAY	N	10,254	-	-	1,146	216	-	11,184
TAL	N	1,722	-	-	-	72	-	1,650
TCEHY	N	4,602	-	-	-	468	-	4,134
TCOM	N	2,070	-	-	-	84	-	1,986
TME	N	2,406	-	-	-	102	-	2,304
VIPS	N	1,050	-	-	-	42	-	1,008
YUMC	*	1,554	-	-	-	78	-	1,476
ZLAB	N	288	-	-	-	6	-	282
ZTO	N	1,620	-	-	-	96	-	1,524
CHNTRAC	11	2,499,400,000	-	-	-	-	-	2,499,400,000

Certificados en Circulación								600,000
Operaciones en Tránsito	Creaciones	-	Cancelaciones	-	Total			-
Certificados Emitidos								2,500,000,000

ESTADO DE LOS ACTIVOS POR GRADO O NIVEL DE CUMPLIMIENTO

No aplica.

GARANTÍA SOBRE LOS ACTIVOS

No aplica.

EMISIONES DE VALORES

Durante el periodo que se está reportando, no se han efectuado emisiones de valores respaldados por los mismos bienes, derechos o valores Fideicomitados.

DESEMPEÑO DE LOS VALORES EMITIDOS***Pago de Distribuciones durante el período***

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

No se presentaron distribución durante el periodo reportado.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Valores emitidos

A continuación, se muestra el comparativo al cierre del trimestre que se está reportando por los últimos 5 años, relativo al número de certificados en circulación, unidades mínimas de conversión, el valor teórico del fideicomiso, valor teórico de la unidad y el precio del certificado (Cifras expresadas en pesos).

Concepto	4T2023	4T2022	4T2021	4T2020	4T2019
Número de Certificados Emitidos	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
Número de Certificados en Circulación	600,000	600,000	1,000,000	11,900,000	38,200,000
Unidades Mínimas de Conversión	6	6	10	119	382
Valor Teórico del Fideicomiso	19,050,157	25,197,349	51,510,955	911,441,339	2,325,273,898
Valor Teórico de la Unidad	3,175,026	4,199,558	5,151,095	7,659,171	6,087,104
Precio Teórico por Certificado	31.7503	41.9956	51.5110	76.5917	60.8710

En la siguiente tabla se muestra la composición de activos correspondientes a cada unidad establecida en el Archivo de Composición de Cartera publicado.

Emisora	Serie	4T2023	4T2022	4T2021	4T2020	4T2019
ACH	N	-	-	-	-	-
ATHM	N	-	-	-	60	62
BABA	N	382	355	320	136	148
BGNE	N	36	-	-	-	-
BIDU	N	154	151	156	237	261
BILI	N	145	186	154	-	-
BTBT	N	-	61	-	-	-
BZUN	N	-	-	-	58	-
CEO	N	-	-	-	169	175
CHL	N	-	-	-	1,162	790
CHU	N	-	-	-	-	632
CTRP	N	-	-	-	-	-
DQ	N	33	46	-	-	-
EDU	N	89	-	1,069	156	129
GDS	N	70	94	81	120	81
HTHT	N	84	115	-	152	171
JD	N	668	481	429	440	913
JKS	N	24	32	29	-	-
LFC	N	-	-	1,055	1,565	1,619
MLCO	N	-	-	-	-	-
MOMO	N	-	110	#N/D	177	171

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

NTES	N	189	253	220	404	171
PNGAY	N	1,864	1,372	1,564	-	-
PTR	N	-	-	150	222	171
SNP	N	-	-	181	268	171
TAL	N	275	406	283	420	419
TCEHY	N	689	801	664	-	-
TCOM	N	331	432	327	480	445
TME	N	384	508	-	-	-
VIPS	N	168	294	259	406	415
WB	N	-	-	-	-	171
YUMC	*	246	312	303	-	-
YY	N	-	-	38	59	62
ZLAB	N	47	63	-	-	-
ZTO	N	254	337	313	662	-
EFFECTIVO		8,044.53	1,232.38	651.61	1,255.98	5,986.37

Patrimonio del fideicomiso [bloque de texto]

El Patrimonio del Fideicomiso se integra o integrará, según corresponda por:

- La Aportación Inicial
- Los activos e Ingresos mantenidos en la Cartera;
- Los recursos en efectivo que sean transmitidos de tiempo en tiempo a la Cuenta del Fideicomiso de conformidad con Ordenes, en la forma de Ingresos o derivado de la venta de activos, con el objeto que el Fiduciario: (i) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en instrucciones por escrito de dicho Administrador de Inversiones (ii) pague los Gastos Incluidos, la Comisión del Fideicomitente y/o los Gastos Excluidos con base en instrucciones por escrito del Administrador de Inversiones;
- Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente y que sean transmitidos al Patrimonio del Fideicomiso o, de conformidad con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso; y
- Con las demás cantidades y derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa, incluyendo enunciativa mas no limitativamente el producto de las Inversiones Permitidas.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Información relevante del periodo [bloque de texto]

Durante el periodo reportado:

- i. No se tuvo conocimiento de factores de riesgo adicionales que pudieran afectar significativamente el desempeño de los activos que respaldan la emisión y la fuente de pago de los instrumentos.
- ii. No se presentaron modificaciones a los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.
- iii. No existió ningún incumplimiento en los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso o cualquier Documento de la Emisión.
- iv. No existen procedimientos legales en contra del originador, administrador u operador de los activos y el fiduciario.
- v. No existieron procesos legales que hubieren terminado durante el periodo cubierto por el reporte.
- vi. No hubo cambio del administrador u operador de los bienes y su forma de organización.

Eventos Relevantes

Diciembre 14, 2023 - AVISO A LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CHNTRAC 11

Se les informa que el día 15 de diciembre de 2023 se cerrará el fideicomiso a la recepción de solicitudes de Creaciones y Cancelaciones a las 13:00 horas. Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.3 (a) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios No F/4824, así como los documentos de Emisión correspondientes.

