

HSBCCMDL HSBCC-V5, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable  
ADMINISTRADO POR HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC  
Paseo de la Reforma No. 347, Cuauhtémoc, 06500, Cuauhtémoc, D.F.  
BALANCE GENERAL AL 31/12/2025  
( CIFRAS EN MILES DE PESOS )

| CUENTA       | DESCRIPCION                                                                                                 | IMPORTE   | CUENTA       | DESCRIPCION                                                                                      | IMPORTE   |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 100000000000 | ACTIVO                                                                                                      | 46,714.28 | 200000000000 | PASIVO                                                                                           | 92.44     |
| 100200001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                         | 492.55    | 200200001001 | Acreedores por reporto                                                                           |           |
| 100200102001 | Caja                                                                                                        |           | 200400001001 | Préstamo de valores                                                                              |           |
| 100200102002 | Bancos                                                                                                      | 492.55    | 200600001001 | Colaterales vendidos o dados en garantía                                                         |           |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez                                                                   |           | 200600102001 | Reportos                                                                                         |           |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía                                        |           | 200600103001 | Obligación de la reportadora por restitución del colateral a la reportada                        |           |
| 100200403001 | Compraventa de divisas                                                                                      |           | 200600104001 | Colaterales vendidos                                                                             |           |
| 100200403002 | Préstamo de valores                                                                                         |           | 200600105001 | Deuda gubernamental                                                                              |           |
| 100200403003 | Otros                                                                                                       |           | 200600105002 | Deuda bancaria                                                                                   |           |
| 100200102005 | Otros                                                                                                       |           | 200600105003 | Otros títulos de deuda                                                                           |           |
| 100400001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)                                                      |           | 200600104002 | Colaterales dados en garantía                                                                    |           |
| 100400102001 | Efectivo                                                                                                    |           | 200600102002 | Préstamo de valores                                                                              |           |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros                                                                     |           | 200600203002 | Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista      |           |
| 100400102003 | Otros activos                                                                                               |           | 200600204003 | Colaterales vendidos                                                                             |           |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros                                                                     | 46,221.73 | 200600305004 | Deuda gubernamental                                                                              |           |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables                                                                        | 46,221.73 | 200600305005 | Deuda bancaria                                                                                   |           |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restricción                                                        | 46,221.73 | 200600305006 | Otros títulos de deuda                                                                           |           |
| 100600104001 | Deuda gubernamental                                                                                         |           | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital                                                              |           |
| 100600104002 | Deuda bancaria                                                                                              |           | 200600203003 | Obligación del prestamista por restitución del colateral al prestatario                          |           |
| 100600104003 | Otros títulos de deuda                                                                                      |           | 200600304004 | Colaterales vendidos                                                                             |           |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital                                                                         | 46,221.73 | 200600405008 | Deuda gubernamental                                                                              |           |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto             |           | 200600405009 | Deuda bancaria                                                                                   |           |
| 100600204005 | Deuda gubernamental                                                                                         |           | 200600405010 | Otros títulos de deuda                                                                           |           |
| 100600204006 | Deuda bancaria                                                                                              |           | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital                                                           |           |
| 100600204007 | Otros títulos de deuda                                                                                      |           | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados                                                               |           |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores |           | 200600303004 | Colaterales vendidos                                                                             |           |
| 100600304008 | Deuda gubernamental                                                                                         |           | 200600404005 | Deuda gubernamental                                                                              |           |
| 100600304009 | Deuda bancaria                                                                                              |           | 200600404006 | Deuda bancaria                                                                                   |           |
| 100600304010 | Otros títulos de deuda                                                                                      |           | 200600404007 | Otros títulos de deuda                                                                           |           |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital                                                                         |           | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital                                                              |           |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía (otros)                               |           | 200600404009 | Otros                                                                                            |           |
| 100600404012 | Deuda gubernamental                                                                                         |           | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía                                                   |           |
| 100600404013 | Deuda bancaria                                                                                              |           | 200800001001 | Instrumentos financieros derivados                                                               |           |
| 100600404014 | Otros títulos de deuda                                                                                      |           | 200800102001 | Con fines de negociación                                                                         |           |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital                                                                         |           | 200800103001 | Futuros a entregar                                                                               |           |
| 100800001001 | Deudores por reporto                                                                                        |           | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar                                                                 |           |
| 101000001001 | Préstamo de valores                                                                                         |           | 200800103003 | Opciones                                                                                         |           |
