

HSBC-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos, excepto precio de las acciones y número de acciones emitidas

	2021	2020		2021	2020
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ 46	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Acreeedores por liquidación de operaciones (Nota 6)	\$ 324	\$ 8,885
Títulos para negociar	893,073	458,257	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	774	422
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	30,346	22,457	Impuesto sobre la renta por pagar	70	31
Cuentas por cobrar	5,037	5,132	Total de pasivos	1,168	9,338
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	673,807	422,782
			Prima en venta de acciones	119,585	66,658
				793,392	48,940
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	(12,933)	37,598
			Resultado neto	146,875	(50,531)
				133,942	(12,933)
			Total capital contable	927,334	476,507
			Compromiso (Nota 10)		
Total activo	\$ 928,502	\$ 485,846	Total pasivos y capital contable	\$ 928,502	\$ 485,846

	2021	2020
Cuentas de orden		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 4,500,000,000	\$ 4,500,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 30,346	\$ 22,457
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 aplicables al Fondo, 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2021 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$9.00 correspondiente a la clase/serie A en \$ 12.544016; a la clase/serie BFA en \$ 12.393451; a la clase/serie BFE en \$ 13.056197; a la clase/serie BFF en \$ 10.241567; a la clase/serie BFS en \$ 8.629226; a la clase/serie BFV en \$ 11.325644; a la clase/serie BIX en \$ 13.316550; a la clase/serie BI1 en \$ 13.967353; a la clase/serie BMX en \$ 12.682905; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 12.492337. (Al 31 de diciembre de 2020, correspondiente a la clase/serie A en \$ 9.865737; a la clase/serie BFA en \$ 9.870156; a la clase/serie BFE en \$ 10.397638; a la clase/serie BFF en \$ 8.282516; a la clase/serie BFS en \$ 6.987645; a la clase/serie BFV en \$ 9.147980; a la clase/serie BIX en \$ 10.505816; a la clase/serie BI1 en \$ 10.925324; a la clase/serie BMX en \$ 10.012064; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000).

El saldo histórico del social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$673,807 y \$422,782 respectivamente.

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 Dódero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México


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

HSBC-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de 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														
Disponibilidades														
0.44%	040021	3624657	CHD	0.000000	105	101	2,233	2,233	-	20.551900	46	20.507500	46	-
Títulos para negociar														
95.33%	Inversiones en acciones													
	Empresas industriales													
	AC	*	1	0.000000	106	101	53,991	53,991	1,764,283,156	113.659689	6,137	130.520000	7,047	-
	ALFA	A	1	0.000000	106	101	812,530	812,530	4,909,211,020	14.585778	11,851	15.020000	12,204	-
	ORBIA	*	1	0.000000	106	101	270,794	270,794	2,100,000,000	47.832096	12,953	52.270000	14,154	-
	PE&OLES	*	1	0.000000	106	101	17,754	17,754	397,475,747	356.302767	6,326	235.560000	4,182	-
											<u>37,267</u>		<u>37,587</u>	
	Empresas Servicios de consumo no básico													
	ASUR	B	1	0.000000	106	101	51,383	51,383	277,050,000	353.595812	18,169	422.760000	21,723	-
	EDOARDO	B	1	0.000000	106	101	552,000	552,000	106,480,000	0.000001	-	0.000001	-	-
	GAP	B	1	0.000000	106	101	117,300	117,300	476,850,000	219.776320	25,780	282.160000	33,097	-
	KIMBER	A	1	0.000000	106	101	484,916	484,916	1,604,438,673	31.272392	15,164	31.010000	15,037	-
	LAB	B	1	0.000000	106	101	262,990	262,990	1,048,000,000	20.854348	5,484	21.480000	5,649	-
	OMA	B	1	0.000000	106	101	215,476	215,476	390,111,556	127.574615	27,489	137.510000	29,630	-
											<u>92,086</u>		<u>105,136</u>	
	Empresas de telecomunicaciones													
	AMX	L	1	0.000000	106	101	6,448,616	6,448,616	45,353,892,001	15.831700	102,093	21.690000	139,870	-
	TLEVISA	CPO	1	0.000000	106	101	797,322	797,322	2,530,110,885	40.385710	32,200	38.550000	30,737	-
											<u>134,293</u>		<u>170,607</u>	
	Empresas materiales													
	CEMEX	CPO	1	0.000000	106	101	4,884,135	4,884,135	15,137,459,907	12.885767	62,936	13.990000	68,329	-
	GMEXICO	B	1	0.000000	106	101	1,020,717	1,020,717	7,785,000,000	90.256743	92,127	89.290000	91,140	-
											<u>155,063</u>		<u>159,469</u>	
	Empresas de productos de consumo frecuente													
	ALSEA	*	1	0.000000	106	101	304,278	304,278	838,578,725	37.517452	11,416	37.950000	11,547	-
	FEMSA	UBD	1	0.000000	106	101	498,166	498,166	2,161,177,770	155.025265	77,228	159.320000	79,368	-
	BACHOCO	B	1	0.000000	106	101	186,350	186,350	600,000,000	75.611546	14,090	72.690000	13,546	-
	BIMBO	A	1	0.000000	106	101	321,579	321,579	4,516,329,661	54.121768	17,404	62.970000	20,250	-
	LACOMER	UBC	1	0.000000	106	101	371,800	371,800	480,542,602	35.965554	13,372	36.810000	13,686	-
	WALMEX	*	1	0.000000	106	101	1,191,129	1,191,129	17,461,402,631	64.637496	76,992	76.090000	90,633	-
											<u>210,502</u>		<u>229,030</u>	
	Empresas de servicios financieros													
	GENTERA	*	1	0.000000	106	101	1,948,696	1,948,696	1,638,728,727	11.896178	23,182	13.180000	25,684	-
	BBAJIO	O	41	0.000000	106	101	1,077,690	1,077,690	1,189,931,687	35.160385	37,892	36.800000	39,659	-
	GFINBUR	O	1	0.000000	106	101	328,925	328,925	6,667,027,948	19.252341	6,333	24.520000	8,065	-
	GFNORTE	O	1	0.000000	106	101	761,138	761,138	2,883,456,594	120.250539	91,527	133.020000	101,247	-
											<u>158,934</u>		<u>174,655</u>	
	Fibras Inmobiliarias													
	TERRA	13	CF	0.000000	106	101	578,601	578,601	791,014,635	26.175542	15,145	28.670000	16,589	-
											<u>803,290</u>		<u>893,073</u>	
Deudores por reporte														
4.75%	Inversión respaldada por títulos de deuda													
	BPA182	240307	IS	5.400000	104	212	146,762	146,762	286,000,000	102.206284	15,000	102.252277	15,007	-
	BONDESD	230309	LD	5.400000	103	212	153,267	153,267	336,616,000	100.036363	15,332	100.081379	15,339	-
											<u>30,332</u>		<u>30,346</u>	
											<u>833,668</u>		<u>923,465</u>	