Lo anterior para estar en condiciones de realizar el rebalanceo que se establece en la Cláusula 7.3 (a) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios No F/4824, así como los documentos de Emisión correspondientes.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Clave de cotización:	CHNTRAC
Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2023-12-31
Periodo cubierto por los estados financieros:	2023-01-01 al 2023-12-31
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante:	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer
Número de Fideicomiso:	4824
Número de Trimestre:	4

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

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

Toda la información financiera es presentada en pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022

(Cifras en pesos)

Activo	Nota	2023		2022		Pasivo y patrimonio	Nota	2023		2022	
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$	267,852		1,159,428	Pasivo:					
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7		19,001,890		25,039,213	Pasivos acumulados	8	\$	1,111,957		1,120,885
Dividendos por Cobrar			45,891		-	Impuestos por pagar					
Otras cuentas por Cobrar			849,082		102,593	Total del pasivo			1,111,957		1,120,885
						Patrimonio:					
						Patrimonio	10		155,925,257		155,927,949
						Distribuciones Pagadas			(959,400)		(295,200)
						Resultados acumulados			(135,915,689)		(130,435,397)
						Total del patrimonio			19,050,157		25,197,349
						Comisiones	12				
Total del activo		\$	20,161,715		26,319,234	Total del pasivo y patrimonio		\$	20,161,715		26,319,234

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estado de resultados

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras en pesos)

	Nota	2023	2022
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		\$ (3,289,756)	288,734,550
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(2,863,044)	(3,081,166)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		337,686	399,166
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	64,241	91,251
Ingresos por dividendos	11	401,560	607,384
Otros ingresos		743,489	102,593
Total de margen financiero		(4,605,826)	286,853,778
Gastos:			
Gastos de administración	12	29,022	323,755
Honorarios	12	651,857	(315,183)
Comisiones pagadas	12	48,160	(6,251)
Impuestos y derechos		145,437	(339,828)
Total de gastos		874,477	(337,507)
Pérdida (utilidad) del ejercicio		\$ (5,480,302)	286,516,271

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre 2023 v 2022

(Cifras en pesos)

	Nota	Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022		155,632,745	(130,435,397)	25,197,349
Aumento por emisión de certificados	10	-	-	-
Disminución por cancelación de certificados	10	(2,178)	-	(2,689)
Distribución de remanentes		(312,000)	-	(664,200)
Resultado del ejercicio		-	(5,480,302)	(5,480,302)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	\$	<u>155,318,567</u>	<u>(135,915,699)</u>	<u>19,050,157</u>
		Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$	468,462,622	(416,951,668)	51,510,954
Aumento por emisión de certificados	10	-	-	-
Disminución por cancelación de certificados	10	(312,534,676)	-	(312,534,676)
Distribución de remanentes		(295,200)	-	(295,200)
Resultado del ejercicio		-	286,516,271	286,516,271
Saldos al 30 de septiembre de 2022	\$	<u>155,632,746</u>	<u>(130,435,397)</u>	<u>25,197,349</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Los presentes estados de cambios en el patrimonio fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en pesos)

	2023	2022
Actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (5,480,302)	286,516,271
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	3,289,755.98	(288,734,550)
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(2,190,546)	(2,218,279)
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2,767,567	312,856,973
Otras cuentas por cobrar	(789,380)	51
Pasivos acumulados	(12,017)	1,110,080
Impuestos por pagar	2,689	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	(221,686)	311,748,825
Actividades de financiamiento:		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	(2,689)	-
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	-	(312,534,676)
Distribución de remanentes	(664,200)	(295,200)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	(666,889)	(312,829,876)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(888,576)	(1,081,051)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	<hr/>	<hr/>
	1,156,428	2,237,479
Al final del año	\$ <u>267,852</u>	<u>1,156,428</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	268,000	1,156,000
Cuentas por cobrar	892,000	103,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	19,002,000	25,059,000
Cuenta liquidadora deudora por operaciones de capitales	0	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos en garantía	0	0
Total de activos circulantes	20,162,000	26,318,000
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	20,162,000	26,318,000
Activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Cuentas por pagar a corto plazo	1,112,000	1,121,000
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	1,112,000	1,121,000
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	1,112,000	1,121,000
Activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]		
Activos netos atribuibles a los tenedores	19,050,000	25,197,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	19,050,000	25,197,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Total de activos netos atribuibles a los tenedores	19,050,000	25,197,000
Total de activos netos atribuibles a los tenedores y pasivos	20,162,000	26,318,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	466,000	801,000	73,000	134,000
Gastos de administración y mantenimiento	874,000	337,000	228,000	139,000
Otros ingresos	743,000	0	200,000	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	335,000	464,000	45,000	(5,000)
Distribuciones pagadas	0	0	0	0
Ingresos financieros	338,000	289,133,000	39,000	3,231,000
Gastos financieros	6,153,000	3,081,000	1,814,000	420,000
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(5,480,000)	286,516,000	(1,730,000)	2,806,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(5,480,000)	286,516,000	(1,730,000)	2,806,000
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	(5,480,000)	286,516,000	(1,730,000)	2,806,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
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	(5,480,000)	286,516,000
Ajustes para conciliar el incremento (decremento) [sinopsis]		
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	0
Disminución (incremento) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6,057,000	24,122,000
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	0	0
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(798,000)	1,110,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Emisión de certificados, neto	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar el incremento (decremento)	0	0
Total ajustes para conciliar el incremento (decremento)	5,259,000	25,232,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(221,000)	311,748,000
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	(221,000)	311,748,000
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	(3,000)	(312,535,000)
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Intereses pagados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(664,000)	(295,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(667,000)	(312,830,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la	(888,000)	(1,082,000)

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
tasa de cambio		
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	(888,000)	(1,082,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,156,000	2,238,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	268,000	1,156,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año 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 [sinopsis]			
Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	25,197,000	25,197,000	25,197,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(5,480,000)	(5,480,000)	(5,480,000)
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	(5,480,000)	(5,480,000)	(5,480,000)
Creaciones y redenciones de certificados	(667,000)	(667,000)	(667,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(6,147,000)	(6,147,000)	(6,147,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	19,050,000	19,050,000	19,050,000

[610000] Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores - Acumulado Año 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 [sinopsis]			
Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [partidas]			
Activos netos atribuibles a los tenedores al comienzo del periodo	51,511,000	51,511,000	51,511,000
Cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores [sinopsis]			
Resultado integral [sinopsis]			
Incremento (decremento) en los activos netos atribuibles a los tenedores	286,516,000	286,516,000	286,516,000
Otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral total	286,516,000	286,516,000	286,516,000
Creaciones y redenciones de certificados	(312,830,000)	(312,830,000)	(312,830,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0
Total incremento (disminución) en los activos netos atribuibles a los tenedores	(26,314,000)	(26,314,000)	(26,314,000)
Activos netos atribuibles a los tenedores al final del periodo	25,197,000	25,197,000	25,197,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700004] Cuentas de orden del estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas de orden del estado de situación financiera [sinopsis]		
Línea de crédito autorizada	0	0
Valor nominal de los instrumentos derivados	0	0
Certificados autorizados	0	0
Certificados en circulación	0	0
Certificados en tesorería	0	0
Monto de los certificados autorizados	0	0
Monto de los certificados en circulación	0	0
Monto de los certificados en tesorería	0	0

