

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 2022 y 2021

	2022	2021		2022	2021
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 5)	\$ 3,220	\$ 2,198	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Notas 4 y 5):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 299	\$ 617
Títulos para negociar	195,528	271,532	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 5)	186	229
Cuentas por cobrar	97	466	Acreedores por cuentas de margen	-	-
			Impuesto sobre la renta por pagar	46	130
			Total del pasivo	<u>531</u>	<u>976</u>
			Capital contable (Nota 7):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	177,101	207,587
			Prima en venta (recompra) de acciones	46,006	45,207
				<u>223,107</u>	<u>252,794</u>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	20,426	2,925
			Resultado neto	(45,219)	17,501
				<u>(24,793)</u>	<u>20,426</u>
			Total del capital contable	198,314	273,220
			Compromiso (Nota 9)	-	-
Total del activo	<u>\$ 198,845</u>	<u>\$ 274,196</u>	Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 198,845</u>	<u>\$ 274,196</u>

	2022	2021
Cuentas de orden		
Capital social autorizado (Nota 7)	\$ 5,000,000,000	\$ 5,000,000,000
Acciones emitidas (Nota 7)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

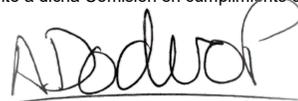
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, 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.

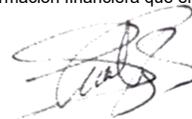
La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2022 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$10.00 a la clase/serie A en \$ 11.447302 ; a la clase/serie BFA en \$ 11.173855 ; a la clase/serie BFE en \$ 11.191796 ; a la clase/serie BFP en \$ 11.066479 ; a la clase/serie BFS en \$ 10.982329 ; a la clase/serie BFV en \$ 11.147912 ; a la clase/serie BI en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIX en \$ 11.369500 ; a la clase/serie BMX en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000." (al 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)."

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022, es de \$177,101 y al 31 de diciembre de 2021, es de \$207,587.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet 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, 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 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar %	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
31 de diciembre de 2022													
Títulos para negociar													
1.62% Disponibilidades													
Cuentas de cheques en dólares													
040021	3765427	CHD	0	105	101	165,043	165,043	0	20.380781	\$ 3,364	19.508900	\$ 3,220	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio neto													
57.25% Fondos de inversión													
HSBC-D2	BNF	51	0	106	365	234,285	234,285	199,999,791,650	9.173177	2,149	9.237110	2,164	-
HSBCDLP	BNF	51	0	106	368	159,512	159,512	62,499,900,000	33.226154	5,300	33.622059	5,363	-
HSBC-RV	BNF	52	0	106	101	3,282,954	3,282,954	65,000,000,000	12.22835	40,145	12.120789	39,792	-
HSBCUSA	BNF	52	0	106	101	2,202,612	2,202,612	40,000,000,000	36.93444	81,352	30.179735	66,474	-
										<u>128,946</u>		<u>113,793</u>	
41.12% Acciones Tracs extranjeras													
EMBMXX	N	1I	0	106	101	362	362	27,541,775	664.490000	241	589.300000	213	-
IBTMXX	N	1I	0	106	101	2,936	2,936	20,612,698	6,188.787875	18,170	6412.000000	18,826	-
ACWI	*	1ISP	0	106	101	2,160	2,160	201,413,135	1,657.507644	3,580	1655.915432	3,577	-
CXSE	*	1ISP	0	106	101	3,674	3,674	20,250,203	779.573612	2,864	677.739186	2,490	-
EEM	*	1ISP	0	106	101	7,543	7,543	743,850,000	1,019.986025	7,694	739.387310	5,577	-
EWA	*	1ISP	0	106	101	8,242	8,242	73,800,739	489.950698	4,038	433.682847	3,574	-
EWC	*	1ISP	0	106	101	5,277	5,277	138,000,000	803.939996	4,242	638.526297	3,370	-
HSEM	N	1ISP	0	106	101	39,936	39,936	12,375,124	280.668286	11,209	247.509414	9,885	-
HSEP	N	1ISP	0	106	101	23,531	23,531	5,800,058	315.272333	7,419	262.559005	6,178	-
HSJD	N	1ISP	0	106	101	34,220	34,220	11,625,116	288.550111	9,874	257.458953	8,810	-
HSUD	N	1ISP	0	106	101	19510	19510	30,510,896	518.536341	10,117	410.174622	8,003	-
IEF	*	1ISP	0	106	101	1,582	1,582	172,900,000	1,901.522257	3,008	1868.562442	2,956	-
VGK	*	1ISP	0	106	101	4293	4293	269,737,899	1,376.824910	5,911	1081.573416	4,643	-
VOO	*	1ISP	0	106	101	530	530	752,074,449	7580.764736	4,018	6854.256926	3,633	-
										<u>92,385</u>		<u>81,735</u>	
										<u>221,331</u>		<u>195,528</u>	
										<u>\$ 224,695</u>		<u>\$ 198,748</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 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar %	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
31 de diciembre de 2021														
Titulos para negociar														
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%	NAFTRAC	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 2022 y 2021

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 once 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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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 2022 y 2021

Miles de pesos

	2022	2021
Ingresos		
Resultado por valuación a valor razonable (Nota 5)	\$ (25,947)	\$ 11,436
Resultado por compra-venta de valores	(17,542)	5,300
Ingresos por intereses	1,648	3,237
Ingresos totales	<u>(41,841)</u>	<u>19,973</u>
Egresos		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 5)	2,222	1,207
Gastos por intereses	9	20
Otros egresos de la operación	310	331
Otros gastos de administración	32	30
Impuestos y derechos diversos (Nota 8)	805	884
Egresos totales	<u>3,378</u>	<u>2,472</u>
Resultado neto	<u>\$ (45,219)</u>	<u>\$ 17,501</u>

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

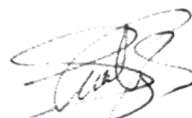
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, 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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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 2022 y 2021

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 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
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	17,501	(17,501)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(30,486)	(30,486)	799	-	-	(29,687)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(45,219)	(45,219)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,100	\$ 4,999,998,900	\$ 175,989	\$ 177,101	\$ 46,006	\$ 20,426	\$ (45,219)	\$ 198,314

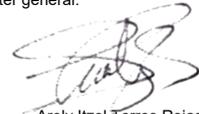
Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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