

# HSBC Fondo 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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 acciones*

	2022	2021		2022	2021
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ 4,084	\$ 2,159	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Provisiones para obligaciones		
Títulos para negociar	513,682	588,842	diversas (Nota 6)	\$ 89	\$ 104
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	40,325	39,946	Impuesto sobre la renta por		
Cuentas por cobrar	-	210	pagar	-	1
			<b>Total del pasivo</b>	<u>89</u>	<u>105</u>
			Capital Contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	275,662	303,504
			Prima en venta de acciones	<u>(44,393)</u>	<u>(16,212)</u>
				<u>231,269</u>	<u>287,292</u>
			Capital Ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	343,760	312,524
			Resultado neto	<u>(17,027)</u>	<u>31,236</u>
				<u>326,733</u>	<u>343,760</u>
			<b>Total del capital contable</b>	558,002	631,052
			Compromiso (Nota 10)	-	-
			<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<u>\$ 558,091</u>	<u>\$ 631,157</u>
<b>Total del activo</b>	<u>\$ 558,091</u>	<u>\$ 631,157</u>			

	2022	2021
<b>Cuentas de orden</b>		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 40,325	\$ 39,946
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 a la clase/serie A en \$ 1.694863; a la clase/serie BFV en \$ 0.000000; a la clase/serie BFX en \$ 1.673400; a la clase/serie B11 en \$ 2.028587; a la clase/serie B12 en \$ 2.009973 y a la clase/serie B13 en \$ 0.000000. (Al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.744010; a la clase/serie BFV en \$ 0.000000; a la clase/serie BFX en \$ 1.750866; a la clase/serie B11 en \$ 2.081402; a la clase/serie B12 en \$ 2.074027 y a la clase/serie B13 en \$ 0.000000).\*

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$275,662 y \$303,504, 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



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

# HSBC Fondo 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

% 31 de diciembre de 2022	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
0.73%	40021	671955	CHD	0.000000	105	101	209,327	209,327	-	20.293844	\$ 4,248	19,508900	\$ 4,084	-
26.69%	<b>Títulos para negociar</b>													
	<b>Inversiones en acciones</b>													
	<b>Fondos de inversión en renta variable</b>													
	HSBCDOL	BNF	52	0.000000	106	101	1	1	80,000,000,000	1.930000	-	1,837695	-	-
	HSBC-RV	BNF	52	0.000000	106	101	2,022,047	2,022,047	65,000,000,000	12.358696	24,990	12,120789	24,509	-
											24,990		24,509	
	<b>Inversiones en acciones nacionales</b>													
	<b>Servicios financieros</b>													
	NAFTRAC	ISHRS	1B	0.000000	106	101	41,422	41,422	7,500,000,000	48.658148	2,016	48,390000	2,004	-
	<b>Inversiones en acciones internacionales</b>													
	<b>Servicios</b>													
	ACWI	*	1ISP	0.000000	106	101	1,701	1,701	201,413,135	1,653.090006	2,812	1,655,915432	2,817	-
	CXSE	*	1ISP	0.000000	106	101	3,302	3,302	20,250,203	757.310009	2,501	677,739186	2,238	-
	EEM	*	1ISP	0.000000	106	101	11,110	11,110	743,850,000	954.809993	10,608	739,387310	8,215	-
	EWA	*	1ISP	0.000000	106	101	7,070	7,070	73,800,739	481.892786	3,407	433,682847	3,066	-
	EWC	*	1ISP	0.000000	106	101	4,569	4,569	138,000,000	781.670022	3,571	638,526297	2,917	-
	FTCS	*	1ISP	0.000000	106	101	2,486	2,486	114,030,974	1,733.909123	4,310	1,462,192055	3,635	-
	HSEM	N	1ISP	0.000000	106	101	20,153	20,153	12,375,124	281.109263	5,665	247,509414	4,988	-
	HSEP	N	1ISP	0.000000	106	101	14,994	14,994	5,800,058	302.889995	4,542	262,559005	3,937	-
	HSJD	N	1ISP	0.000000	106	101	28,765	28,765	11,625,116	279.697206	8,045	257,458953	7,406	-
	HSUD	N	1ISP	0.000000	106	101	49,593	49,593	30,510,896	489.573162	24,279	410,174622	20,342	-
	SHY	*	1ISP	0.000000	106	101	8,433	8,433	352,722,506	1,754.211551	14,793	1,583,537413	13,354	-
	VGK	*	1ISP	0.000000	106	101	5,032	5,032	269,737,899	1,295.920570	6,521	1,081,573416	5,442	-
	VOO	*	1ISP	0.000000	106	101	6,434	6,434	752,074,449	8,105.916776	52,153	6,854,256926	44,100	-
											143,209		122,457	
											170,214		148,970	
65.35%	<b>Inversiones en títulos de deuda</b>													
	<b>Valores gubernamentales federales nacionales</b>													
	CBIC002	300117	2U	4.200926	104	212	9,385	9,385	35,000,000	886.676655	8,321	850,551968	7,982	2,572
	BONOS	231207	M	10.830090	102	212	1,559,065	1,559,065	2,723,114,000	102.010918	159,042	98,072911	152,902	339
	BONOS	241205	M	9.966278	102	212	193,000	193,000	2,830,553,000	107.847775	20,815	100,738323	19,442	703
	UDIBONO	231116	S	6.083488	104	212	144,392	144,392	315,633,000	727.159630	104,996	751,686492	108,538	318
	UDIBONO	251204	S	4.771262	104	212	47,088	47,088	449,192,000	762.547307	35,907	761,746389	35,869	1,067
	UDIBONO	281130	S	4.311386	104	212	45,033	45,033	479,212,000	757.025774	34,091	754,687270	33,986	2,159
											363,172		358,719	
	<b>Títulos bancarios</b>													
	HSBC	13-2	94	11.365001	102	267	40,000	40,000	27,000,000	101.220840	4,049	97,991444	3,920	329
											4,049		3,920	
	<b>Títulos privados</b>													
	HERDEZ	13	91	12.150001	102	214	21,140	21,140	20,000,000	100.415439	2,123	98,056343	2,073	305
											2,123		2,073	
											369,343		364,712	
	<b>Deudores por reporte</b>													
	<b>Inversión respaldada por títulos de deuda</b>													
7.23%	BONDES F	261231	LF	10.520000	103	212	403,536	403,536	728,802,000	99.841998	40,290	99,929526	40,325	-
											\$ 584,095		\$ 558,091	