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos y pasivos

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Subclasificaciones de activos y pasivos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	268,000	1,156,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	268,000	1,156,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	268,000	1,156,000
Cuentas por cobrar [sinopsis]		
Deudores comerciales	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	0	0
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	892,000	103,000
Total de cuentas por cobrar	892,000	103,000
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
Acreedores diversos	0	0
Otras cuentas por pagar a corto plazo	1,112,000	1,121,000
Total de cuentas por pagar a corto plazo	1,112,000	1,121,000
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	20,162,000	26,318,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos	1,112,000	1,121,000
Activos (pasivos) netos	19,050,000	25,197,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	20,162,000	26,318,000
Pasivos circulantes	1,112,000	1,121,000
Activos (pasivos) circulantes netos	19,050,000	25,197,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	402,000	607,000	63,000	24,000
Ingresos por intereses	64,000	91,000	10,000	7,000
Otros ingresos	0	103,000	0	103,000
Total de ingresos	466,000	801,000	73,000	134,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por administración	29,000	(318,000)	29,000	1,000
Honorarios	652,000	315,000	165,000	58,000
Cuotas y Derechos	48,000	0	0	0
Impuestos	145,000	340,000	34,000	80,000
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	874,000	337,000	228,000	139,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de los activos financieros	0	288,734,000	0	3,176,000
Utilidad en venta de valores	338,000	399,000	39,000	55,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	338,000	289,133,000	39,000	3,231,000
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	3,290,000	0	911,000	0
Pérdida en venta de valores	2,863,000	3,081,000	903,000	420,000
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	6,153,000	3,081,000	1,814,000	420,000

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[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), emitidas por el Consejo Internacional de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Bancaria.

Toda la información financiera es presentada en pesos, excepto cuando se indiqu

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

No aplica.

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

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.

Juicios

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

Nota 3(a)- Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: definición del modelo de negocio de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos, en caso de existir, son informados a los Tenedores de los certificados y al Fideicomitente del Fideicomiso de manera anual.

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.

La siguiente nota incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 5 - Instrumentos financieros.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Autorización y bases de presentación-

El 27 de febrero de 2024, los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por el Lic. Pedro Martínez Solano y Lic. Julio César Zavala Morales, en su carácter de Delegados Fiduciarios de Actinver, cada uno en su ámbito de competencia.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 88,464	88,437
Equivalentes de efectivo:		
Reportos	179,171	1,067,102
Intereses	217	889
	\$ 267,852	1,156,428

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los equivalentes de efectivo se encuentran representados por valores gubernamentales en títulos a entregar por reportos operados a través de NAFIN, los cuales se integran como sigue:

2023	Valor nominal	Número de títulos	Total
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
Gubernamental BPAG91 250430	\$ 101.69	1,762	\$ 179,171

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2022	Valor nominal	Número de títulos	Total
Instrumento			
Títulos de deuda nacional			
			\$
Gubernamental BONO 330526	\$ 89.99	11,858	02 1,067,1

Los plazos promedio de las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son de 1 a 4 días en ambos años, y una tasa de interés anual de 10.90% y 10.00%, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses ganados que se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo" ascienden a \$64,241 y \$91,251, respectivamente.

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

No aplica.

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

Principales políticas contables-

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

(a) *Instrumentos financieros-*

i. *Reconocimiento y medición inicial*

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos y pasivos financieros - incluyendo cuentas por cobrar y pagar - se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Clasificación de activos financieros -

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

- ? Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y
- ? Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- ? Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- ? Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- ? Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- ? Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- ? La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- ? El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- ? Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI), sólo si aplica:

Para propósitos de esta evaluación, el monto del "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- ? Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- ? Características de pago anticipado y prórroga;
- ? Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del "resultado neto de instrumentos
---	---

	<p>financieros a valor razonable con cambios en resultados".</p> <p>Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.</p>
Activos financieros a costo amortizado	<p>Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en "ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo" las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en "utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera" y el deterioro es reconocido en "Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros" en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año.</p> <p>El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.</p>

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

? Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

iii. *Medición a valor razonable*

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

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

iv. *Medición a costo amortizado*

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

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

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

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

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ? Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- ? Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- ? Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ? La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

v. *Baja en cuentas*

Activos financieros

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Pasivos financieros

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

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

vi. *Compensación*

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

vii. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

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

(b) *Provisiones-*

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

(c) *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 es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(d) Ingresos financieros-**i. Ingresos por intereses**

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

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

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

ii. 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 con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

iii. Ingresos por dividendos

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

iv. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(e) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(f) Obligaciones fiscales-

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(g) Contingencias-

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 exista certeza de su realización.

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

No aplica.

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Compromisos-

- I. El Contrato de Fideicomiso establece en la cláusula decimosegunda los gastos y comisiones a ser cubiertos por el Fideicomiso.

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

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

Gastos incluidos-

El Fideicomiso establece como gastos incluidos los siguientes:

- (i) Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener
- (ii) el registro de los Certificados en el RNV, su listado en la BMV y aquellos relacionados con la publicación de cualesquiera Prospecto, informes u otros documentos que deban publicarse a solicitud de la Comisión Bancaria;
- (iii) Honorarios del Fiduciario;
- (iv) Honorarios del Representante Común;
- (v) Honorarios de todos los terceros contratados por el Fiduciario o por el Administrador de Inversiones (siempre y cuando dichos honorarios hayan sido previamente aprobados por el Administrador de Inversiones);
- (vi) Contraprestaciones a ser pagadas con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del Índice;
- (vii) Honorarios pagados al auditor independiente del Fideicomiso;
- (viii) Honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del contrato de Fideicomiso y demás documentos relacionados con la oferta de los Certificados;
- (ix) Honorarios de asesores legales y asesores fiscales en relación con el mantenimiento del Fideicomiso y el listado continuo de los Certificados; y
- (x) Cualquier otro gasto en relación con la custodia de valores, mantenimiento de la cuenta y otras cuentas

bancarias o en el INDEVAL y por transferencia de recursos o valores.

El Fiduciario con la información que le proporcione el Administrador de Inversiones pagará los gastos incluidos, una vez que haya recibido instrucciones y obtenido la documentación comprobatoria requerida conforme a las disposiciones fiscales aplicables.

Si en cualquier momento, el monto de los gastos incluidos es superior a la comisión global, el Fideicomitente estará obligado a aportar al patrimonio del Fideicomiso las cantidades de dinero adicionales necesarias para cubrir dichos gastos incluidos. Lo anterior, en el entendido de que el Fiduciario, siempre que cuente con instrucciones para esos efectos, podrá vender activos o utilizar los montos en efectivo de la cuenta como sea requerido para cubrir cualquier diferencia, en el entendido además de que el Fideicomitente no tendrá derecho a recibir ninguna comisión hasta que los montos de dicha diferencia hayan sido saldados mediante el correspondiente depósito en la cuenta.

Gastos excluidos-

El Fideicomiso establece como gastos excluidos los siguientes:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pagos por concepto de honorarios y comisiones ascendieron a \$700,018 y \$321,434, respectivamente.

