

# HSBC Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

|                                      | 2022             | 2021              |   | 2022             | 2021              |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|---|------------------|-------------------|
| <b>Activo</b>                        |                  |                   | <b>Pasivo y Capital Contable</b>                |                  |                   |
| Disponibilidades (Nota 6)            | \$ 315           | \$ 211            | Cuentas por pagar:                              |                  |                   |
| Inversiones en valores (Nota 4 y 6): |                  |                   | Acreedores por liquidación de operaciones       | \$ -             | \$ 2,192          |
| Títulos para negociar                | 76,259           | 91,650            | Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6) | 21               | 19                |
| Deudores por reporto (Notas 4 y 5)   | 22,109           | 15,172            | Impuesto sobre la renta por pagar               | -                | 2                 |
| Cuentas por cobrar                   | -                | 10                | <b>Total del pasivo</b>                         | <u>21</u>        | <u>2,213</u>      |
| <b>Total del activo</b>              | <u>\$ 98,683</u> | <u>\$ 107,043</u> | Capital contable (Nota 8):                      |                  |                   |
|                                      |                  |                   | Capital contribuido:                            |                  |                   |
|                                      |                  |                   | Capital social                                  | 50,323           | 55,293            |
|                                      |                  |                   | Prima en venta de acciones                      | (23,969)         | (18,937)          |
|                                      |                  |                   |   | <u>26,354</u>    | <u>36,356</u>     |
|                                      |                  |                   | Capital ganado:                                 |                  |                   |
|                                      |                  |                   | Resultado de ejercicios anteriores              | 68,474           | 64,891            |
|                                      |                  |                   | Resultado neto                                  | 3,834            | 3,583             |
|                                      |                  |                   |   | <u>72,308</u>    | <u>68,474</u>     |
|                                      |                  |                   | <b>Total del capital contable</b>               | <u>98,662</u>    | <u>104,830</u>    |
|                                      |                  |                   | Compromiso (Nota 10)                            | -                | -                 |
|                                      |                  |                   | <b>Total del pasivo y capital contable</b>      | <u>\$ 98,683</u> | <u>\$ 107,043</u> |

|                                    | 2022            | 2021            |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Cuentas de orden</b>            |                 |                 |
| Capital social autorizado (Nota 8) | \$ 500,000,000  | \$ 500,000,000  |
| Colaterales recibidos (Nota 5)     | \$ 22,109       | \$ 15,172       |
| Acciones emitidas (Nota 8)         | 500,000,000,000 | 500,000,000,000 |

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

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

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

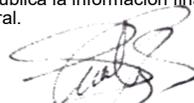
La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2022, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.660530; a la clase/serie BFV en \$ 0.000000; a la clase/serie BFX en \$ 1.689951; a la clase/serie BI1 en \$ 1.989853; a la clase/serie BI2 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BI3 en \$ 1.935443." (Al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.599627; a la clase/serie BFV en \$ 0.000000; a la clase/serie BFX en \$ 1.649105; a la clase/serie BI1 en \$ 1.915213; a la clase/serie BI2 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BI3 en \$ 1.874193).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$50,323 y \$55,293, respectivamente.

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 Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Valuación de Cartera de Inversión  
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