# HSBC Fondo 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

% 31 de diciembre de 2021	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
0.34%	040021	671955	CHD	0.000000	105	101	105,271	105,271	-	20.363140	\$ 2,144	20.507500	\$ 2,159	-
29.78%	<b>Títulos para negociar</b>													
	<b>Inversiones en acciones</b>													
	<b>Fondos de inversión en renta variable</b>													
	HSBC-RV	BNF	52	0.000000	106	101	679,536	679,536	65,000,000,000	11.713834	7,960	12.492337	8,489	-
	HSBCDOL	BNF	52	0.000000	106	366	1	1	80,000,000,000	1.860000	-	1.926304	-	-
											7,960		8,489	
	<b>Inversiones en acciones nacionales</b>													
	<b>Servicios financieros</b>													
	NAFTRAC	ISHRS	1B	0.000000	106	101	374,510	374,510	7,500,000,000	47.419327	17,759	53.350000	19,980	-
	VMEX	19	1B	0.000000	106	101	197,380	197,380	5,000,000,000	31.650000	6,247	39.430000	7,783	-
											24,006		27,763	
	<b>Inversiones en acciones internacionales</b>													
	<b>Servicios</b>													
	AAXJ	*	1ISP	0.000000	106	101	2,385	2,385	53,295,062	1,766.122583	4,212	1,695.970250	4,045	-
	CXSE	*	1ISP	0.000000	106	101	1,342	1,342	6,500,000	1,244.148949	1,670	1,022.093800	1,372	-
	EWG	*	1ISP	0.000000	106	101	15,752	15,752	146,400,000	638.924144	10,064	672.235850	10,589	-
	EWT	*	1ISP	0.000000	106	101	1,525	1,525	109,085,211	1,289.569948	1,967	1,366.004575	2,083	-
	EWU	*	1ISP	0.000000	106	101	10,323	10,323	63,700,000	659.277966	6,806	679.618550	7,016	-
	EWY	*	1ISP	0.000000	106	101	1,138	1,138	57,886,022	1,728.289947	1,967	1,596.919025	1,817	-
	FEZ	*	1ISP	0.000000	106	101	14,415	14,415	69,550,967	956.370006	13,786	956.879950	13,793	-
	FTCS	*	1ISP	0.000000	106	101	20,384	20,384	16,400,002	1,480.867032	30,186	1,733.909125	35,344	-
	HSUD	N	1ISP	0.000000	106	101	12,400	12,400	7,790,000	396.262749	4,914	523.146325	6,487	-
	KRE	*	1ISP	0.000000	106	101	5,519	5,519	69,166,411	1,333.293975	7,358	1,452.956375	8,019	-
	SHY	*	1ISP	0.000000	106	101	8,433	8,433	207,300,000	1,719.108846	14,497	1,754.211550	14,793	-
	VB	*	1ISP	0.000000	106	101	3,814	3,814	124,437,615	4,131.651665	15,758	4,634.900075	17,678	-
	VGK	*	1ISP	0.000000	106	101	984	984	326,676,772	1,371.860030	1,350	1,399.431800	1,377	-
	VLUE	*	1ISP	0.000000	106	101	7,869	7,869	49,350,000	2,101.161982	16,534	2,244.956025	17,666	-
	VOO	*	1ISP	0.000000	106	101	457	457	274,925,391	8,995.039891	4,111	8,952.959275	4,091	-
	XSOE	*	1ISP	0.000000	106	101	7,209	7,209	103,097,002	776.483598	5,598	755.701375	5,448	-
											140,778		151,618	
											172,744		187,870	
63.55%	<b>Inversiones en títulos de deuda</b>													
	<b>Valores gubernamentales federales nacionales</b>													
	CBIC002	300117	2U	2.604709	104	212	9,385	9,385	35,000,000	889.160907	8,345	885.341155	8,309	2,936
	BONOS	231207	M	7.183051	102	212	1,710,019	1,710,019	2,723,114,000	105.473286	180,361	102.010918	174,440	703
	BONOS	241205	M	7.269166	102	212	193,000	193,000	2,830,553,000	110.406606	21,308	107.847775	20,814	1,067
	BONOS	310529	M	7.569481	102	212	283,680	283,680	2,877,702,000	104.122268	29,537	101.739937	28,862	3,433
	UDIBONO	231116	S	2.433434	104	212	197,498	197,498	279,263,000	714.877267	141,187	728.076771	143,794	682
											380,738		376,219	
	<b>Títulos bancarios</b>													
	BACMEXT	12-2	94	6.360001	102	267	24,000	24,000	15,000,000	104.829859	2,516	102.608162	2,462	182
	BACMEXT	12-3	94	7.485000	102	267	24,000	24,000	20,000,000	103.009435	2,472	99.573330	2,390	312
	BSMX	19	94	5.754914	103	267	112,432	112,432	23,000,000	100.213211	11,267	100.317158	11,279	91
	HSBC	13-2	94	7.825000	102	267	40,000	40,000	27,000,000	107.558419	4,302	101.220840	4,049	693
	NAFIN	12	94	6.599998	102	238	24,000	24,000	40,000,000	104.016223	2,496	102.099444	2,450	200
											23,053		22,630	
	<b>Títulos privados</b>													
	HERDEZ	13	91	8.542385	102	214	21,140	21,140	20,000,000	107.139856	2,265	100.415439	2,123	669
											2,265		2,123	
											406,056		400,972	
	<b>Deudores por reporte</b>													
	<b>Inversión respaldada por títulos de deuda</b>													
6.33%	BONDESOD	230309	LD	5.400000	103	212	399,136	399,136	336,616,000	100.036363	39,928	100.081379	39,946	-
											\$ 620,872		\$ 630,947	

