

**HSBC Global Asset Management (México),
S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de
Inversión, Grupo Financiero HSBC, (Subsidiaria de
Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.)**

Estados Financieros Dictaminados

31 de diciembre de 2022

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Índice
31 de diciembre de 2022**

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 4
Estados financieros:	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el capital contable.....	7
Estado de flujos de efectivo	8
Estado de valuación de cartera de inversiones	9
Notas sobre los estados financieros	10 a 33



Informe de los Auditores Independientes

A los consejeros de
HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio terminado en esa fecha han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para para sociedades operadoras de fondos de inversión y las personas que les prestan servicios en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Cuestiones clave de la auditoría	Como nuestra auditoría abordó la cuestión
<p>Comisiones y tarifas cobradas</p> <p>Como se menciona en la Notas 1 y 2 a los estados financieros, la principal actividad de la Sociedad es actuar como operadora y administradora de fondos de inversión y determina y registra ingresos por dichos servicios en función al monto de los activos netos diarios por cada una de las series de cada uno de los fondos y al porcentaje de comisión o tarifa aplicable con base en los acuerdos contractuales celebrados.</p> <p>Nos hemos enfocado en las comisiones y tarifas cobradas en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad de su valor en libros (\$1,680,352 miles al 31 de diciembre de 2022) y porque el volumen de transacciones sobre el cual descansa el cálculo es alto y la forma de determinación de las comisiones es un proceso diario que involucra procesos manuales.</p> <p>En particular concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) el monto total diario de los activos netos de cada uno de los fondos de inversión y ii) el porcentaje de comisión o tarifa aplicable con base en los acuerdos contractuales celebrados.</p>	<p>Hemos evaluado y considerado el proceso utilizado por la Sociedad para la determinación de las comisiones y tarifas cobradas. En particular hemos realizado, mediante pruebas selectivas, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cotejo de la siguiente información: <ul style="list-style-type: none"> - El monto de los activos netos diarios de cada una de las series de los fondos con las respectivas balanzas de comprobación. En relación con las balanzas de comprobación, cotejamos la siguiente información: <ul style="list-style-type: none"> a) La valuación de las inversiones de cada serie de los fondos con los precios publicados por los proveedores de precios. b) Las transacciones de compra, venta y generación de intereses con los tickets emitidos por los fondos de inversión por cada operación, y los dividendos recibidos contra los avisos publicados en la Bolsa Mexicana de Valores. c) Los flujos de efectivo de las operaciones contra los estados de cuenta. d) Al 31 de diciembre, la existencia de las inversiones con lo reportado por el custodio de valores. - El porcentaje de comisión o tarifa correspondiente a cada una de las series contra lo estipulado en los acuerdos contractuales de los Fondos de Inversión.



Cuestiones clave de la auditoría	Como nuestra auditoría abordó la cuestión
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="800 426 1372 667">• Recálculo de los ingresos por comisiones y tarifas cobradas considerando los activos netos por cada serie de los fondos de inversión y el porcentaje de comisión o tarifa aplicable con base a los acuerdos contractuales y lo hemos comparado con la integración de comisiones y tarifas proporcionada por la Sociedad.<li data-bbox="800 699 1372 825">• Evaluamos el reconocimiento de las comisiones y tarifas cobradas para cada acuerdo contractual que nos fue proporcionado por la Administración.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Sociedad en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación de los estados financieros, de conformidad con los criterios contables para sociedades operadoras de fondos de inversión y las personas que les prestan servicios en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Sociedad.

Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar



colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Sociedad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

PricewaterhouseCoopers, S.C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Arturo Martínez Mojica', is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.

C.P.C. Arturo Martínez Mojica
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 27 de marzo de 2023

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MÉXICO), S. A. DE C. V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO HSBC
PASEO DE LA REFORMA 347 COLONIA CUAUHEMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MEXICO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras en miles de pesos)

	2022		2022
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (nota 5)	\$ 524,622	OTRAS CUENTAS POR PAGAR (nota 8)	\$ 432,794
CUENTAS POR COBRAR (NETO) (nota 8)	201,335	Contribuciones por pagar	\$ 43,243
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	12,026	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>389,551</u>
INVERSIONES PERMANENTES (nota 6)	40,499	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (nota 9)	<u>44,814</u>
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO) (nota 7)	16,259	TOTAL PASIVO	<u>477,608</u>
		CAPITAL CONTABLE (nota 10)	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	<u>2,316</u>
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	463
		Resultados acumulados	1
		Resultado neto	312,828
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>1,525</u>
			<u>314,817</u>
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	317,133
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>317,133</u>
TOTAL ACTIVO	\$ <u>794,741</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ <u>794,741</u>

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	-
Bienes en fideicomiso	-
Bienes en custodia o en administración	\$ 30,040,756
Colaterales recibidos por la entidad	-
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	-
Otras cuentas de registro	\$ 1,233,878

Las 13 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"El capital social historico al 31 de diciembre de 2022 es por \$2,316"

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, 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 la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

<https://www.hsbc.com.mx/inversiones/fondos-de-inversion/global-asset-management/> www.gob.mx/cnbv



Antonio Dódero Portilla
Director General



Diego Di Genova
Director de Contabilidad

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MÉXICO), S. A. DE C. V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO HSBC
PASEO DE LA REFORMA 347, COL. CUAUHTÉMOC, 06500, CIUDAD DE MEXICO.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos)

	2022
Comisiones y tarifas cobradas (nota 3)	\$ 1,680,352
Comisiones y erogaciones pagadas (nota 5)	<u>(1,081,861)</u>
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	\$ 598,491
Margen integral de financiamiento	34,951
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,408
Gastos de administración y promoción (nota 5)	<u>(200,162)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	434,688
Participación en el resultado neto de otras entidades (nota 6)	<u>(1,019)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	433,669
Impuestos a la utilidad (nota 7)	<u>(121,303)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES CONTINUAS	312,366
Operaciones Discontinuas	-
RESULTADO NETO	<u>312,366</u>
Otros resultados integrales:	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>462</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$ <u><u>312,828</u></u>
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A:	
Participación Controladora	\$ 312,366
Participación No Controladora	<u>-</u>
	<u><u>312,366</u></u>
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:	
Participación Controladora	\$ 312,828
Participación No Controladora	<u>-</u>
	<u><u>312,828</u></u>
Utilidad básica por acción ordinaria	\$ 135

Las 13 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 la sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

