

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Balances Generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

	2021	2020		2021	2020
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 5)	\$ 2,198	\$ 192	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Notas 4 y 5):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 617	\$ 2,063
Títulos para negociar	271,532	30,075	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 5)	229	30
Cuentas por cobrar	466	1,871	Acreedores por cuentas de margen	-	-
			Impuesto sobre la renta por pagar	130	19
			<b>Total del pasivo</b>	<b>976</b>	<b>2,112</b>
			Capital contable (Nota 6):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	207,587	26,879
			Prima en venta (recompra) de acciones	45,207	223
				<b>252,794</b>	<b>27,102</b>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	2,925	880
			Resultado neto	17,501	2,044
				<b>20,426</b>	<b>2,924</b>
			<b>Total del capital contable</b>	<b>273,220</b>	<b>30,026</b>
			Compromiso (Nota 9)	-	-
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 274,196</b>	<b>\$ 32,138</b>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 274,196</b>	<b>\$ 32,138</b>

	2021	2020
<b>Cuentas de orden</b>		
Capital social autorizado (Nota 6)	\$ 5,000,000,000	\$ 5,000,000,000
Acciones emitidas (Nota 6)	500,000,000,000	500,000,000,000

Las diez notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2021 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$10.00 a la clase/serie A en \$ 13.333235; a la clase/serie BFA en \$ 13.180918; a la clase/serie BFE en \$ 13.202081; a la clase/serie BFP en \$ 13.089855; a la clase/serie BFS en \$ 13.012651; a la clase/serie BFV en \$ 13.163547; a la clase/serie BI en \$ 0.000000; a la clase/serie BIX en \$ 13.290712; a la clase/serie BMX en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000." y al 31 de diciembre de 2020, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$10.00 a la clase/serie A en \$ 11.226571; a la clase/serie BFA en \$ 11.182952; a la clase/serie BFE en \$ 11.201007; a la clase/serie BFP en \$ 11.146349 a la clase/serie BFS en \$ 11.103225; a la clase/serie BFV en \$ 11.186449 a la clase/serie BI en \$ 0.000000; a la clase/serie BIX en \$ 11.189851 a la clase/serie BMX en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000."

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021, es de \$207,587 y al 31 de diciembre de 2020, es de \$26,879.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.

  
Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México

  
Arely Itzel Torres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer	
<b>31 de diciembre de 2021</b>														
<b>Títulos para negociar</b>														
Disponibilidades														
Cuentas de cheques en dólares														
0.80%	040021	3765427	CHD	0	105	101	107,167	107,167	0	20.392419	\$ 2,185	20.507500	\$ 2,198	-
											<u>2,185</u>	<u>2,198</u>		
Inversiones en instrumentos de patrimonio neto														
Fondos de inversión														
16.37%	HSBC-D2	BNF	51	0	106	365	4,015,012	4,015,012	199,999,791,650	8.51793	34,200	8.560871	34,372	-
	HSBC-RV	BNF	52	0	106	101	835,654	835,654	65,000,000,000	11.891771	9,937	12.492337	10,439	-
											<u>44,137</u>	<u>44,811</u>		
Inversiones en acciones														
Servicios Financieros														
11.20%	NAFRAC	ISHRS	1B	0	106	101	574,883	574,883	7,500,000,000	50.082515	28,792	53.350000	30,670	-
											<u>28,792</u>	<u>30,670</u>		
Acciones Tracs extranjeras														
68.60%	EWG	*	1ISP	0	106	101	4,940	4,940	146,400,000	699.55	3,456	672.235850	3,321	-
	EWT	*	1ISP	0	106	101	1,866	1,866	109,085,211	1,294.71	2,416	1366.004575	2,549	-
	EWU	*	1ISP	0	106	101	9,206	9,206	63,700,000	664.37	6,116	679.618550	6,257	-
	EWY	*	1ISP	0	106	101	1,326	1,326	57,886,022	1,722.33	2,284	1596.919025	2,118	-
	FLJP	*	1ISP	0	106	101	14,362	14,362	9,000,000	638.21	9,166	602.510350	8,653	-
	HSUD	N	1ISP	0	106	101	14,810	14,810	7,790,000	468.47	6,938	523.146325	7,748	-
	KRE	*	1ISP	0	106	101	8,160	8,160	69,166,411	1,325.23	10,814	1452.956375	11,856	-
	VDC	*	1ISP	0	106	101	768	768	33,486,166	3,715.22	2,853	4099.039100	3,148	-
	VDE	*	1ISP	0	106	101	490	490	41,914,518	1,283.67	629	1591.587075	780	-
	VGK	*	1ISP	0	106	101	16,085	16,085	326,676,772	1,371.88	22,067	1399.431800	22,510	-
	VLUE	*	1ISP	0	106	101	2,270	2,270	49,350,000	2,091.41	4,747	2244.956025	5,096	-
	VNQ	*	1ISP	0	106	101	376	376	427,978,309	2,021.48	760	2379.075075	895	-
	VOO	*	1ISP	0	106	101	6,700	6,700	274,925,391	8,287.32	55,525	8952.959275	59,985	-
	XLC	*	1ISP	0	106	101	4,040	4,040	38,200,000	1,605.76	6,487	1593.022600	6,436	-
	XLK	*	1ISP	0	106	101	2,890	2,890	297,619,985	2,994.44	8,654	3565.639025	10,305	-
	XLU	*	1ISP	0	106	101	3181	3181	142,024,160	1,330.47	4,232	1467.926850	4,669	-
	XLV	*	1ISP	0	106	101	1,590	1,590	194,065,324	2592.792792	4,123	2889.301675	4,593	-
	XLY	*	1ISP	0	106	101	887	887	136,153,252	3,595.06	3,189	4192.553300	3,719	-
	XSOE	*	1ISP	0	106	101	30,637	30,637	103,097,002	788.622992	24,161	755.701375	23,151	-
											<u>178,617</u>	<u>187,789</u>		
Inversión en títulos de deuda gubernamental														
3.02%	BONOS	310529	M	7.56948	102	212	81207	81207	2,877,702,000	105.453581	8,564	101.739937	8,262	3,433
											<u>8,564</u>	<u>8,262</u>		
											<u>\$ 262,295</u>	<u>\$ 273,730</u>		