| 101000102001 | Premios a recibir                                                                                           |           | 200800103004 | Swaps                                                                                            |           |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados                                                                          |           | 200800103005 | Operaciones estructuradas                                                                        |           |
| 101200102001 | Con fines de negociación                                                                                    |           | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados                                                   |           |
| 101200103001 | Futuros a recibir                                                                                           |           | 200800102002 | Con fines de cobertura                                                                           |           |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir                                                                             |           | 200800203007 | Futuros a entregar                                                                               |           |
| 101200103003 | Opciones                                                                                                    |           | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar                                                                 |           |
| 101200103004 | Swaps                                                                                                       |           | 200800203009 | Opciones                                                                                         |           |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas                                                                                   |           | 200800203010 | Swaps                                                                                            |           |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados                                                              |           | 200800203011 | Operaciones estructuradas                                                                        |           |
| 101200102002 | Con fines de cobertura                                                                                      |           | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados                                                   |           |
| 101200203007 | Futuros a recibir                                                                                           |           | 201000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                                        |           |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir                                                                             |           | 201200001001 | Pasivo por arrendamiento                                                                         |           |
| 101200203009 | Opciones                                                                                                    |           | 201400001001 | Otras cuentas por pagar                                                                          | 56.08     |
| 101200203010 | Swaps                                                                                                       |           | 201400102001 | Acreedores por liquidación de operaciones                                                        |           |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas                                                                                   |           | 201400103001 | Acciones propias                                                                                 |           |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados                                                              |           | 201400103002 | Compraventa de divisas                                                                           |           |
| 101400001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros                                                   |           | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros                                                          |           |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar                                                                                          |           | 201400103004 | Reportos                                                                                         |           |
| 101600103001 | Deudores por liquidación de operaciones                                                                     |           | 201400103005 | Préstamo de valores                                                                              |           |
| 101600104001 | Acciones propias                                                                                            |           | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados                                                               |           |
| 101600104002 | Compraventa de divisas                                                                                      |           | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen                                                                 |           |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros                                                                     |           | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo                                                 |           |
| 101600104004 | Reportos                                                                                                    |           | 201400102004 | Contribuciones por pagar                                                                         |           |
| 101600104005 | Préstamo de valores                                                                                         |           | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                                                    | 56.08     |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados                                                                          |           | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes                                                  |           |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen                                                                              |           | 201400503008 | Acreedores por adquisición de activos                                                            |           |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo                                                              |           | 201400503009 | Dividendos por pagar                                                                             |           |
| 101600103004 | Deudores diversos                                                                                           |           | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas                                                           | 56.08     |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar                                                                   |           | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros                                                       |           |
| 101600404008 | Otros deudores                                                                                              |           | 201401004002 | Honorarios                                                                                       |           |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar                                                                                     |           | 201401004003 | Rentas                                                                                           |           |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital                                                |           | 201401004004 | Gastos de promoción y publicidad                                                                 |           |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas                                                                            |           | 201401004005 | Gastos en tecnología                                                                             |           |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar                                                                                    |           | 201401004006 | Otras provisiones                                                                                | 56.08     |
| 101600102002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas                                                                |           | 201400503011 | Otros acreedores diversos                                                                        |           |
| 101600203009 | Deudores diversos                                                                                           |           | 201600001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta                              |           |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas                                                                            |           | 201800001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas                                              |           |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar                                                                                    |           | 202000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo                                               |           |
| 151600001001 | Cuentas por cobrar (neto)                                                                                   |           | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno |           |