<https://www.hsbc.com.mx/inversiones/fondos-de-inversion/global-asset-management/>

www.gob.mx/cnbv

Antonio Dodero Portilla
Director General

Diego Di Genova
Director de Contabilidad

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S. A. DE C. V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO HSBC
PASEO DE LA REFORMA 347, COL. CUAUHTEMOC, 06500, CIUDAD DE MEXICO.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultado Neto	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 1 de Enero de 2022	\$ 2,316	-	-	-	\$ 384	\$ 540,034	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,063	\$ -	\$ -	\$ 543,797	\$ -	\$ 543,797
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de Enero de 2022 ajustado	2,316	-	-	-	384	540,034	-	-	-	1,063	-	-	543,797	-	543,797
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(539,954)	-	-	-	-	-	-	(539,954)	-	(539,954)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	(539,954)	-	-	-	-	-	-	(539,954)	-	(539,954)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital	-	-	-	-	79	(79)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:															
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	312,828	-	-	-	-	-	312,828	-	312,828
Otros resultados integrales (ORI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	462	-	-	462	-	462
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	462	-	-	462	-	462
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	312,828	-	-	462	-	-	313,290	-	313,290
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,316	-	-	-	\$ 463	\$ 1	\$ 312,828	\$ -	\$ -	\$ 1,525	\$ -	\$ -	\$ 317,133	\$ -	\$ 317,133

Las 13 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron

El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

<https://www.hsbc.com.mx/inversiones/fondos-de-inversion/global-asset-management/>

www.gob.mx/cnbv


 Antonio Jordano Portillo
 Director General


 Diego Di Genova
 Director de Contabilidad

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S. A. DE C. V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO HSBC
PASEO DE LA REFORMA 347 COLONIA CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos)

	2022
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 433,669
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Participación en el resultado neto de otras entidades	<u>1,019</u>
Suma	434,688
Cambios en partidas de operación	
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	67,589
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	5,928
Cambio en otras cuentas por pagar	129,331
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(123,440)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>514,096</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	<u>(539,954)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(539,954)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(25,858)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>550,480</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ <u><u>524,622</u></u>

Las 13 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

<https://www.hsbc.com.mx/inversiones/fondos-de-inversion/global-asset-management/>

www.gob.mx/cnbv


Antonio Doderó Portilla
Director General


Diego Di Genova
Director de Contabilidad

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S. A. DE C. V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

GRUPO FINANCIERO HSBC

PASEO DE LA REFORMA 347 COLONIA CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras en miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios)

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	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
93% EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO													
Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción	40-021	9294910	CHM	7.96%	156	1	1	1	522,919	522,919	522,919	522,919	-
Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción	40-021	5439002	CHM	0%	156	1	1	1	1,703	1,703	1,703	1,703	-
										<u>524,622</u>		<u>524,622</u>	
7% INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES													
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-50	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.333940	1,334	1.660149	1,660	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-60	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.393620	1,394	1.696026	1,696	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-70	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.501030	1,501	1.814748	1,815	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-80	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.567990	1,568	1.925094	1,925	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-90	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.256210	1,258	1.428992	1,429	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-D2	A	51	0%	156	208,350	208,350	208,350	5.364210	1,118	7.313005	1,524	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-F1	A	51	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.257630	1,258	1.703697	1,704	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-F5	A	52	0%	156	110,000	110,000	110,000	10.000000	1,100	11.490698	1,264	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-MP	A	51	0%	156	65,000	65,000	65,000	16.292000	1,059	22.304337	1,450	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBC-RV	A	52	0%	156	111,120	111,120	111,120	9.897130	1,100	12.427866	1,361	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCBAL	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.626130	1,626	1.966864	1,967	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCCOR	A	51	0%	156	59,180	59,180	59,180	18.506100	1,095	25.453375	1,506	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCCRE	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.393570	1,394	1.613613	1,614	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCDGP	A	51	0%	156	100,000	100,000	100,000	21.963660	2,196	28.808026	2,881	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCDLP	A	51	0%	156	100,000	100,000	100,000	21.565910	2,157	27.032800	2,703	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCDOL	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.688570	1,689	1.588339	1,588	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCEMP	A	51	0%	156	57,480	57,480	57,480	18.369020	1,056	25.086860	1,442	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCGOB	A	51	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.384040	1,384	1.869445	1,869	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCPRA	A	52	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.864030	1,864	2.406351	2,405	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCSGE	A	52	0%	156	110,000	110,000	110,000	10.000000	1,100	12.419508	1,366	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCUSA	A	52	0%	156	33,340	33,340	33,340	42.047210	1,402	32.939440	1,098	-
Inversiones permanentes en acciones	HSBCGBZ	A	51	0%	156	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.374680	1,375	1.810442	1,810	-
										<u>31,658</u>		<u>38,099</u>	

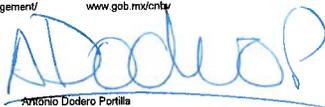
Las 13 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, 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 objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de Valuación de Cartera de Inversión general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

<https://www.hsbc.com.mx/inversiones/fondos-de-inversion/global-asset-management/>

www.gob.mx/contv


Antonio Dodero Portilla
Director General


Diego Di Genova
Director de Contabilidad

HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC, Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

Miles de pesos, excepto cuando lo indica

Nota 1 - Constitución y objeto social:

HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC (la Operadora), fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para operar como tal y obtuvo autorización para su funcionamiento el 19 de octubre de 2001 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). La Operadora es subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (Grupo), con domicilio en la Ciudad de México, quien posee el 99.9% de su capital social. HSBC Latin America Holdings (UK) Limited (HSBC Holdings) posee el 99.99% del capital social del Grupo. La Operadora tiene por objeto prestar servicios administrativos y de operación a los Fondos de Inversión del Grupo (Fondos de Inversión).

La Ley de Fondos de Inversión (LFI), resalta la importancia de la independencia de las sociedades operadoras de fondos de inversión, lo que implica que las instituciones de crédito y las casas de bolsa no pueden actuar como operadoras, buscando que las operadoras funcionen como unidades de negocio independientes de las demás entidades de un grupo financiero, siendo su único objeto la administración y distribución de fondos y eliminando potenciales conflictos de interés.

Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los estados financieros:

Elaboración de estados financieros

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en cumplimiento cabal con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión en México (Criterios Contables), establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o criterio contable específico. Los Criterios Contables mencionados están contenidos en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios".