II. El Fiduciario tiene las facultades y obligaciones en el caso de incumplimientos en las cláusulas del contrato de Fideicomiso que se mencionan a continuación:

- a) Cuando se requiera la realización de actos urgentes, o suceda cualquier circunstancia no prevista en el Fideicomiso, cuya falta de atención inmediata pueda causar perjuicios notorios al patrimonio, el Fiduciario deberá dar aviso de inmediato al Administrador de Inversiones y actuar conforme a lo que establece la legislación aplicable.
- b) El Fiduciario llevará a cabo la emisión de CB's exclusivamente en cumplimiento del contrato de Fideicomiso con cargo al patrimonio del Fideicomiso y no asume obligación alguna con respecto a los derechos derivados de los CB's.
- c) El Fiduciario podrá utilizar parte del patrimonio del Fideicomiso para: 1) indemnizar y sacar en paz y a salvo al

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador de Inversiones y, en su caso, al agente colocador, sus accionistas, consejeros, empleados, apoderados, asesores legales, auditores, y demás asesores en caso de cualquier reclamación, procedimiento, juicio, demanda, pérdida, daño, acción, o sentencia que fueren presentadas, entabladas o dictadas por cualquier persona o autoridad competente.

- d) El Fiduciario no estará obligado a realizar pagos con su propio patrimonio o a incurrir en pasivos financieros distintos a aquellos asumidos en su carácter de Fiduciario en cumplimiento de los fines del Fideicomiso.

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

No aplica.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

El riesgo de crédito surge de los saldos de bonos gubernamentales en reporto e inversiones para negociar, acciones, etc. (ver notas 4, 5, 6 y 7). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$19,001,890 y \$25,059,213 respectivamente.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Dividendos-

Durante los ejercicios de 2023 y 2022, el Fideicomiso recibió \$401,560 y \$607,382, respectivamente, por concepto de dividendos cobrados. Dichos dividendos fueron utilizados por el Fiduciario para reinversión en valores, en cumplimiento con las instrucciones dadas por el Administrador de Inversiones.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

No aplica.

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

Gastos incluidos-

El Fideicomiso establece como gastos incluidos los siguientes:

- (xi) Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener
- (xii) el registro de los Certificados en el RNV, su listado en la BMV y aquellos relacionados con la publicación de cualesquiera Prospecto, informes u otros documentos que deban publicarse a solicitud de la Comisión Bancaria;
- (xiii) Honorarios del Fiduciario;

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- (xiv) Honorarios del Representante Común;
- (xv) Honorarios de todos los terceros contratados por el Fiduciario o por el Administrador de Inversiones (siempre y cuando dichos honorarios hayan sido previamente aprobados por el Administrador de Inversiones);
- (xvi) Contraprestaciones a ser pagadas con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del Índice;
- (xvii) Honorarios pagados al auditor independiente del Fideicomiso;
- (xviii) Honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del contrato de Fideicomiso y demás documentos relacionados con la oferta de los Certificados;
- (xix) Honorarios de asesores legales y asesores fiscales en relación con el mantenimiento del Fideicomiso y el listado continuo de los Certificados; y
- (xx) Cualquier otro gasto en relación con la custodia de valores, mantenimiento de la cuenta y otras cuentas bancarias o en el INDEVAL y por transferencia de recursos o valores.

El Fiduciario con la información que le proporcione el Administrador de Inversiones pagará los gastos incluidos, una vez que haya recibido instrucciones y obtenido la documentación comprobatoria requerida conforme a las disposiciones fiscales aplicables.

Si en cualquier momento, el monto de los gastos incluidos es superior a la comisión global, el Fideicomitente estará obligado a aportar al patrimonio del Fideicomiso las cantidades de dinero adicionales necesarias para cubrir dichos gastos incluidos. Lo anterior, en el entendido de que el Fiduciario, siempre que cuente con instrucciones para esos efectos, podrá vender activos o utilizar los montos en efectivo de la cuenta como sea requerido para cubrir cualquier diferencia, en el entendido además de que el Fideicomitente no tendrá derecho a recibir ninguna comisión hasta que los montos de dicha diferencia hayan sido saldados mediante el correspondiente depósito en la cuenta.

Gastos excluidos-

El Fideicomiso establece como gastos excluidos los siguientes:

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pagos por concepto de honorarios y comisiones ascendieron a \$700,018 y \$321,434, respectivamente.

III. El Fiduciario tiene las facultades y obligaciones en el caso de incumplimientos en las cláusulas del contrato de Fideicomiso que se mencionan a continuación:

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

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

No aplica.

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

Medición a valor razonable

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

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

Valor razonable de instrumentos financieros-

Ver política contable en la nota 3.

A. Modelos de Valuación

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

El Fideicomiso mide los valores razonables usando las jerarquías de valor razonable que se muestran a continuación, que afectan la importancia de los datos de entrada usados en la construcción de su medición.

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

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

El Fideicomiso usa modelos reconocidos ampliamente para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y simples, que requieren muy poco juicio y de estimaciones por parte de la administración. Los precios observables y los datos de entrada de los modelos están usualmente disponibles en el mercado para valores de capital y que son intercambiados en mercados organizados. La disponibilidad de los valores en mercados observables y de los datos de entrada de los modelos reduce la necesidad de utilizar juicio por parte de la administración y en su estimación, y también reduce la incertidumbre asociada con la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de valores y datos de entrada que sean observables en el mercado varía de los productos y de los mercados, y está sujeto a cambios que se basan en eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

i. Enfoque de valuación para instrumentos específicos

Valores de capital listados

Los valores de capital listados son valuados usando los precios cotizados en mercados activos para instrumentos idénticos (nivel de medición 1).

B. Marco de valuación

Cuando información de un tercero, tales como servicios de precios o cotización son usados para medir el valor razonable, el encargado de evaluar el portafolio evalúa y documenta la evidencia obtenida de dichos terceros para soportar las conclusiones que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de la NIIF, incluyendo el nivel de jerarquías de valor razonable en las que dichas valuaciones deben ser clasificadas, esto incluye lo que se indica a continuación:

- ? Verificar que el servicio de precios o intermediación es aprobado por el Fideicomiso al valorar el tipo de instrumento financiero.
- ? Entender como el valor razonable ha sido determinado y que tanto dicho precio representa la transacción en el mercado y si este representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- ? Cuando el precio de instrumentos similares es usado en la medición del valor razonable, los cómo dichos precios han sido ajustados para reflejar las características de los instrumentos sujetos a su medición, y
- ? Si se han obtenido las cotizaciones para instrumentos financieros, y el cómo dicho valor razonable ha sido determinado al usar esas cotizaciones.