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Calidad de títulos	Calidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2020</b>														
<b>Títulos para negociar</b>														
Disponibilidades														
Cuentas de cheques en dólares														
0.63%	040021	3765427	CHD	0	105	101	9,655	9,655	0	20.292494	\$ 196	19.901700	\$ 192	0
											<u>196</u>	<u>192</u>		
Inversiones en instrumentos de patrimonio neto														
Fondos de inversión														
3.91%	HSBC-D2	BNF	51	0	106	365	144,542	144,542	199,999,791,650	8.17375	1,181	8.196634	1,185	0
											<u>1,181</u>	<u>1,185</u>		
Inversiones en acciones														
Servicios Financieros														
0.33%	NAFTRAC	ISHRS	1B	0	106	101	2,273	2,273	7,500,000,000	38.136432	87	44.150000	100	0
											<u>87</u>	<u>100</u>		
Acciones Tracs extranjeras														
78.57%	ACWI	*	1ISP	0	106	101	651	1,651	97,000,000	1,667.88	1,086	1805.482224	1,175	0
	CXSE	*	1ISP	0	106	101	2,910	2,910	6,500,000	1,197.36	3,484	1308.934809	3,809	0
	ERUS	*	1ISP	0	106	101	925	925	13,350,000	765.14	708	742.134393	686	0
	EWG	*	1ISP	0	106	101	3,521	3,521	146,400,000	622.56	2,192	632.277009	2,226	0
	EWJ	*	1ISP	0	106	101	4,111	4,111	84,825,000	498.71	2,050	490.377888	2,016	0
	EWJ	*	1ISP	0	106	101	114	114	309,900,000	1,252.77	143	1344.558852	153	0
	FTCS	*	1ISP	0	106	101	2,519	2,519	16,400,002	1,292.07	3,255	1343.364750	3,384	0
	HSUD	N	1ISP	0	106	101	2,600	2,600	293,500	388.36	1,010	396.262749	1,030	0
	VB	*	1ISP	0	106	101	126	126	192,214,584	3,642.43	459	3874.462956	488	0
	VDC	*	1ISP	0	106	101	19	19	32,981,997	3,516.34	67	3461.303664	66	0
	VDE	*	1ISP	0	106	101	325	325	41,914,518	991.27	322	1032.102162	335	0
	VNQ	*	1ISP	0	106	101	74	74	393,061,962	1,776.20	131	1690.251381	125	0
	XLC	*	1ISP	0	106	101	1,114	1,114	180,813,575	1,320.73	1,471	1342.966716	1,496	0
	XLF	*	1ISP	0	106	101	224	224	950,595,427	547.27	123	586.702116	131	0
	XLK	*	1ISP	0	106	101	520	520	293,509,199	2,355.61	1,225	2587.619034	1,346	0
	XLU	*	1ISP	0	106	101	668	668	142,024,160	1,308.02	874	1247.836590	834	0
	XLV	*	1ISP	0	106	101	302	302	194,065,324	2,283.789901	690	2257.648848	682	0
	XLY	*	1ISP	0	106	101	84	84	136,153,252	3,072.30	258	3199.795326	269	0
	XSOE	*	1ISP	0	106	101	4,468	4,468	11,200,000	754.910022	3,373	789.500439	3,527	0
											<u>22,920</u>	<u>23,780</u>		
Inversión en fibras inmobiliarias														
1.00%	FIBRAMQ	12	CF	0	106	101	1571	1571	770,000,000	26.149924	41	28.160000	44	0
	FIBRAPL	14	CF	0	106	101	496	496	849,185,514	43.489315	22	44.640000	22	0
	FUNO	11	CF	0	106	101	8237	8237	5,269,225,563	16.361229	135	22.500000	185	0
	TERRA	13	CF	0	106	101	1,693	1,693	791,014,635	29.341837	50	30.680000	52	0
											<u>247</u>	<u>304</u>		
Inversión en títulos de deuda gubernamental														
15.55%	BONOS	310529	M	5.533743	102	241	7	7	1,768,133,000	111.182857	1	118.059870	1	3,797
	BONOS	381118	M	6.268996	102	241	37783	37783	1,988,006,000	121.079737	4,575	124.546622	4,706	6,527
											<u>4,576</u>	<u>4,707</u>		
											<u>\$ 29,207</u>	<u>\$ 30,267</u>		