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las sociedades operadoras de fondos de inversión y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y solo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Para poder aplicar las bases de supletoriedad descritas anteriormente, se deben cubrir los requisitos respecto a una norma supletoria, las reglas de supletoriedad y las normas de revelación contenidos en el Criterio Contable A-4, Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad emitido por la Comisión.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones son los impuestos a la utilidad diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Moneda funcional y de informe

Los estados financieros se presentan en la moneda de informe (peso mexicano), que es igual a la moneda de registro y funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos, moneda nacional o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos.

Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros que se acompañan incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha que conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación” se cambió a un entorno económico no inflacionario, con inflación acumulada en los últimos tres ejercicios anuales menor al (26%), utilizando para tal efecto, un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición de la inflación cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banxico) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulado en los tres ejercicios anuales, y los índices utilizados para reconocer la inflación se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u> (%)	<u>Acumulada</u> (%)
2022	\$ 7.6468	7.58	18.41
2021	\$ 7.1082	7.61	13.61
2020	\$ 6.6056	3.23	10.92

Autorización de los estados financieros

El 27 de marzo de 2023, Antonio Dodero Portilla, Director General y, Diego Di Genova, quien es funcionario del Banco y funge como Director de Contabilidad de la Operadora, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2022

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), la LFI y los estatutos de la Operadora; los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos, se someterán a la aprobación en la próxima Asamblea de Accionistas.

Adicionalmente, la Comisión tiene a su cargo la inspección, y vigilancia de las sociedades operadoras de sociedades de inversión y realiza la revisión de información financiera y de otra información que periódicamente las sociedades operadoras de fondos de inversión someten a su revisión.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables:

Las políticas contables significativas aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, son las siguientes:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro se compone de depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional de inmediata realización, y se registran y son valuadas a su valor nominal. Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se registran conforme se devengan y se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro de margen integral de financiamiento.

b. Cuentas por cobrar

Los importes correspondientes a los servicios pendientes de cobrar son evaluados por la administración y en caso de determinar posibilidades de irrecuperabilidad del saldo, se constituyen las estimaciones necesarias por su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio a partir de los 90 días siguientes a su registro inicial.

c. Inversiones permanentes

Se presentarán dentro de este rubro las inversiones permanentes representadas por acciones del capital social fijo (acciones serie "A") de los fondos de inversión que administra la Operadora, inicialmente se reconocen con base en el importe invertido, aportado o de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de inversión, aportación o de adquisición de las acciones, este último determinado con base en el método de compra, por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales.

La participación de la Operadora en el resultado de las subsidiarias se presenta por separado en el estado de resultados como "Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas" (Véase nota 5).

d. Pagos anticipados y otros activos

La Operadora reconoce en este rubro los pagos anticipados, los cuales se aplican al gasto cuando el servicio es recibido, así como, la participación de los trabajadores en las utilidades diferida.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

e. Provisiones

Con base en estimaciones de la Administración, se registran provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados.

f. Beneficios a los empleados

Los beneficios directos a corto plazo se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal.

Los planes de Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se reconocen con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados, una tasa de descuento basada, ya sea, en tasas de bonos corporativos de alta calidad cotizados un mercado profundo o en tasas de bonos gubernamentales, entre otros factores. Se incluyen dentro de los OBD a los Beneficios por Retiro, Gastos Médicos, Primas de Antigüedad y Terminación por causas distintas a la reestructuración, este último debido a que se considera que tienen condiciones preexistentes de acuerdo con la NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias o pérdidas actuariales de las OBD se reconocen directamente en el capital contable dentro del rubro de ORI, reciclando en resultados su importe durante la "Vida Laboral Remanente Promedio" de los empleados que se espera reciban los beneficios.

El costo del plan de pensiones de contribución definida y otros beneficios de contribución definida se reconoce en los resultados del periodo conforme se devengan.

g. Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes al 31 de diciembre de 2022 y se reconocen como un gasto en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado o una partida reconocida directamente en el capital contable.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce impuesto a la utilidad diferido (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas y, en el caso de impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar.

Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad diferido se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

h. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios se determinan de acuerdo con los acuerdos obtenidos contractuales que la Sociedad tiene celebrados con los Fondos de Inversión, los cuales consideran un margen (porcentaje) aplicado al monto de los activos netos diarios de cada uno de los Fondos a los que presta servicio. Estos ingresos se registran en resultados conforme se devengan, en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” (Véase Nota 5).

Los ingresos que se derivan de servicios administrativos se registran conforme se devengan, de acuerdo con los contratos celebrados con sus clientes y proveedores.

Los intereses generados por instrumentos bancarios se incluyen en el estado de resultados conforme se devengan.

i. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

j. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, la Operadora lleva a cabo transacciones con partes relacionadas principalmente por la administración de los fondos de inversión.

Se consideran partes relacionadas las personas físicas o morales que, directa o indirectamente, a través de uno o más intermediarios: i) controlen, sean controladas por, o estén bajo control común con el Grupo, o ii) ejerzan influencia significativa sobre, sean influidas significativamente por o estén bajo influencia significativa común del Grupo, también se consideran partes relacionadas a las asociadas del Grupo, el personal gerencial clave o directivos relevantes del Grupo.

k. Concentración de negocio

La Operadora se dedica a la prestación de servicios de administración y operación, principalmente a los Fondos de Inversión y a compañías relacionadas. El 99.74% de los ingresos provienen de comisiones y tarifas cobradas como se muestra en la tabla siguiente:

	2022	%
Fondos de Inversión (Nota 5)	\$ 1,557,904	92.71
Empresas del Grupo Financiero HSBC (Nota 5)	118,117	7.03
Otros	<u>4,331</u>	<u>0.26</u>
	<u>\$ 1,680,352</u>	<u>100.00</u>

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios y criterios contables especiales emitidos por la Comisión Bancaria o CINIF

Mejoras a las NIF 2022

El CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022” que incluyó los siguientes cambios y mejoras aplicables a partir del año 2022.

Mejoras que generan cambios contables

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras” – Se incorporó como parte de esta NIF, la solución práctica para que los estados financieros de una entidad puedan emitirse en una moneda de informe, que sea igual a la de registro, cuando ambas sean diferentes a su moneda funcional y sin llevar a cabo la conversión a dicha moneda. Lo anterior es aplicable, siempre y cuando, los estados financieros preparados sean para fines legales y fiscales, y cuando la entidad sea una entidad individual que no tenga subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieran estados financieros completos considerando los efectos de la conversión a moneda funcional.

Esta modificación derogó la INIF 15- “Estados financieros cuya moneda de informe es igual a la de registro, pero diferente a la funcional”.