C. Instrumentos financieros no medidos a valor razonable.

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar provenientes de dividendos de instrumentos de capital e instrumentos financieros de alta liquidez. Estos son activos financieros a corto plazo cuyo valor en libros se aproxima al valor razonable.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las acciones del Fideicomiso y que conforman el índice S&P BMV China SX20 se integran como se muestra a continuación:

Emisora	Número de acciones	2023	
		Precio de mercado	Total
BABA	2,292	1,315.08	3,014,166
BGNE	216	3,060.10	660,981
BIDU	924	2,020.55	1,866,990
BILI	870	206.48	179,641
DQ	198	451.31	89,360
EDU	534	1,243.31	663,929
GDS	420	154.74	64,989
HTHT	504		285,951

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

		567.36	
JD	4,008	490.17	1,964,582
JKS	144	626.75	90,251
NTES	1,134	1,580.61	1,792,410
PNGAY	11,184	153.04	1,711,585
TAL	1,650	214.29	353,575
TCEHY	4,134	641.17	2,650,588
TCOM	1,986	610.97	1,213,381
TME	2,304	152.87	352,210
VIPS	1,008	301.33	303,737
YUMC	1,476	719.89	1,062,562
ZLAB	282	463.70	130,763
ZTO	1,524	361.05	550,239
Total	36,792		19,001,890

2022

Emisora	Número de acciones	Precio de mercado	Total
BABA	2,118	1,718.54	\$ 3,639,866
BIDU	906	2,231.43	2,021,674
BILI	1,110	462.17	513,004
BTBT	366	11.71	4,284
DQ	276	753.24	207,894
GDS	564	402.27	226,882
HTHT	684	827.57	566,056
JD	2,868	1,095.03	3,140,559
JKS	192	797.52	153,125
MOMO	654	175.19	114,574
NTES	1,512	1,416.93	2,142,400
PNGAY	8,190	256.54	2,101,079
TAL	2,424	137.54	333,391
TCEHY	4,782	826.40	3,951,830
TCOM	2,574	671.11	1,727,427
TME	3,030	161.53	489,447

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

VIPS	1,752	266.10	466,210
YUMC	1,860	1,066.16	1,983,061
ZLAB	372	598.92	222,799
ZTO	2,010	524.20	1,053,651
Total	38,244		\$ 25,059,213

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Análisis de riesgo financiero-

Esta nota presenta información acerca de la exposición del Fideicomiso a cada uno de los riesgos financieros. La información acerca del marco la administración del riesgo financiero se describe en la nota 13.

- A. Riesgo de crédito y compensación:
 - i. Análisis de calidad de crédito.
 - ii. Montos generados por la pérdida esperada por riesgo crediticio.
- B. Riesgo de liquidez.
- C. Riesgo de mercado:
 - i. Riesgo de tasas de interés.
 - ii. Riesgo de tipo de cambio.
 - iii. Otros riesgos de precio de mercado.

A. *Riesgo de crédito y compensación*

La definición de riesgo de crédito y como el riesgo de crédito es administrado por el Fideicomiso se detalla en la nota 13.

i. *Análisis de calidad de crédito*

La exposición del Fideicomiso al riesgo de crédito proviene de los instrumentos financieros que se mencionan a continuación:

? Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se mantiene con contrapartes que son instituciones financieras, las cuales son calificadas AAA (mex), de acuerdo a la calificación otorgada por la agencia calificadora Fitch Ratings. La calificación es nacional y es a largo plazo.

? Otras cuentas por cobrar;

Las otras cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar al Fideicomitente por recuperación de gastos, o por cuentas liquidadoras por creaciones o destrucciones de certificados.

ii. *Montos generados de la pérdida crediticia esperada*

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar han sido medidas en un periodo de pérdida esperada de 2 días y refleja la exigibilidad en el corto plazo de dichas exposiciones. El Fideicomiso considera que estas exposiciones no poseen un riesgo de crédito basado en las calificaciones de crédito de las contrapartes.

El Fideicomiso monitorea los cambios en el riesgo de crédito de dichas exposiciones observando las publicaciones de calificaciones externas de las contrapartes. Para determinar si las calificaciones publicadas se encuentran actualizadas y

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

evaluar si ha existido un incremento en riesgo de crédito significativo a la fecha de reporte que no ha sido reflejado en las calificaciones publicadas.

B. Riesgo de liquidez

La definición del riesgo de liquidez y la información de cómo es administrado el riesgo de liquidez se describe en la nota 13.

El Fideicomiso de acuerdo con el prospecto de inversión administra su riesgo de liquidez invirtiendo hasta el 3% de sus activos netos en valores con una liquidación esperada de hasta 4 días. El porcentaje de los activos netos con un periodo de liquidación esperada de 4 días (activos líquidos) al total de activos netos mostrados a continuación:

		2023	2022
Activos líquidos totales	\$	267,852	1,156,428
Activos líquidos como % de activos netos		1.34	4.39

C. Riesgo de mercado

La definición de riesgo de mercado y la información de las herramientas utilizadas para la administración del riesgo de mercado se detallan en la nota 13.

i. Riesgo de tasa de interés

Exposición al riesgo de tasa de interés

Un resumen de la posición de activos netos asociados con tasa de interés, analizado por la exigibilidad de fechas y valor contractual, se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2023		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	Total
<i>Activos</i>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	267,852	-	-	267,852
Total activos con tasa de interés*	\$	267,852	-	-	267,852

31 de diciembre de 2022		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	Total
<i>Activos</i>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1,156,428	-	-	1,156,428
Total activos con tasa de interés*	\$	1,156,428	-	-	1,156,428

*No existen pasivos asociados con tasa de interés.

Análisis de valor en riesgo (VaR)

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La principal herramienta para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado del Fideicomiso es el análisis del VaR, con el cual se estima la pérdida esperada, en un intervalo de tiempo de un día calculado bajo condiciones específicas de mercado con un nivel de confianza dado.

El método de VaR utilizado es el histórico, para su cálculo se utiliza una matriz de escenarios de las últimas 500 variaciones de precios y/o factores de riesgo de cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio en cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el décimo tercero peor el cual corresponde al VaR a 95% de confianza a dos colas.

A continuación, se presenta el VaR al 31 de diciembre de 2023 y 2021:

		2023	2022
VaR	\$	(949,136)	(1,359,029)
VaR %		(4.98)%	(5.20)%

ii. *Riesgo de tipo de cambio*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no tiene una exposición al riesgo de tipo de cambio.

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

No aplica.

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

Compromisos-

IV. El Contrato de Fideicomiso establece en la cláusula decimosegunda los gastos y comisiones a ser cubiertos por el Fideicomiso.

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

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

Gastos incluidos-

El Fideicomiso establece como gastos incluidos los siguientes:

- (xxi) Gastos necesarios para cumplir con todas las disposiciones legales aplicables, para obtener y mantener
- (xxii) el registro de los Certificados en el RNV, su listado en la BMV y aquellos relacionados con la publicación de cualesquiera Prospecto, informes u otros documentos que deban publicarse a solicitud de la Comisión Bancaria;
- (xxiii) Honorarios del Fiduciario;
- (xxiv) Honorarios del Representante Común;
- (xxv) Honorarios de todos los terceros contratados por el Fiduciario o por el Administrador de Inversiones (siempre y cuando dichos honorarios hayan sido previamente aprobados por el Administrador de Inversiones);
- (xxvi) Contraprestaciones a ser pagadas con el objeto de obtener la licencia necesaria para el uso del Índice;
- (xxvii) Honorarios pagados al auditor independiente del Fideicomiso;
- (xxviii) Honorarios de los asesores legales y fiscales relacionados con la preparación del contrato de Fideicomiso y demás documentos relacionados con la oferta de los Certificados;
- (xxix) Honorarios de asesores legales y asesores fiscales en relación con el mantenimiento del Fideicomiso y el listado continuo de los Certificados; y
- (xxx) Cualquier otro gasto en relación con la custodia de valores, mantenimiento de la cuenta y otras cuentas bancarias o en el INDEVAL y por transferencia de recursos o valores.