| %   | Emisora                                      | Serie  | Tipo de valor | Valor %   | Tasa 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 2022</b>                      |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Disponibilidades</b>                             |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| 0.32%   | 40021  | 671948 | CHD           | 0.000000  | 105              | 101                              | 16,122              | 16,122                         | 0.0                            | 20.316655                              | \$ 328                     | 19.508900                           | \$ 315                           | -               |
| <b>Títulos para negociar</b>                        |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| 77.28%  | <b>Fondos de Inversión en renta variable</b> |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | HSBC-RV                                      | BNF    | 52            | 0.000000  | 106              | 101                              | 74,808              | 74,808                         | 65,000,000,000                 | 12.330833                              | 922                        | 12.120789                           | 907                              | -               |
|   | HSBCDOL                                      | BNF    | 52            | 0.000000  | 106              | 101                              | 1                   | 1                              | 80,000,000,000                 | 1.930000                               | 0                          | 1.837695                            | 0                                | -               |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 922                        |                                     | 907                              |                 |
| <b>Inversiones en acciones internacionales</b>      |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Servicios</b>                                    |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | ACWI   | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 124                 | 124                            | 201,413,135                    | 1,737.739839                           | 215                        | 1,655.915432                        | 205                              | -               |
|   | CXSE   | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 199                 | 199                            | 20,250,203                     | 757.310000                             | 151                        | 677.739186                          | 135                              | -               |
|   | EEM  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 749                 | 749                            | 743,850,000                    | 914.227891                             | 685                        | 739.387310                          | 554                              | -               |
|   | EWA  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 300                 | 300                            | 73,800,739                     | 479.777033                             | 144                        | 433.682847                          | 130                              | -               |
|   | EWC  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 194                 | 194                            | 138,000,000                    | 776.684794                             | 151                        | 638.526297                          | 124                              | -               |
|   | HSJD   | N      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 1,349               | 1,349                          | 11,625,116                     | 274.639652                             | 370                        | 257.458953                          | 347                              | -               |
|   | HSUD   | N      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 1,984               | 1,984                          | 30,510,896                     | 500.943644                             | 994                        | 410.174622                          | 814                              | -               |
|   | SHY  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 1,406               | 1,406                          | 352,722,506                    | 1,754.211550                           | 2,466                      | 1,583.537413                        | 2,226                            | -               |
|   | VB   | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 123                 | 123                            | 220,378,208                    | 4,284.230650                           | 527                        | 3,580.663506                        | 440                              | -               |
|   | VGK  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 474                 | 474                            | 269,737,899                    | 1,291.297595                           | 612                        | 1,081.573416                        | 513                              | -               |
|   | VOO  | *      | 1ISP          | 0.000000  | 106              | 101                              | 265                 | 265                            | 752,074,449                    | 8,111.479208                           | 2,150                      | 6,854.256926                        | 1,816                            | -               |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 8,465                      |                                     | 7,304                            |                 |
| <b>Inversiones en títulos de deuda</b>              |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Valores gubernamentales federales nacionales</b> |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | CBIC002                                      | 300117 | 2U            | 4.200926  | 104              | 212                              | 1,921               | 1,921                          | 35,000,000                     | 886.676658                             | 1,703                      | 850.551968                          | 1,634                            | 2,572           |
|   | BONOS  | 231207 | M             | 10.830090 | 102              | 212                              | 274,562             | 274,562                        | 2,723,114,000                  | 102.010918                             | 28,008                     | 98.072911                           | 26,927                           | 339             |
|   | BONOS  | 241205 | M             | 9.966278  | 102              | 212                              | 23,000              | 23,000                         | 2,830,553,000                  | 107.847775                             | 2,480                      | 100.738323                          | 2,317                            | 703             |
|   | UDIBONO                                      | 231116 | S             | 6.083488  | 104              | 212                              | 32,398              | 32,398                         | 315,633,000                    | 727.531963                             | 23,571                     | 751.686492                          | 24,353                           | 318             |
|   | UDIBONO                                      | 251204 | S             | 4.771262  | 104              | 212                              | 3,458               | 3,458                          | 449,192,000                    | 762.547308                             | 2,637                      | 761.746389                          | 2,634                            | 1,067           |
|   | UDIBONO                                      | 281130 | S             | 4.311386  | 104              | 212                              | 13,050              | 13,050                         | 479,212,000                    | 757.025775                             | 9,879                      | 754.687270                          | 9,849                            | 2,159           |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 68,278                     |                                     | 67,714                           |                 |
| <b>Papel privado</b>                                |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | HERDEZ                                       | 13     | 91            | 12.150001 | 102              | 214                              | 3,404               | 3,404                          | 20,000,000                     | 100.415438                             | 342                        | 98.056343                           | 334                              | 305             |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 68,620                     |                                     | 68,048                           |                 |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 78,007                     |                                     | 76,259                           |                 |
| <b>Deudores por reporto</b>                         |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| 22.40%  | BONDESF                                      | 261231 | LF            | 10.520000 | 103              | 212                              | 221,246             | 221,246                        | 728,802,000                    | 99.841998                              | 22,090                     | 99.929526                           | 22,109                           | -               |
|   |  |        |               |           |                  |                                  |                     |                                |                                |  | \$ 100,425                 |                                     | \$ 96,683                        |                 |