NIF D-3 “Beneficios a los Empleados” – Derivado del decreto publicado el 23 de abril de 2021 donde el Gobierno Federal modificó el cálculo para determinar el pago de la PTU, estableciendo un tope al monto asignable a cada empleado (más favorable entre un tope máximo de tres meses del salario del trabajador, o el promedio de PTU recibida por el mismo en los últimos tres años), se realizaron diversos ajustes a esta NIF para establecer el procedimiento de cálculo de la PTU diferida, el cual consiste en:

Paso 1: Determinación de las diferencias temporales a la fecha de los estados financieros para PTU.

Paso 2: Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la PTU causada del ejercicio actual (resulta de dividir la PTU causada en un periodo entre la PTU determinada aplicando la tasa de ley y multiplicando el resultado por la tasa de PTU legal).

Paso 3: Aplicar la tasa de PTU a las diferencias temporales.

Adicionalmente se incluyó el requerimiento de revelar la tasa de PTU causada, así como el procedimiento que se siguió para su determinación.

Eliminación de revelaciones.

NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores” – Se eliminó el requerimiento de revelar información proforma cuando ocurre un cambio en la estructura de la entidad económica (como en los casos de una adquisición y de una disposición de negocios, entre otros).

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

NIF B-10 “Efectos de la inflación” – Cuando la entidad opere en un entorno económico no inflacionario, las revelaciones requeridas por la norma serán presentadas solo cuando la entidad considere que existen situaciones relevantes a informar, por ejemplo, cuando se visualice que la inflación está incrementando y pudiera llevar a un cambio de entorno inflacionario.

NIF B-17 “Determinación del valor razonable” – Ya no se requiere revelar información de conformidad con la NIF B-1, por un cambio en una estimación contable derivado de un cambio en la técnica de valuación o en su aplicación.

Estos cambios forman parte del esfuerzo de la CINIF para maximizar la convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Mejoras que no generan cambios contables

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”– Se ajustó la redacción del alcance de esta NIF para ser consistente con su objetivo, el cual implica referirse al concepto general de “cuentas por cobrar” y no al concepto específico de “cuentas por cobrar comerciales”. Por lo anterior, también se adecuaron los conceptos en la NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” y NIF B-6 “Estado de situación financiera”.

Adicionalmente se hicieron ajustes de redacción de las NIF B-1 y B-17, asimismo se modificaron y adicionaron algunos términos en el Glosario NIF derivado de estas mejoras.

La Operadora no tuvo impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios el día 1° de enero de 2022.

Modificación al Criterio Contable A-2 Aplicación de normas particulares

La Comisión completo el proyecto de actualización del marco contable aplicable a Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión derivado de la adopción por parte del Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., de la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos Financieros (NIIF-9) con el objetivo de converger con los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Para llevar a cabo lo anterior, los Fondos de Inversión, así como las Sociedades Operadoras y Distribuidoras que les prestan servicio, adoptaron las siguientes NIF (considerando las reglas particulares al sector financiero emitidas por la Comisión, en algunos casos) a efecto de incorporar el contenido de los cambios señalados en materia de: i) la aprobación, difusión y contenido de los estados financieros, ii) las normas prudenciales en materia de revelación de información financiera, y iii) criterios contables: las Instituciones adoptaron las siguientes NIF (considerando las reglas particulares al sector financiero emitidas por la Comisión, en algunos casos):

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”. Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se ésta valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en que tendría lugar el intercambio del activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación de su valor razonable, así

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las provisiones, contingencias y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a los pasivos financieros en la NIF C-19 que se menciona más adelante. Se modificó la definición de pasivo por provisiones, eliminando el concepto de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término probable.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Se introducen los conceptos de costo amortizado para medir los pasivos financieros a través del uso del método de interés efectivo, el cual se basa en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del mismo.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC-18 “Ingresos por actividades ordinarias”), y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 “Supletoriedad”

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen por contratos con clientes. Establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes, asimismo incorpora el tratamiento contable de los costos relacionados con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes. Esta NIF, en conjunto con la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y a la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”.

NIF D-5 “Arrendamientos”. Establece cambios al anterior Boletín D-5 “Arrendamientos” principalmente respecto al arrendatario, eliminando el concepto de arrendamientos operativos o financieros (capitalizables) y obligándolo a reconocer un activo por su Derecho a Controlar su Uso (DCU) y un pasivo por arrendamiento a valor presente por su obligación de efectuar los pagos del mismo, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o de bajo valor. Para el arrendador no se realizaron cambios significativos.

Derivado de lo anterior, la Comisión emitió el 30 de diciembre de 2021 en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a los Fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios y los Criterios de contabilidad para sociedades operadoras de fondos de inversión (Anexo 6), con la intención de armonizarlas con la entrada en vigor de las nuevas NIF.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Los cambios a las disposiciones antes mencionadas, a partir del 1 de enero de 2022 la Operadora adoptó de manera prospectiva los siguientes cambios en los Criterios Contables emitidos por la Comisión que entraron en vigor a partir de la fecha mencionada.

Criterio D-2 - Se modifica el nombre a Estado de situación financiera (antes "Balance general") y la estructura de este estado financiero.

Criterio D-3 - Se modifica el nombre a Estado de resultado integral (antes "Estado de resultados") y la estructura de este estado financiero.

Criterio D-4 - Se modifica el nombre a Estado de cambios en el capital contable (antes "Estado de variaciones en el capital contable") y la estructura de este estado financiero.

Criterio B-1 - Efectivo y equivalentes de efectivo – Se modifica el nombre del criterio contable de "Disponibilidades" a "Efectivo y equivalentes de efectivo"; se incluyen las definiciones de Efectivo, Equivalentes de efectivo e Instrumentos Financieros de alta liquidez, y se especifica que el Efectivo deberá ser reconocido y valuado a su valor nominal, los equivalentes de efectivo a su valor razonable y los Instrumentos financieros de alta liquidez de acuerdo al modelo de negocio que corresponda a cada instrumento.

La Operadora no tuvo impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios el día 1° de enero de 2022.

Generales.

Aplicación retrospectiva parcial de los cambios contables de acuerdo con la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores", afectando los impactos financieros originados en la adopción inicial en la cuenta de Resultados de Ejercicios Anteriores dentro del capital contable, a menos que específicamente se indique algo distinto o resulte impráctico.