# HSBC Fondo 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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

---

*Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios 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)
  - 239 AA+ (mex)
  - 241 AA- (mex)
  - 242 A+ (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 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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

Estados de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021

*Miles de pesos*

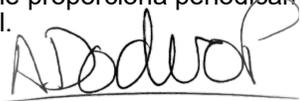
	2022	2021
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (26,040)	\$ 10,056
Resultado por compra-venta	(17,717)	(3,187)
Ingresos por intereses (Nota 6)	28,464	26,134
Otros ingresos	2	36
Ingresos totales	<u>(15,291)</u>	<u>33,039</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	496	612
Servicios de administración y distribución pagadas a otras entidades	397	397
Gastos por intereses	19	17
Otros egresos de la operación	205	176
Gastos de administración	4	5
Otros gastos de administración	190	179
Impuestos y derechos diversos (Nota 9)	425	417
Egresos totales	<u>1,736</u>	<u>1,803</u>
Resultado neto	<u>\$ (17,027)</u>	<u>\$ 31,236</u>

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

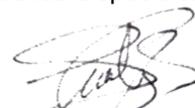
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, 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 4, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-60)

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Año que terminó el 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	\$ (499,678,217)	\$ 321,783	\$ 1,072	\$ 249,597	\$ 62,927	\$ 635,378
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	62,927	(62,927)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(18,279)	(18,279)	(17,284)	-	-	(35,562)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	31,236	31,236
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,000	499,999,000	(499,696,496)	303,504	(16,212)	312,524	31,236	631,052
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	31,236	(31,236)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(27,842)	(27,842)	(28,181)	-	-	(56,023)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(17,027)	(17,027)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,724,338)	\$ 275,662	\$ (44,393)	\$ 343,760	\$ (17,027)	\$ 558,002

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

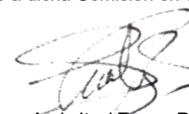
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia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