# HSBC Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Valuación de Cartera de Inversión  
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

| %   | Emisora | Serie  | Tipo de valor | Valor %  | Tasa 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>Disponibilidades</b>                             |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| 0.20%   | 40021   | 671948 | CHD           | 0.000000 | 105              | 101                              | 10,283              | 10,283                         | 0.0                            | 20.171775                              | \$ 207                     | 20.507500                           | \$ 211                           | -               |
| <b>Titulos para negociar</b>                        |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>85.63% Fondos de Inversión en renta variable</b> |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | HSBC-RV | BNF    | 52            | 0.000000 | 106              | 101                              | 22,193              | 22,193                         | 65,000,000,000                 | 11.713840                              | 260                        | 12.492337                           | 277                              | -               |
|   | HSBCDOL | BNF    | 52            | 0.000000 | 106              | 366                              | 1                   | 1                              | 80,000,000,000                 | 1.860000                               | 0                          | 1.926304                            | 0                                | -               |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 260                        |                                     | 277                              |                 |
| <b>Inversiones en acciones nacionales</b>           |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Servicios Financieros</b>                        |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | NAFTRAC | ISHRS  | 1B            | 0.000000 | 106              | 101                              | 11,000              | 11,000                         | 7,500,000,000                  | 46.738622                              | 514                        | 53.350000                           | 587                              | -               |
|   | VMEX    | 19     | 1B            | 0.000000 | 106              | 101                              | 9,390               | 9,390                          | 5,000,000,000                  | 31.650000                              | 297                        | 39.430000                           | 370                              | -               |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 811                        |                                     | 957                              |                 |
| <b>Inversiones en acciones internacionales</b>      |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Servicios</b>                                    |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | AAKJ    | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 122                 | 122                            | 53,295,062                     | 1,751.798852                           | 214                        | 1,695.970250                        | 207                              | -               |
|   | CXSE    | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 71                  | 71                             | 6,500,000                      | 1,308.934789                           | 93                         | 1,022.093800                        | 73                               | -               |
|   | EWG     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 803                 | 803                            | 146,400,000                    | 632.277011                             | 508                        | 672.235850                          | 540                              | -               |
|   | EWT     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 83                  | 83                             | 109,085,211                    | 1,289.568916                           | 107                        | 1,366.004575                        | 113                              | -               |
|   | EWU     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 526                 | 526                            | 63,700,000                     | 654.514430                             | 344                        | 679.618550                          | 357                              | -               |
|   | EWY     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 62                  | 62                             | 57,886,022                     | 1,728.288548                           | 107                        | 1,596.919025                        | 99                               | -               |
|   | FEZ     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 735                 | 735                            | 69,550,967                     | 956.369946                             | 703                        | 956.879950                          | 703                              | -               |
|   | FTCS    | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 942                 | 942                            | 16,400,002                     | 1,406.574586                           | 1,325                      | 1,733.909125                        | 1,633                            | -               |
|   | HSUD    | N      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 1,000               | 1,000                          | 7,790,000                      | 396.262750                             | 396                        | 523.146325                          | 523                              | -               |
|   | KRE     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 377                 | 377                            | 69,166,411                     | 1,335.681247                           | 504                        | 1,452.956375                        | 548                              | -               |
|   | SHY     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 1,906               | 1,906                          | 207,300,000                    | 1,719.108846                           | 3,277                      | 1,754.211550                        | 3,344                            | -               |
|   | VB      | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 191                 | 191                            | 124,437,615                    | 4,065.915654                           | 777                        | 4,634.900075                        | 885                              | -               |