Asimismo, la Comisión indicó que de forma excepcional los estados financieros básicos anuales correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

Nota 5 - Operaciones y saldos con partes relacionadas:

En el curso normal de sus operaciones, la Operadora lleva a cabo transacciones con partes relacionadas, como el cobro de servicios de administración de activos, de operación, distribución y recompra de acciones, y servicios de asesoría financiera. Las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se muestran a continuación:

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Comisiones y tarifas cobradas

2022

HSBC-D2, S. A. de C. V.	\$ 822,496
HSBC-DE, S. A. de C. V.	195,005
HSBC-E3, S. A. de C. V.	172,295
HSBC-DG, S. A. de C. V.	27,738
HSBC-D1, S. A. de C. V.	50,007
HSBC-D9, S. A. de C. V.	11,295
HSBC-D10, S. A. de C. V.	26,889
HSBC-E2, S. A. de C. V.	50,495
HSBC-V3, S. A. de C. V.	41,221
HSBC-V2, S. A. de C. V.	7,706
HSBC-FF, S. A. de C. V.	38,649
HSBC Fondo 5, S. A. de C. V.	2,067
HSBC Fondo 6, S. A. de C. V.	175
HSBC Fondo 4, S. A. de C. V.	497
HSBC Fondo Global 2, S. A. de C. V.	55,437
HSBC-DH, S. A. de C. V.	818
HSBC-DL, S. A. de C. V.	15,635
HSBC Fondo 3, S. A. de C. V.	190
HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V.	16,646
HSBC Fondo 1, S. A. de C. V.	4
HSBC-G1, S. A. DE C. V.	20,408
HSBC-V4, S. A. DE C. V.	2,231
HSBC Pensiones, S. A. de C. V.	962
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	4,462
HSBC México, S. A.	<u>112,693</u>
	<u>\$1,676,021</u>

Comisiones y erogaciones pagadas

2022

HSBC México S. A. de C. V.	<u>\$ 1,071,975</u>
----------------------------	---------------------

Gastos por servicios:

HSBC México S. A. de C. V.	\$ 41,726
HSBC Global Asset Management Limited	41,397
HSBC Bank PLC	681
Inmobiliaria Guatusi, S. A. de C. V.	<u>418</u>
	<u>\$ 84,222</u>

Ingresos por servicios

Global Asset Management USA	<u>\$ 2,300</u>
-----------------------------	-----------------

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos de las disponibilidades con HSBC México se muestran a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

2022

Efectivo¹ \$ 524,622

¹ El monto de los intereses reconocidos por las disponibilidades es por \$34,951 al 31 de diciembre de 2022

Cuentas por cobrar

2022

HSBC-D2, S. A. de C. V.	\$ 84,062
HSBC-DE, S. A. de C. V.	22,401
HSBC-E3, S. A. de C. V.	22,201
HSBC-DG, S. A. de C. V.	2,355
HSBC-D1, S. A. de C.V.	4,067
HSBC-D9, S. A. de C. V.	998
HSBC-D10, S. A. de C. V.	2,870
HSBC-E2, S. A. de C. V.	3,849
HSBC-V3, S. A. de C. V.	3,657
HSBC-V2, S. A. de C. V.	691
HSBC-FF, S. A. de C. V.	3,068
HSBC Fondo 5, S. A. de C. V.	225
HSBC Fondo 6, S. A. de C. V.	17
HSBC Fondo 4, S. A. de C. V.	50
HSBC Fondo Global 2, S. A. de C. V.	3,240
HSBC-DH, S. A. de C. V.	79
HSBC-DL, S. A. de C. V.	1,544
HSBC Fondo 3, S. A. de C. V.	21
HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V.	1,365
HSBC Fondo 1, S. A. de C. V.	-
HSBC-G1, S.A. DE C.V.	1,584
HSBC-V4, S.A. DE C.V.	181
HSBC México, S. A.	18,261
HSBC Global Asset Management Limited	746
	<u>\$ 177,532</u>

Cuentas por pagar

HSBC México S. A. de C. V.	\$ 352,348
HSBC Global Asset Management Limited	20,907
HSBC Bank USA	4,203
HSBC Bank PLC	<u>1,226</u>
	<u>\$ 378,684</u>

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 6 - Inversiones permanentes:

El saldo en inversión en acciones permanentes al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

<u>Fondos de inversión</u>	<u>% de participación</u>	<u>Inversión permanente al final del año</u>	<u>Inversión permanente al inicio del año</u>	<u>Participación en los resultados 2022</u>
HSBC-D2, S. A. de C. V.	100%	\$ 1,539	\$ 1,429	\$ 110
HSBC-DE, S. A. de C. V.	100%	1,460	1,368	92
HSBC-E3, S. A. de C. V.	100%	1,705	1,613	92
HSBC-DG, S. A. de C. V.	100%	2,685	2,725	(40)
HSBC-D1, S. A. de C. V.	100%	1,454	1,410	44
HSBC-D9, S. A. de C. V.	100%	1,602	1,511	91
HSBC-D10, S. A. de C. V.	100%	2,284	2,128	156
HSBC-E2, S. A. de C. V.	100%	2,346	2,407	(61)
HSBC-V3, S. A. de C. V.	100%	1,043	1,319	(276)
HSBC-FF, S. A. de C. V.	100%	1,906	2,032	(126)
HSBC FONDO 5, S. A. de C. V.	100%	2,153	2,258	(105)
HSBC FONDO 6, S. A. de C. V.	100%	2,279	2,475	(196)
HSBC FONDO 4, S. A. de C. V.	100%	2,028	2,079	(51)
HSBC-DH, S. A. de C. V.	100%	1,988	1,907	81
HSBC-DL, S. A. de C. V.	100%	1,665	1,778	(113)
HSBC FONDO 3, S. A. de C. V.	100%	1,950	1,896	54
HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V.	100%	1,575	1,781	(206)
HSBC-V2, S. A. de C. V.	100%	1,415	1,376	39
HSBC Fondo Global 2, S. A. de C. V.	100%	3,054	2,899	155
HSBC FONDO 1, S. A. de C. V.	100%	1,783	1,991	(208)
HSBC-V4, S. A. DE C. V.	100%	1,269	1,448	(179)
HSBC-G1, S. A. DE C. V.	100%	1,316	1,688	(372)
		\$ 40,499	\$ 41,518	\$ (1,019)

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 7 - Impuestos a la utilidad (Impuesto sobre la Renta [ISR]):

Impuestos a la utilidad

El cargo neto a resultados por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	2022
ISR causado	\$ (123,440)
ISR diferido	<u>2,137</u>
Impuestos a la utilidad	<u>\$ (121,303)</u>