El Fiduciario con la información que le proporcione el Administrador de Inversiones pagará los gastos incluidos, una vez que haya recibido instrucciones y obtenido la documentación comprobatoria requerida conforme a las disposiciones fiscales aplicables.

Si en cualquier momento, el monto de los gastos incluidos es superior a la comisión global, el Fideicomitente estará

obligado a aportar al patrimonio del Fideicomiso las cantidades de dinero adicionales necesarias para cubrir dichos gastos incluidos. Lo anterior, en el entendido de que el Fiduciario, siempre que cuente con instrucciones para esos efectos, podrá vender activos o utilizar los montos en efectivo de la cuenta como sea requerido para cubrir cualquier diferencia, en el entendido además de que el Fideicomitente no tendrá derecho a recibir ninguna comisión hasta que los montos de dicha diferencia hayan sido saldados mediante el correspondiente depósito en la cuenta.

Gastos excluidos-

El Fideicomiso establece como gastos excluidos los siguientes:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pagos por concepto de honorarios y comisiones ascendieron a \$700,018 y \$321,434, respectivamente.

V. El Fiduciario tiene las facultades y obligaciones en el caso de incumplimientos en las cláusulas del contrato de Fideicomiso que se mencionan a continuación:

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

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

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

Toda la información financiera es presentada en pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actiwer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actiwer - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BSVAMéxico, S.A. de C.V., Grupo Financiero BSVAMéxico

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022

(Cifras en pesos)

Activo	Nota	2023	2022	Pasivo y patrimonio	Nota	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 267,852	1,199,428	Pasivo:			
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7	19,001,890	25,099,213	Pasivos acumulados	8	\$ 1,111,957	1,120,885
Dividendos por Cobrar		45,891	-	Impuestos por pagar			
Otras cuentas por Cobrar		846,082	102,593	Total del pasivo		1,111,957	1,120,885
Total del activo		\$ 20,161,715	26,318,234	Patrimonio:			
				Patrimonio	10	155,925,257	155,927,946
				Distribuciones Pagadas		(959,400)	(295,200)
				Resultados acumulados		(135,915,699)	(130,435,397)
				Total del patrimonio		19,050,157	25,197,349
				Compromiso	12		
				Total del pasivo y patrimonio		\$ 20,161,715	26,318,234

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estado de resultados

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras en pesos)

	Nota	2023	2022
Margen financiero:			
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	\$	(3,289,756)	288,734,550
Pérdida por compraventa de instrumentos financieros		(2,863,044)	(3,081,166)
Utilidad por compraventa de instrumentos financieros		337,686	399,166
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	6	64,241	91,251
Ingresos por dividendos	11	401,560	607,384
Otros ingresos		<u>743,489</u>	<u>102,593</u>
Total de margen financiero		<u>(4,605,826)</u>	<u>286,853,778</u>
Gastos:			
Gastos de administración	12	29,022	323,755
Honorarios	12	651,857	(315,183)
Comisiones pagadas	12	48,160	(6,251)
Impuestos y derechos		<u>145,437</u>	<u>(339,828)</u>
Total de gastos		<u>874,477</u>	<u>(337,507)</u>
Pérdida (utilidad) del ejercicio	\$	<u>(5,480,302)</u>	<u>286,516,271</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados integrales fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre 2023 v 2022

(Cifras en pesos)

	Nota	Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022		155,632,745	(130,435,397)	25,197,349
Aumento por emisión de certificados	10	-	-	-
Disminución por cancelación de certificados	10	(2,178)	-	(2,689)
Distribución de remanentes		(312,000)	-	(664,200)
Resultado del ejercicio		-	(5,480,302)	(5,480,302)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	\$	<u>155,318,567</u>	<u>(135,915,699)</u>	<u>19,050,157</u>
		Patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$	468,462,622	(416,951,668)	51,510,954
Aumento por emisión de certificados	10	-	-	-
Disminución por cancelación de certificados	10	(312,534,676)	-	(312,534,676)
Distribución de remanentes		(295,200)	-	(295,200)
Resultado del ejercicio		-	286,516,271	286,516,271
Saldos al 30 de septiembre de 2022	\$	<u>155,632,746</u>	<u>(130,435,397)</u>	<u>25,197,349</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Los presentes estados de cambios en el patrimonio fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver - Dirección Fiduciaria
 Fideicomitente Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (5,480,302)	286,516,271
Pérdida (ganancia) de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	3,289,755.98	(288,734,550)
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(2,190,546)	(2,218,279)
Cambios en:		
Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2,767,567	312,856,973
Otras cuentas por cobrar	(789,380)	51
Pasivos acumulados	(12,017)	1,110,080
Impuestos por pagar	2,689	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	(221,686)	311,748,825
Actividades de financiamiento:		
Aumento por emisión de certificados bursátiles	(2,689)	-
Disminución por la cancelación de certificados bursátiles	-	(312,534,676)
Distribución de remanentes	(664,200)	(295,200)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	(666,889)	(312,829,876)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(888,576)	(1,081,051)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	<hr/>	<hr/>
	1,156,428	2,237,479
Al final del año	\$ <u>267,852</u>	<u>1,156,428</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por la Administración del Fideicomiso el 31 de diciembre de 2023 y 2022, firmados en su representación por los Delegados Fiduciarios.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

Ingresos por intereses

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

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

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

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Patrimonio-

El patrimonio del Fideicomiso está integrado por los siguientes conceptos:

- a. La aportación inicial, por un importe de \$1,000.
- b. Los activos e ingresos mantenidos en cartera.
- c. Los recursos en efectivo que sean transmitidos a la cuenta del Fideicomiso de conformidad con órdenes de ingresos o derivado de la venta de activos con el objeto de que el Fiduciario: a) liquide las operaciones que celebre el Administrador de Inversiones con base en las instrucciones de dicho Administrador; b) pague los gastos incluidos, la comisión del Fideicomitente y/o los gastos excluidos, con base en las instrucciones del Administrador de Inversiones.
- d. Por todas las cantidades, bienes y derechos que eventualmente afecte el Fideicomitente o, de acuerdo con las Instrucciones del Administrador de Inversiones, cualquier otra persona al Fideicomiso.
- e. Con las demás cantidades o derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario en relación con el Fideicomiso por cualquier causa.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el patrimonio del Fideicomiso ascendió a \$19,050,157 y \$25,197,349, respectivamente.

Emisión y colocación de CB's-

Con base en el programa de CB's autorizado por la Comisión Bancaria por un monto de hasta \$50,000,000,000, se ha llevado a cabo una oferta pública de 600,000 CB's fiduciarios con valor nominal de \$20 cada uno y con un precio de colocación de \$31.7503 cada uno.