HSBC-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

%	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
31 de diciembre de 2020														
Títulos para negociar														
95.33%	Inversiones en acciones													
	Empresas industriales													
	AC	*	1	0.000000	106	101	42,360	42,360	1,764,283,156	\$ 99.980000	\$ 4,235	\$ 95.680000	\$ 4,053	-
	ALFA	A	1	0.000000	106	101	1,149,218	1,149,218	5,055,111,020	10.852867	12,472	14.38000000	16,526	-
	ORBIA	*	1	0.000000	106	101	371,888	371,888	2,100,000,000	42.030552	15,631	46.75000000	17,386	-
	NMK	A	1	0.000000	106	101	766,218	766,218	4,909,211,020	2.596849	1,990	2.62000000	2,007	-
	PE&OLES	*	1	0.000000	106	101	35	35	397,475,747	324.268000	11	336.78000000	12	-
											<u>34,339</u>		<u>39,984</u>	
	Empresas Servicios de consumo no básico													
	GAP	B	1	0.000000	106	101	40,000	40,000	476,850,000	205.004225	8,200	222.14000000	8,886	-
	KIMBER	A	1	0.000000	106	101	389,255	264,855	1,604,438,673	32.581612	12,683	33.99000000	13,231	-
	LIVEPOL	C-1	1	0.000000	106	101	48,801	48,801	197,446,100	72.233912	3,525	69.89000000	3,411	-
	OMA	B	1	0.000000	106	101	160,877	174,300	344,004,973	114.152117	18,364	128.39000000	20,655	-
	ASUR	B	1	0.000000	106	101	41,105	33,805	277,050,000	268.771153	11,048	329.22000000	13,533	-
	EDOARDO	B	1	0.000000	106	101	552,000	552,000	106,480,000	0.000001	-	0.00000010	-	-
											<u>53,820</u>		<u>59,715</u>	
	Empresas de telecomunicaciones													
	AMX	L	1	0.000000	106	101	4,046,816	4,046,816	45,917,549,455	14.897808	60,289	14.49000000	58,638	-
	TLEVISIA	CPO	1	0.000000	106	101	436,385	436,385	2,530,110,885	31.129146	13,584	32.74000000	14,287	-
											<u>73,873</u>		<u>72,926</u>	
	Empresas materiales													
	CEMEX	CPO	1	0.000000	106	101	1,816,742	1,816,742	15,137,459,907	8.228786	14,950	10.27000000	18,658	-
	GCC	*	1	0.000000	106	101	47,116	47,116	337,400,000	97.914268	4,613	120.02000000	5,655	-
	GMEXICO	B	1	0.000000	106	101	555,696	555,696	7,785,000,000	53.495657	-	84.12000000	46,745	-
											<u>49,290</u>		<u>71,058</u>	
	Empresas de productos de consumo frecuente													
	ALSEA	*	1	0.000000	106	101	135,686	135,686	838,578,725	48.586992	6,593	25.89000000	3,513	-
	FEMSA	UBD	1	0.000000	106	101	289,666	289,666	2,161,177,770	170.973220	49,525	150.34000000	43,548	-
	GRUMA	B	1	0.000000	106	101	83,738	83,738	422,748,641	219.402288	18,372	236.93000000	19,840	-
	WALMEX	*	1	0.000000	106	101	887,063	887,063	17,461,402,631	53.959093	47,865	55.98000000	49,658	-
											<u>122,355</u>		<u>116,559</u>	
	Empresas de servicios financieros													
	GENEREA	*	1	0.000000	106	101	702,108	702,108	1,638,728,727	12.059282	8,467	9.73000000	6,832	-
	GFNORTE	O	1	0.000000	106	101	544,983	544,983	2,883,456,594	101.226161	55,167	109.93000000	59,910	-
	NAFTRAC	ISHRS	1B	0.000000	106	101	106,800	106,800	7,500,000,000	43.898100	4,688	44.15000000	4,715	-
	MEGA	CPO	1	0.000000	106	101	157,686	157,686	300,014,052	66.566079	10,497	72.68000000	11,461	-
											<u>78,818</u>		<u>82,917</u>	
	Fibras Inmobiliarias													
	FIBRAPL	14	CF	0.000000	106	101	80,577	80,577	849,185,514	37.658121	3,034	44.64000000	3,597	-
	FUNO	11	CF	0.000000	106	101	118,800	118,800	5,269,225,563	19.510300	2,318	22.50000000	2,673	-
	TERRA	13	CF	0.000000	106	101	179,291	179,291	791,014,635	26.244126	4,705	30.68000000	5,501	-
											<u>10,058</u>		<u>11,771</u>	
	Energía													
	IENOVA	*	1	0.000000	106	101	42,896	42,896	1,534,023,812	86.443589	3,708	77.57000000	3,327	-
											<u>426,262</u>		<u>458,257</u>	
Deudores por reporte														
4.75%	Inversión respaldada por títulos de deuda													
	BONDESD	251016	LD	4.300000	103	241	226,269	226,269	225,098,000	99.201210	22,446	\$ 99.248606	22,457	-
											<u>22,446</u>		<u>22,457</u>	
											<u>\$ 448,708</u>		<u>\$ 480,714</u>	