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Valuación de Cartera de Inversión  
31 de diciembre de 2021 y 2020

---

*Miles de pesos, excepto precio de las acciones*

Tipo de tasa:

101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)

103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

106 No aplica

\*\* Calificación o bursatilidad:

101 No aplicable

212 mxAAA

213 mxAA+

231 mxA-1+

238 AAA (mex)

241 AA-(mex)

242 A+ (mex)

268 Aa1.mx

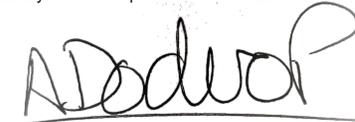
269 Aa2.mx

Las diez notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México



Arely Itzel Torres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Resultados  
31 de diciembre de 2020 y 2019

---

Miles de pesos

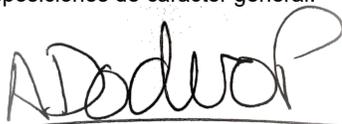
	2021	2020
<b>Ingresos</b>		
Resultado por valuación a valor razonable (Nota 5)	\$ 11,436	\$ 1,060
Resultado por compra-venta de valores	5,300	976
Ingresos por intereses	3,237	531
Ingresos totales	<u>19,973</u>	<u>2,567</u>
<b>Egresos</b>		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 5)	1,207	238
Gastos por intereses	20	4
Otros egresos de la operación	331	87
Otros gastos de administración	30	-
Impuestos y derechos diversos (Nota 7)	884	194
Egresos totales	<u>2,472</u>	<u>523</u>
Resultado neto	<u>\$ 17,501</u>	<u>\$ 2,044</u>

Las diez notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de resultados serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset  
Management México



Arely Itzel Torres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global  
Asset Management México

# HSBC-V4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-F5)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

	Capital contribuido				Capital ganado			Total capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,100	\$ 4,999,998,900	\$ 14,893	\$ 16,005	\$ 339	\$ -	\$ 880	\$ 17,225
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	880	(880)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	10,874	10,874	(117)	-	-	10,757
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	2,044	2,044
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,100	4,999,998,900	25,767	26,879	222	880	2,044	30,026
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	2,044	(2,044)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	180,708	180,708	44,985	-	-	225,693
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	17,501	17,501
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,100	\$ 4,999,998,900	\$ 206,475	\$ 207,587	\$ 45,207	\$ 2,925	\$ 17,501	\$ 273,220

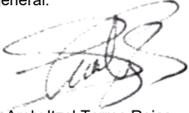
Las diez notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.

  
 Antonio Dodero Portilla  
 Director General, HSBC Global Asset Management México

  
 Arely Itzel Torres Rojas  
 Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México