A continuación, se presenta en forma condensada una conciliación entre el resultado contable y el fiscal:

	2022
Utilidad del ejercicio, antes de ISR	\$ 433,669
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:	
Más (menos):	
Amortización	
Efecto fiscal de la inflación, neto	(33,789)
Gastos no deducibles	885
Provisiones, netas	13,003
PTU Causada	13,188
PTU Diferida	(792)
Otros	<u>(14,696)</u>
Resultado fiscal	411,468
Tasa de ISR	<u>30%</u>
Impuesto del ejercicio	<u>\$ 123,440</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

	2022
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 433,669
Tasa legal de impuestos vigente	<u>30%</u>
Impuesto determinado	130,101
(Menos) más partidas en conciliación:	
Efectos de inflación	(10,137)
No deducibles	266
Otros	<u>1,073</u>
Impuestos a la utilidad	<u>\$ 121,303</u>
Tasa efectiva	<u>27.97%</u>

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

ISR diferido

Al 31 de diciembre de 2022 el ISR diferido se determina a continuación:

	2022
Provisiones	\$ (47,268)
PTU Causada	(12,951)
PTU Diferida	6,022
Tasa de impuesto	<u>30%</u>
ISR diferido neto	<u>\$ (16,259)</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la PTU diferida se determina a continuación:

	2022
Provisiones	\$ (47,268)
PTU Causada	(12,951)
Tasa de impuesto	<u>10%</u>
PTU diferido neto	<u>\$ (6,022)</u>

La legislación fiscal vigente establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR), las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a \$17,698; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), la LISR establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir de 2014 aplicable a las personas físicas y a residentes en el extranjero. También establece que los contribuyentes llevarán una CUFIN por las utilidades generadas al 31 de diciembre de 2013 y otra CUFIN por utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de la CUFIN asciende a \$353,243

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 8 - Cuentas por cobrar y acreedores diversos:

Los saldos por las cuentas por cobrar y pasivos presentados en los balances generales se componen como se muestra en la siguiente hoja:

	2022
Cuentas por cobrar:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$ 177,532
Saldos a Favor de Impuestos e impuestos acreditables	23,125
Otros	<u>678</u>
	\$ 201,335
Cuentas por pagar:	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	\$ 378,684
Impuestos por pagar	43,243
Otros	<u>10,867</u>
	\$ 432,794

Nota 9 - Pasivo por beneficios a los empleados:

La Operadora tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a cierto personal de planta que cumpla 60 años de edad y 5 de antigüedad o a los 55 años de edad con 35 de antigüedad. El beneficio del plan será el que resulte de aplicar la siguiente fórmula: $(2.5\% \times \text{Salario Pensionable} \times \text{los años de servicio})$, el salario pensionable se define como el promedio de los últimos veinticuatro meses anteriores a la fecha de jubilación considerando aguinaldo y compensación por antigüedad que en su caso haya recibido el empleado. La política de la Operadora para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

A partir de abril de 2004, se incorporó el componente de contribución definida al plan de pensiones y a partir de 2007, al plan de beneficios médicos posteriores al retiro. Actualmente participan en el plan de pensiones de beneficio definido y/o en las obligaciones por gastos médicos sólo los trabajadores que ingresaron antes de la implementación del componente de contribución definida y aquellos que expresaron su deseo de continuar bajo el componente de beneficio definido, el resto optó por el plan de pensiones y/o beneficios médicos posteriores al retiro de contribución definida. El beneficio es el saldo de la cuenta Individual

La administración del Plan recae en el Comité Técnico, entre su responsabilidad se encuentran el controlar, monitorear los activos de los planes, e inversiones y monitorear el impacto de los planes en los resultados financieros de la compañía.

Adicionalmente al plan de pensiones, la Operadora paga los beneficios establecidos por la Ley Federal del Trabajo relacionados con: indemnización legal por despido por causas distintas a la reestructuración y prima de antigüedad. Esta última se paga por fallecimiento, invalidez, separación voluntaria después de quince años y despido por causas distintas a la reestructuración y jubilación.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

La Operadora no cuenta con un fideicomiso para hacer frente a las obligaciones por Plan de Pensiones, Gastos Médicos y Prima de Antigüedad.

Asimismo, la Operadora otorga otros beneficios a corto plazo como son vacaciones, primas vacacionales, aguinaldo, etc.

El monto correspondiente a los beneficios de corto plazo pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$32,643 se encuentran registrados en el rubro de “Pasivo por beneficios a los empleados” como remuneraciones y prestaciones dentro del balance general.

a. Costo Neto del Periodo (CNP)

El costo, las obligaciones y otros elementos del plan de pensiones, gastos médicos, prima de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(f), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2022. Los componentes del costo neto del año terminado al 31 de diciembre de 2022 son los que se muestra a continuación:

2022

	Plan de Pensiones	Gastos Médico	Prima Ant.	Beneficios por terminación	Total
Costo (ingreso) neto del período:					
Costo laboral del servicio actual	\$ 85	20	107	858	1,070
Costo laboral por servicios pasados	2	(61)	29	(157)	(187)
Costo / (ingreso) por liquidación anticipada de obligaciones	-	-	-	-	-
Costo por Intereses de la OBD	44	30	92	845	1,011
Ingreso por Intereses de los AP	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Costo / (ingreso) neto del periodo a reconocer en resultados	131	(11)	228	1,546	1,894
Reciclaje de Remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI					
(Ganancias)/Pérdidas en la OBD	(9)	-	8	(150)	(151)
(Ganancias)/Pérdidas en la AP	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>(150)</u>	<u>(151)</u>
Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos	<u>\$ 122</u>	<u>(11)</u>	<u>236</u>	<u>1,396</u>	<u>1,743</u>

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

b. Conciliación de los saldos y finales de la OBD

A continuación, se detalla la determinación de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2022:

31/12/2022

	Plan de Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Beneficios por terminación	Total
OBD al inicio del año	\$ 473	345	1,007	9,375	11,200
Costo laboral del servicio actual	85	20	106	858	1,069
Costo financiero	44	30	93	845	1,012
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(119)	392	(3)	(1,193)	(923)
Beneficios pagados	-	-	-	-	-
Costo laboral del servicio pasado (modificaciones al plan)	2	(61)	29	(157)	(187)
Efecto de liquidación anticipada de obligaciones	-	-	-	-	-
OBD al final del año	<u>\$ 485</u>	<u>726</u>	<u>1,232</u>	<u>9,728</u>	<u>12,171</u>

c. Conciliación del Pasivo / (Activo) Neto por Beneficios Definidos y de la ORI

A continuación, se detalla la Situación Financiera, el (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos de los planes y el Monto Reconocido en el ORI, al 31 de diciembre de 2022:

Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2022

	Plan de Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Beneficios por terminación	Total
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 01/01/2022	\$ (132)	5	83	(709)	(753)
Reciclaje de ORI en Resultados (Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	9	-	(8)	150	151
	<u>(119)</u>	<u>392</u>	<u>(3)</u>	<u>(1,193)</u>	<u>(923)</u>
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 31/12/2022	<u>\$ (242)</u>	<u>397</u>	<u>72</u>	<u>(1,752)</u>	<u>(1,525)</u>

Determinación del Pasivo / (Activo) Neto por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2022

	Plan de Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Beneficios por terminación	Total
(Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos al 01/01/2022	\$ (473)	(345)	(1,007)	(9,375)	(11,200)
Costo del Servicio	(87)	41	(135)	(701)	(882)
Interés neto sobre el (P)/ANBD	(44)	(30)	(93)	(845)	(1,012)
Pagos reales (reserva en libros)	-	-	-	-	-
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en ORI	<u>119</u>	<u>(392)</u>	<u>3</u>	<u>1,193</u>	<u>923</u>
(Pasivo)/ activo neto por beneficios definidos al 31/12/2022	<u>\$ (485)</u>	<u>(726)</u>	<u>(1,232)</u>	<u>(9,728)</u>	<u>(12,171)</u>

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

d. Principales Hipótesis Actuariales

Tasas económicas al 31 de diciembre de 2022

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2022, se muestran a continuación.

	<u>31/12/2022</u>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	10.25%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	4.75%
Tasa de inflación médica	6.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Plan de Pensiones	14.26
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Gastos Médicos	14.34
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Prima de Antigüedad	10.50
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para la Indemnización Legal	4.71

* Aplicable a beneficios por Retiro

Al 31 diciembre de 2022, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes se muestran a continuación:

<u>31/12/2022</u>	<u>Plan Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Beneficios por terminación</u>
(Pérdidas) Ganancias actuariales	14.26 años	14.34 años	10.50 años	4.71 años

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la operadora reconoció gastos por planes de contribución definida, los cuales ascienden a \$3,331

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 10 - Capital contable:

Estructura del capital social

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social fijo asciende a \$2,316 (\$1,000 nominales) y está representado por 2,316 acciones Serie "A" respectivamente, que han sido íntegramente suscritas y pagadas.

Movimientos

El 29 de abril de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2021 por \$289,351 de la siguiente manera: traspasar \$289,351 a resultados de ejercicios anteriores y ponerlo a disposición del Consejo de Administración e incrementar la reserva en \$79

El 26 de agosto de 2022, el Consejo de Administración acordó decretar dividendos a los accionistas por \$539,954, los cuales fueron pagados el 8 de septiembre de 2022.

Restricciones al capital contable

La utilidad neta del ejercicio estará sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social, el saldo de la reserva legal alcanzó el importe requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación al valor razonable de las inversiones en valores no podrán distribuirse hasta que se realicen.

Nota 11 - Administración Integral de Riesgos (AIR):

El objeto fundamental de la Operadora es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

El proceso de AIR tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura de riesgo en la operación diaria.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor o contraparte en las inversiones que efectúe la Operadora, incluyendo las garantías que le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por la Operadora.

El riesgo de contraparte se define como el riesgo al que está expuesta la Operadora derivado de una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas por sus contrapartes, en operaciones con valores o documentos en los que invierta

c. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones de la Operadora, o por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

d. Riesgo operacional

El riesgo operativo u operacional se define como el riesgo de que se presenten pérdidas ocasionadas por fraude, actividades no autorizadas, errores, omisiones, ineficiencia, fallas de los sistemas o por eventos externos. Es inherente a toda organización de negocios y cubre una amplia gama de posibles eventos.

La Operadora se encuentra expuesta a pérdidas potenciales ocasionadas por riesgo operativo. Este riesgo comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal. La Operadora tiene implementados diversos controles internos para identificar, calificar y prevenir los posibles efectos de riesgos operativos en la organización que pudieran impactar negativamente.

La Operadora lleva a cabo anualmente una evaluación de riesgos y controles, la cual cubre todas las actividades importantes dentro de sus áreas de negocio. Esta evaluación proporciona una visión prospectiva del riesgo operacional y ayuda activamente a determinar si los riesgos operacionales principales se controlan dentro de los niveles aceptables. Además, permite la evaluación tanto de la exposición típica como la extrema de los riesgos operacionales, y considera los costos financieros directos y los impactos indirectos en el área de negocio, incluyendo el servicio al cliente y los impactos regulatorios y en la reputación.

Los objetivos específicos del proceso son: identificar y evaluar los riesgos operacionales importantes; identificar y evaluar la efectividad de los controles clave que mitiguen estos riesgos; enfocar a la administración en los controles cuando estos se evalúen como inefectivos o que necesiten mejoras; identificar el monitoreo de los controles principales que se esté llevando a cabo, e identificar las acciones necesarias de la administración.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Nota 12 - Compromisos:

La Operadora ha celebrado un contrato de prestación de servicios con el Banco, comprometiéndose a prestarle toda clase de servicios relacionados con la administración, distribución y custodia de valores propios de su objeto social; dicho contrato es por tiempo indefinido. El gasto por este concepto fue de \$1,113,701 en 2022 y se incluyen en los rubros de “Comisiones y erogaciones pagadas” y “Gastos de administración” en el estado de resultados.

Nota 13 - Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente:

Mejoras a las NIF 2023

El CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023” que contienen los siguientes cambios y mejoras:

Mejoras que generan cambios contables

NIF B-11 “Disposiciones de activos de larga duración y operaciones discontinuadas” – El anterior Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” incluía el tratamiento contable para reconocer la diferencia entre el valor de los activos distribuidos a los accionistas y el monto del dividendo por pagar o el reembolso de capital a realizar, el cual establecía que se reconocería como parte de las utilidades acumuladas, por tratarse de un acuerdo entre accionistas. Sin embargo, con la adopción de la nueva NIF B-11 a partir del periodo 2022, por error no fue incluido este tratamiento contable, lo cual se corregirá a través de esta mejora normativa.