HSBC-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

* 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

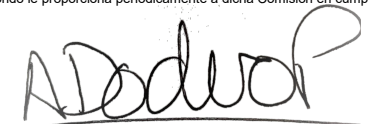
291 HR AAA

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 aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en 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 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 Doderó Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México



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

HSBC-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Miles de pesos

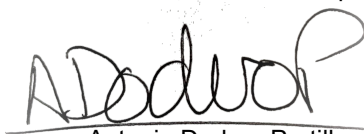
	2021	2020
Ingresos		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 89,783	\$ 31,995
Resultado por compra-venta de valores	47,398	(91,110)
Ingresos por intereses (Nota 5)	17,882	1,021
Ingreso por dividendos	-	14,516
Ingresos totales	<u>155,063</u>	<u>(43,578)</u>
Egresos		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	4,756	3,579
Servicios administrativos de distribución pagados a otras entidades	402	500
Otros egresos de la operación	1,292	1,484
Gastos de administración	5	-
Otros gastos de administración	222	225
Impuestos (Nota 9)	1,511	1,165
Egresos totales	<u>8,188</u>	<u>6,953</u>
Resultado neto	<u>\$ 146,875</u>	<u>\$ (50,531)</u>

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

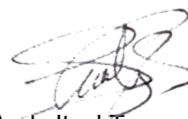
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron 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-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

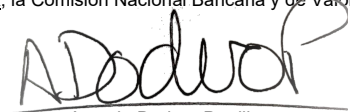
	Capital contribuido				Prima en venta (recompra) de acciones	Capital ganado		Total capital contable
	Capital social			Total pagado		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado							
Fijo	Variable	No pagado						
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,000	\$ 4,499,999,000	\$ (4,499,148,559)	\$ 851,441	\$ 86,782	\$ (26,285)	\$ 63,883	\$ 975,821
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	63,883	(63,883)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(428,659)	(428,659)	(20,124)	-	-	(448,783)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(50,531)	(50,531)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	4,499,999,000	(4,499,577,218)	422,782	66,658	37,598	(50,531)	476,507
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(50,531)	50,531	-
Recompra de acciones, neto	-	-	251,025	251,025	52,927	-	-	303,952
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	146,875	146,875
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 4,499,999,000	\$ (4,499,326,193)	\$ 673,807	\$ 119,585	\$ (12,933)	\$ 146,875	\$ 927,334

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 aplicables al Fondo, 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 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