Asimismo, el número de CB's emitidos por el Fideicomiso y efectivamente colocados varía en la medida que el Fiduciario reciba órdenes de creación o cancelación de conformidad con el contrato de Fideicomiso, sin que se requiera el consentimiento de los tenedores.

Los CB's no cuentan con plazo específico, ya que estarán en vigor hasta ser cancelados por medio de una orden de cancelación o en su defecto, se dé por terminado el Fideicomiso.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los CB's no cuentan con garantía específica y los tenedores tendrán derecho a recibir distribuciones, en caso de haberlas, de conformidad con las instrucciones del Administrador de Inversiones.

La fuente exclusiva de pago de los CB's derivados de cada emisión son los activos depositados en la cuenta del Fideicomiso.

Precio teórico de valorización de la unidad mínima de conversión-

El Administrador de Inversiones determinó inicialmente que la unidad mínima de conversión sería de 100,000 CB's,

el precio teórico de cada CB será de 1/100,000 del valor de dicha unidad mínima de conversión.

Al 31 de diciembre de 2023, quedaron 6 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 600,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$31.7503 cada uno.

Al 31 de diciembre de 2022, quedaron 6 unidades mínimas de conversión en circulación, equivalentes a 600,000 CB's, con un precio teórico promedio de \$41.9956 cada uno.

Creación y Cancelación de certificados bursátiles

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la cancelación de certificados bursátiles, equivalentes a \$2,689, y al 31 de diciembre de 2022, se llevó a cabo la cancelación de certificados bursátiles, equivalentes a \$312,534,676, respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se llevó a cabo la distribución de remanentes por el monto de \$959,400 y \$295,200, respectivamente

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

Administración del riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fideicomiso no pueda generar suficientes recursos de efectivo para cubrir sus obligaciones en su totalidad.

Como se describe en la nota 10, los CB's no cuentan con plazo específico, ya que estarán en vigor hasta no ser cancelados por medio de una orden de cancelación o en su defecto, se dé por terminado el Fideicomiso.

El valor de los activos depositados en la cuenta, atribuibles a los tenedores de los Certificados, está en función del valor en libros a la fecha del estado de situación financiera.

El Fideicomiso invierte principalmente en valores negociables y otros instrumentos financieros, que en condiciones normales de mercado son fácilmente convertibles en efectivo. Además, la política del Fideicomiso es mantener efectivo y equivalente de efectivo

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

suficiente para satisfacer las necesidades normales de funcionamiento y solicitar el reembolso esperado suficiente.

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

No aplica.

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

Riesgo de mercado

La definición de riesgo de mercado y la información de las herramientas utilizadas para la administración del riesgo de mercado se detallan en la nota 13.

ii. *Riesgo de tasa de interés*

Exposición al riesgo de tasa de interés

Un resumen de la posición de activos netos asociados con tasa de interés, analizado por la exigibilidad de fechas y valor contractual, se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2023	Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 267,852	-	-	267,852
Total activos con tasa de interés*	\$ 267,852	-	-	267,852

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

31 de diciembre de 2022	Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,156,428	-	-	1,156,428
Total activos con tasa de interés*	\$ 1,156,428	-	-	1,156,428

*No existen pasivos asociados con tasa de interés.

Análisis de valor en riesgo (VaR)

La principal herramienta para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado del Fideicomiso es el análisis del VaR, con el cual se estima la pérdida esperada, en un intervalo de tiempo de un día calculado bajo condiciones específicas de mercado con un nivel de confianza dado.

El método de VaR utilizado es el histórico, para su cálculo se utiliza una matriz de escenarios de las últimas 500 variaciones de precios y/o factores de riesgo de cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio en cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el décimo tercero peor el cual corresponde al VaR a 95% de confianza a dos colas.

A continuación, se presenta el VaR al 31 de diciembre de 2023 y 2021:

	2023	2022
VaR	\$ (949,136)	(1,359,029)
VaR %	(4.98)%	(5.20)%

ii. Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso no tiene una exposición al riesgo de tipo de cambio.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pasivos acumulados se integran como se indica a continuación:

	2023	2022
Cuotas diversas	\$ 660,478	644,591
Honorarios fiduciarios por pagar	39,751	34,948
Otros	375,871	375,360
Honorarios representantes común	32,457	57,133
Custodia y administración	2,211	6,463
Impuestos	789	2,390
Comisión por pagar al Fideicomitente	-	-
	\$ 1,111,557	1,120,885

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

Ingresos por dividendos

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

Resultado por compraventa de instrumentos financieros

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No aplica.

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

Principales políticas contables-

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

A. Instrumentos financieros-

viii. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros - incluyendo cuentas por cobrar y pagar - se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ix. Clasificación y medición posterior

Clasificación de activos financieros -

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

- ? Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y
- ? Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

- ? Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- ? Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- ? Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- ? Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- ? La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- ? El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- ? Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI), sólo si aplica:

Para propósitos de esta evaluación, el monto del "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- ? Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- ? Características de pago anticipado y prórroga;
- ? Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del "resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en "ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo" las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en "utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera" y el deterioro es reconocido en "Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros" en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año. El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

? Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

x. *Medición a valor razonable*

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

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

xi. Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

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

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

- ? No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Fideicomiso, sin un recurso por parte del Fideicomiso tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

? El activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando el Fideicomiso tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ? Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- ? Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- ? Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ? La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

xii. Baja en cuentas

Activos financieros

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.

Pasivos financieros

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

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

xiii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

xiv. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

(a) Provisiones-

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

(b) 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 es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

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

(c) Ingresos financieros-

v. *Ingresos por intereses*

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

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

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

vi. *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 con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

vii. *Ingresos por dividendos*

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

viii. *Resultado por compraventa de instrumentos financieros*

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(d) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(e) Obligaciones fiscales-

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(f) 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 exista certeza de su realización.

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

Régimen fiscal-

El Fideicomiso por ser 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, 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.

El Fideicomiso cumple con los requisitos establecidos en el artículo 192 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, para de esta manera obtener las facilidades tributarias establecidas en el artículo 193 del mismo ordenamiento, lo cual es aplicable a los Fideicomisos de Inversión de Capital de Riesgo, por lo cual los tenedores de los Certificados bursátiles cumplirán por cuenta propia las obligaciones fiscales derivadas de los ingresos obtenidos del Fideicomiso.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pasivos acumulados se integran como se indica a continuación:

	2023	2022
Cuotas diversas	\$ 660,478	644,591
Honorarios fiduciarios por pagar	39,751	34,948
Otros	375,871	375,360
Honorarios representantes común	32,457	57,133
Custodia y administración	2,211	6,463
Impuestos	789	2,390
Comisión por pagar al Fideicomitente	-	-
	\$ 1,111,557	1,120,885

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

Cuentas de orden [bloque de texto]

No aplica.

Distribuciones pagadas [bloque de texto]

No aplica.