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras” – Se realizan algunas aclaraciones a la solución práctica para que los estados financieros de una entidad puedan emitirse en una moneda de informe, que sea igual a la de registro, cuando ambas sean diferentes a su moneda funcional y sin llevar a cabo la conversión a dicha moneda que fue incluida en las Mejoras a las NIF 2022. Lo anterior busca clarificar que la solución práctica será aplicable cuando se trate de estados financieros para fines legales y fiscales de entidades que no tienen subsidiarias ni controladora o son controladoras, subsidiarias, asociadas o negocio conjuntos, y que no tienen usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Mejoras que no generan cambios contables

NIF B-10 “Efectos de la inflación” – Se elimina la referencia al promedio anual de inflación del 8% para considerar que existe un entorno económico inflacionario, ya que el que se debe tomar en cuenta es si la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior al 26%.

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar” – Derivado del ajuste en la redacción del alcance de esta NIF en las Mejoras a las NIF 2022, para ser consistente con su objetivo, el cual implicaba referirse al concepto general de “cuentas por cobrar” y no al concepto específico de “cuentas por cobrar comerciales”, se identificó la necesidad de eliminar algunas referencias a este último término que aún pertenecían en el cuerpo de la NIF C-3. Asimismo, se precisa que en el alcance de esta norma es también aplicable a las “otras cuentas por cobrar”.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

Cambios necesarios a NIF particulares y al Glosario de NIF, los cuales se derivan del nuevo Marco Conceptual (MC) a través de la NIF A-1, que entrará en vigor a partir del 1º de enero de 2023:

- Se cambia la terminología para mantener consistencia con el nuevo MC;
- Se modifican las referencias a las nuevas características cualitativas;
- Se modifican las referencias a las diferentes bases de valuación, ajustándolas de acuerdo con la nueva clasificación;
- Se homologa la descripción de los postulados básicos;
- Se homologa la descripción de las definiciones de los distintos elementos de los estados financieros;
- Se ajustan todas las referencias al MC en las normas particulares.

Cabe mencionar que la emisión de la nueva NIF A-1 elimina las anteriores NIF A-1, Estructura de las Normas de Información Financiera a la NIF A-8, Supletoriedad, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2022.

Nueva NIF A-1 “Marco conceptual de las Normas de Información Financiera”

El día 23 de diciembre de 2021, el CINIF aprobó, por unanimidad de votos de sus miembros, esta nueva NIF, con el objetivo de conservar la más alta convergencia posible con el Marco Conceptual de las NIIF que fueron actualizadas por el IASB en el año 2018. Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son los siguientes:

- Se modificó la estructura anterior del Marco Conceptual de las NIF, el cual contemplaba ocho normas individuales, ahora integrándolas en una sola NIF dividida en nuevos capítulos.
- Capítulo 10- *Estructura de las NIF*- Se incluyen los Reportes Técnicos como parte de los documentos que el CINIF puede emitir para dar guías contables específicas en temas emergentes.
- Capítulo 20- *Postulados básicos*- El concepto de periodo contable que estaba asociado con el principio de devengación contable se reubicó en el Capítulo 30 – Objetivo de los Estados Financieros- por estar relacionado con la preparación de estados financieros, más que de reconocimiento contable.
- Capítulo 30- *Objetivo de los estados financieros*- Se modificó su nombre para hacer su título más simple. Antes se llamada “Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros”.
- Capítulo 40- *Características cualitativas de los estados financieros*- Se realizó una reestructuración de las características cualitativas de los estados financieros, quedando como primarias (fundamentales) la relevancia y la representación fiel (antes confiabilidad), mientras que las secundarias (de mejora) son comprensibilidad y comparabilidad.

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

- Capítulo 50- *Elementos básicos de los estados financieros*- Se hicieron ajustes a las definiciones de activo y pasivo.
- Capítulo 60- *Reconocimiento*- Sin cambios relevantes.
- Capítulo 70-*Valuación*- Se cambió su estructura, separando el tema de Valuación, del de Reconocimiento. Adicionalmente, se eliminó la base de valuación de recurso histórico que se cubre con la nueva base de costo amortizado aplicable para instrumentos financieros. También se incorporó el costo amortizado como base de valuación a costo histórico, el valor de cumplimiento y el valor por método de participación, como base de valuación a valor actual.
- Capítulo 80-*Presentación y revelación*- Se incorporan los requerimientos relacionados con la comunicación efectiva, también se adicionan las bases para la compensación y la agrupación de partidas en los estados financieros.
- Capítulo 90-*Supletoriedad*- Sin cambios.

Esta NIF entrará en vigor para ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

Nueva NIF B-14 “Utilidad por Acción Básica”

El día 15 de diciembre de 2022, el CINIF comunicó la aprobación por unanimidad de votos de sus miembros, respecto al proyecto de la nueva NIF B-14, la cual sustituirá al anterior Boletín B-14. La emisión de esta nueva NIF no generará cambios contables en su aplicación inicial, dado que, únicamente se hicieron precisiones que facilitan la determinación de la utilidad por acción (UPA), bajo los siguientes cambios:

- Se modifica la estructura de la norma para aclarar la determinación de la UPA, distinguiendo las normas aplicables a las utilidades atribuibles y a las acciones a considerar dentro del cálculo del promedio ponderado de la UPA básica y diluida.
- En las normas para la determinación de la UPA básica ordinaria se hacen precisiones relacionadas con los dividendos preferentes, específicamente sobre el momento y el importe que se debe considerar ante diversas situaciones, por ejemplo, cuando se redimen, se reembolsan o se convierten en forma anticipada.
- En las normas para la determinación de la UPA diluida se hacen aclaraciones para identificar mejor si el efecto de los instrumentos financieros que da origen a las acciones ordinarias potenciales es dilutivo o antidilutivo y, en consecuencia, si se debe considerar o no en la determinación de la UPA. Adicionalmente, se hacen precisiones para el cálculo individual de las acciones suscritas no pagadas, acciones parcialmente desembolsadas sin derechos, opciones emitidas y adquiridas y acuerdos condicionados de emisión de acciones.
- Se precisa que las acciones que serán emitidas para la conversión de un instrumento financiero de conversión forzosa clasificado como un instrumento de capital, en términos de la NIF C-12

**HSBC Global Asset Management (México), S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero HSBC,
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

“Instrumentos financieros con características de pasivo y capital”, deben incluirse en el cálculo de la UPA básica desde la fecha en la que el contrato sea suscrito.

Esta NIF entrará en vigor para ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La Operadora no espera tener impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios el día 1° de enero de 2023.