|   | VGK     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 51                  | 51                             | 326,676,772                    | 1,371.859804                           | 70                         | 1,399.431800                        | 71                               | -               |
|   | VLUU    | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 308                 | 308                            | 49,350,000                     | 2,101.086721                           | 647                        | 2,244.956025                        | 691                              | -               |
|   | VOO     | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 26                  | 26                             | 274,925,391                    | 8,995.038846                           | 234                        | 8,952.959275                        | 233                              | -               |
|   | XSOE    | *      | 1ISP          | 0.000000 | 106              | 101                              | 366                 | 366                            | 103,097,002                    | 783.347732                             | 287                        | 755.701375                          | 277                              | -               |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 9,593                      |                                     | 10,297                           |                 |
| <b>Inversiones en titulos de deuda</b>              |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| <b>Valores gubernamentales federales nacionales</b> |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | CBIC002 | 300117 | 2U            | 2.604709 | 104              | 212                              | 1,921               | 1,921                          | 35,000,000                     | 889.160906                             | 1,708                      | 885.341155                          | 1,701                            | 2,936           |
|   | BONOS   | 231207 | M             | 7.183051 | 102              | 212                              | 306,721             | 306,721                        | 2,723,114,000                  | 105.269803                             | 32,288                     | 102.010918                          | 31,289                           | 703             |
|   | BONOS   | 241205 | M             | 7.269166 | 102              | 212                              | 23,000              | 23,000                         | 2,830,553,000                  | 110.406606                             | 2,539                      | 107.847775                          | 2,480                            | 1,067           |
|   | BONOS   | 310529 | M             | 7.569481 | 102              | 212                              | 50,020              | 50,020                         | 2,877,702,000                  | 104.040070                             | 5,204                      | 101.739937                          | 5,089                            | 3,433           |
|   | UDIBONO | 231116 | S             | 2.433434 | 104              | 212                              | 49,972              | 49,972                         | 279,263,000                    | 717.257210                             | 35,843                     | 728.076771                          | 36,383                           | 682             |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 77,582                     |                                     | 76,942                           |                 |
| <b>Titulos bancarios</b>                            |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | BSMX    | 19     | 94            | 5.754914 | 103              | 267                              | 18,788              | 18,788                         | 23,000,000                     | 100.213211                             | 1,883                      | 100.317158                          | 1,885                            | 91              |
|   | NAFIN   | 12     | 94            | 6.599998 | 102              | 238                              | 9,300               | 9,300                          | 40,000,000                     | 104.016223                             | 967                        | 102.099444                          | 950                              | 200             |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 2,850                      |                                     | 2,835                            |                 |
| <b>Papel privado</b>                                |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
|   | HERDEZ  | 13     | 91            | 8.542385 | 102              | 214                              | 3,404               | 3,404                          | 20,000,000                     | 107.139856                             | 365                        | 100.415439                          | 342                              | 669             |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 365                        |                                     | 342                              |                 |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | 91,461                     |                                     | 91,650                           |                 |
| <b>Deudores por reporto</b>                         |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |                 |
| 14.18%  | BONDES  | 250416 | LD            | 5.400000 | 103              | 212                              | 152,704             | 152,704                        | 627,348,000                    | 99.311656                              | 15,165                     | 99.356346                           | 15,172                           | -               |
|   |         |        |               |          |                  |                                  |                     |                                |                                |  | \$ 106,833                 |                                     | \$ 107,033                       |                 |

\*

# HSBC Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Valuación de Cartera de Inversión  
31 de diciembre de 2022 y 2021

---

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

Tipo de tasa:

- 101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)
- 102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
- 103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
- 104 Tasa real
- 105 Tasa de interés (aplica a cuentas de cheques en divisas)
- 106 No aplica

\*\* Calificación o bursatilidad:

- 101 No aplicable
- 212 mxAAA
- 213 mxAA+
- 215 mxAA-
- 231 mxA-1+
- 238 AAA (mex)
- 267 Aaa.mx
- 268 Aa1.mx
- 269 Aa2.mx
- 366; AAA/7

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

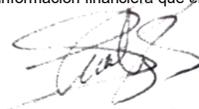
Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objetos 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 la 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 Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

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

Estados de Resultados

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

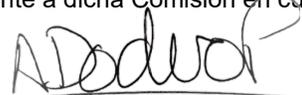
|  | 2022            | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingresos:  |                 |                 |
| Resultado por valuación a valor razonable  | \$ (1,762)      | \$ 194          |
| Resultado por compra-venta   | (245)           | (596)           |
| Ingresos por intereses (Nota 5 y 6)  | 6,119           | 4,593           |
| Otros ingresos   | -               | 7               |
| Ingresos totales   | <u>4,112</u>    | <u>4,198</u>    |
| Egresos:   |                 |                 |
| Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a operadora (Notas 1 y 6) | 190             | 223             |
| Servicios de administración y distribución pagados a otras entidades                     | -               | 171             |
| Otros egresos de la operación  | 10              | 14              |
| Gastos por intereses   | 1               | 1               |
| Gastos de administración   | -               | -               |
| Otros gastos de administración   | 32              | 99              |
| Impuestos y derechos diversos (Nota 9)   | 45              | 107             |
| Egresos totales  | <u>278</u>      | <u>615</u>      |
| Resultado neto   | <u>\$ 3,834</u> | <u>\$ 3,583</u> |

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

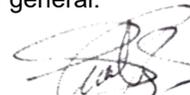
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo 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 Fondo 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-50)

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

Estado de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

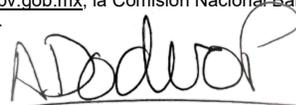
|   | Capital contribuido |                |                  |              | Capital ganado                        |                                    |                | Total del capital contable |
|---|---------------------|----------------|------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|
|   | Capital social      |                |                  |              | Prima en venta (recompra) de acciones | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado neto |                            |
|   | Autorizado          |                | No pagado        | Total pagado |                                       |                                    |                |                            |
| Fijo  | Variable            |                |                  |              |                                       |                                    |                |                            |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020                     | \$ 1,000            | \$ 499,999,000 | \$ (499,945,384) | \$ 54,616    | \$ (19,471)                           | \$ 55,911                          | \$ 8,980       | \$ 100,036                 |
| Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas: |                     |                |                  |              |                                       |                                    |                |                            |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior         | -                   | -              | -                | -            | -                                     | 8,980                              | (8,980)        | -                          |
| Recompra de acciones, neto                            | -                   | -              | 677              | 677          | 534                                   | -                                  | -              | 1,211                      |
| Movimiento inherente a la operación:                  |                     |                |                  |              |                                       |                                    |                |                            |
| Resultado neto  | -                   | -              | -                | -            | -                                     | -                                  | 3,583          | 3,583                      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021                     | 1,000               | 499,999,000    | (499,944,707)    | 55,293       | (18,937)                              | 64,891                             | 3,583          | 104,830                    |
| Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas: |                     |                |                  |              |                                       |                                    |                |                            |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior         | -                   | -              | -                | -            | -                                     | 3,583                              | (3,583)        | -                          |
| Recompra de acciones, neto                            | -                   | -              | (4,970)          | (4,970)      | (5,032)                               | -                                  | -              | (10,002)                   |
| Movimiento inherente a la operación:                  |                     |                |                  |              |                                       |                                    |                |                            |
| Resultado neto  | -                   | -              | -                | -            | -                                     | -                                  | 3,834          | 3,834                      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022                     | \$ 1,000            | \$ 499,999,000 | \$ (499,949,677) | \$ 50,323    | \$ (23,969)                           | \$ 68,474                          | \$ 3,834       | \$ 98,662                  |

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

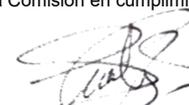
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia 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