Inversiones para negociar, acciones [bloque de texto]

No aplica.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Principales políticas contables-

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

A. *Instrumentos financieros-*

viii. *Reconocimiento y medición inicial*

Los activos y pasivos financieros - incluyendo cuentas por cobrar y pagar - se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. En el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable, llevados a través de resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre que en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ix. *Clasificación y medición posterior*

Clasificación de activos financieros -

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso clasifica los activos financieros valuados a costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no fue designado como activo a valor razonable con cambios en resultados:

? Está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar el flujo de efectivo contractual; y

? Los términos contractuales generan flujos de efectivo en fechas específicas que son sólo principal e intereses.

Todos los demás activos financieros del Fideicomiso son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Evaluación de modelo de negocio

En la evaluación del objetivo del modelo de negocio en donde el activo financiero es mantenido, el Fideicomiso considera toda la información relevante acerca de cómo el negocio es conducido, incluyendo:

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- ? Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- ? Cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y se informa a la Administración del Fideicomiso;
- ? Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- ? Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- ? La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de los activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja no son consideradas ventas para este propósito, de manera consistente con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos.

El Fideicomiso ha determinado que tiene dos modelos de negocio.

- ? El modelo de negocio a costo amortizado: aplicable a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y las otras cuentas por cobrar. Estos activos financieros son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- ? Modelo de negocio, Instrumentos financieros para negociar: esto incluye los valores de instrumentos de capital. Estos activos financieros son administrados y su desempeño es evaluado, sobre la base de valor razonable, con la ocurrencia de ventas frecuentes.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses (SPPI), sólo si aplica:

Para propósitos de esta evaluación, el monto del "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal e intereses (SPPI), el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso toma en cuenta:

- ? Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- ? Características de pago anticipado y prórroga;

? Términos que limitan el derecho del Fideicomiso a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

Para la conciliación de los rubros en el estado de situación financiera de las categorías de los instrumentos financieros, como se define en NIIF 9, ver nota 9.

Reclasificaciones

Los activos financieros no son reclasificados después de su reconocimiento inicial a menos que el Fideicomiso cambie el modelo de negocios para el manejo de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarían en el primer día del primer periodo de reporte que siga al cambio de modelo de negocio.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos son medidos posteriormente a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo ganado o pagado y la fluctuación cambiaria, son reconocidos en la utilidad o pérdida del año como parte del "resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los valores de instrumentos de capital están incluidos en esta categoría.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido en "ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo" las fluctuaciones cambiarias son reconocidas en "utilidad o pérdida en cambios en moneda extranjera" y el deterioro es reconocido en "Pérdidas por deterioro en instrumentos financieros" en el estado de resultados integral. Cualquier utilidad o pérdida por el desreconocimiento del activo es también reconocido en la utilidad o pérdida del año. El efectivo y equivalentes de efectivo, así como las otras cuentas por cobrar se encuentran dentro de esta categoría.

Los pasivos financieros son clasificados a costo amortizado o a VRCCR.

Un pasivo financiero es clasificado a VRCCR si es clasificado con fines de negociación, o si es designado como tal en su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a VRCCR son medidos a valor razonable y la utilidad o pérdida neta, incluyendo cualquier gasto por intereses, es reconocido en los resultados.

Los otros pasivos financieros son medidos posteriormente a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y la pérdida o utilidad en la fluctuación cambiaria son reconocidas en los resultados del ejercicio.

? Pasivos financieros VRCCR: Valores vendidos en corto.

x. *Medición a valor razonable*

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

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

xi. Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual un activo o pasivo financiero es reconocido inicialmente menos pagos al principal, más o menos la amortización acumulada de intereses, usando el método de tasa efectiva de interés, de cualquier diferencia entre el monto originalmente reconocido y el monto de vencimiento, menos reducciones por deterioro.

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

El valor nominal del efectivo y el costo amortizado de los equivalentes de efectivo son similares al valor razonable de dichos instrumentos debido a que son liquidables en el corto plazo, por lo mismo en la nota 5 no se incluye la revelación de dichos valores.

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

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

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ? Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- ? Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- ? Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

? La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

xii. *Baja en cuentas*

Activos financieros

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.

Pasivos financieros

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

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

xiii. *Compensación*

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Fideicomiso tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

xiv. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

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

(a) Provisiones-

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

(b) 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 es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

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

(c) Ingresos financieros-**v. Ingresos por intereses**

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

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

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

vi. 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 con cambios en resultados incluyen todos los cambios en valor razonable no realizados.

vii. Ingresos por dividendos

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

viii. Resultado por compraventa de instrumentos financieros

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El resultado por compraventa de instrumentos financieros se determina sobre la base de costo promedio, comparado con el precio de venta de los valores.

(d) Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

(e) Obligaciones fiscales-

El Fideicomiso no tiene personalidad jurídica propia, y al no realizar actividades empresariales, no se considera contribuyente del Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con la legislación fiscal vigente. En ningún caso el Fiduciario será responsable del cálculo, pago o retenedor de impuestos por lo que el cumplimiento de las obligaciones fiscales que se deriven de la operación del Fideicomiso será responsabilidad del Fideicomitente eximiendo al Fiduciario de cualquier responsabilidad, conforme lo señala el contrato del Fideicomiso.

(f) 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 exista certeza de su realización.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

No aplica.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

Honorarios y gastos por comisiones-

Los honorarios y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren o devengan.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Medición a valor razonable

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

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

Si el mercado para la determinación del valor razonable del instrumento se considera como inactivo, el Fideicomiso establece el valor razonable utilizando técnicas de valuación aceptadas, que maximizan el valor de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración para fijar el precio de la transacción.

El Fideicomiso reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable al cierre del periodo de reporte en el que el cambio ocurre.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

Activos financieros

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.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Pasivos financieros

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

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

La moneda funcional es la moneda del entorno económico primario en el que el Fideicomiso opera. Si los indicadores del entorno económico primario están mezclados, entonces la administración utiliza su juicio para determinar la moneda funcional que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes. Las inversiones del Fideicomiso están denominadas en pesos mexicanos. Las aportaciones y distribuciones de los inversores son determinadas en el valor neto de los activos y recibidas y pagadas en pesos mexicanos. Los gastos (incluyendo los honorarios por administración, custodia y administración) están denominados en pesos mexicanos. Por lo mismo, la Administración del Fideicomiso considera el peso mexicano como su moneda funcional, que es también su moneda de reporte.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

Deterioro.-

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

El Fideicomiso asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que el Fideicomiso tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

El Fideicomiso considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Fideicomiso de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ? Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- ? Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- ? Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ? La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

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 es ordenada por los inversionistas a través de los intermediarios financieros, las cuales se registran al costo en la fecha de la transacción (ver nota 10).

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

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

No aplica.

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

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

No aplica.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

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

No aplica.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, activos netos, resultado neto o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Clave de Cotización: CHNTRAC

Trimestre: 4 Año: 2023

Fideicomiso Irrevocable para la Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número 4824 CHNTRAC 11

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final