| 101800102001 | Bienes adjudicados                                                                                          |           | 202000102002 | Otros                                                                                            |           |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados                                             |           | 202200001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo          |           |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos                                                                            |           | 202400001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad                                                               | 36.36     |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados                                                                                       |           | 202400102001 | Impuestos causados                                                                               | 36.36     |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos                                                                          |           | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provisión)                                                              | 36.36     |
| 101800103005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1)                                                      |           | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)                                             |           |
| 101800102002 | Estimación de bienes adjudicados                                                                            |           | 202400102002 | Impuestos diferidos                                                                              |           |
| 101800203006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados                                                       |           | 202400203003 | Diferencias temporales                                                                           |           |
| 101800203007 | Incremento por actualización de la estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados (1)                |           | 202600001001 | Créditos diferidos y cobros anticipados                                                          |           |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto)                                                                                   |           | 202600102001 | Créditos diferidos                                                                               |           |
| 152200001001 | Activos de larga duración mantenidos para la venta                                                          |           | 202600102002 | Cobros anticipados                                                                               |           |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas                                                         |           | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva de dominio                        |           |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos                                                                           |           | 202600203002 | Otros cobros anticipados                                                                         |           |
| 102400102001 | Cargos diferidos                                                                                            |           | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE                                                                                 | 46,621.84 |
| 102400103001 | Seguros por amortizar                                                                                       |           | 450200001001 | Participación controladora                                                                       | 46,621.84 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos                                                                                      |           | 400200102001 | Capital contribuido                                                                              | 47,106.66 |
| 102400102002 | Pagos anticipados                                                                                           |           | 400200103001 | Capital social                                                                                   | 45,080.86 |

|              |                                                                                  |                |                                                                                                                              |                  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado                                                 | 400200104001   | Mínimo fijo                                                                                                                  | 1,000.00         |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado                                                | 400200104002   | Variable                                                                                                                     | 44,080.86        |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos                                     | 400200103002   | Capital social no exhibido                                                                                                   |                  |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado                                                    | 400200103003   | Incremento por actualización del capital social pagado (1)                                                                   |                  |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados                                                          | 400200103004   | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno                                         |                  |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo                                              | 400200103005   | Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno (1) |                  |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo                                                 | 400200103006   | Prima en venta de acciones                                                                                                   | 2,025.80         |
| 102600102002 | Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)                              | 400200103007   | Incremento por actualización de la prima en venta de acciones (1)                                                            |                  |
| 102600102003 | Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo                       | 400200103008   | Instrumentos financieros que califican como capital                                                                          |                  |
| 102600102004 | Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103009   | Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital (1)                                      |                  |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto)                                          | 400200102002   | Capital ganado                                                                                                               | -484.81          |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo                  | 400200203010   | Reservas de capital                                                                                                          |                  |
| 102800102002 | Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo  | 400200203011   | Incremento por actualización de reservas de capital (1)                                                                      |                  |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)           | 400200203012   | Reserva por adquisición de acciones propias                                                                                  |                  |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas                       | 400200203013   | Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones propias (1)                                              |                  |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos                                     | 400200203014   | Resultados acumulados                                                                                                        | -484.81          |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)                                      | 4002011040003  | Resultado de ejercicios anteriores                                                                                           | 2,155.25         |
| 103200103001 | Diferencias temporales                                                           | 400200305001   | Resultado por aplicar                                                                                                        | 2,155.25         |
| 103200103002 | Pérdidas fiscales                                                                | 400200305002   | Resultado por cambios contables y correcciones de errores                                                                    |                  |
| 103200103003 | Créditos fiscales                                                                | 4002011040004  | Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores (1)                                                       |                  |
| 103200102002 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                 | 4502011040005  | Resultado neto                                                                                                               | -2,640.06        |
| 103200203004 | Diferencias temporales                                                           | 400200203015   | Otros resultados integrales                                                                                                  |                  |
| 103200203005 | Pérdidas fiscales                                                                | 4002011040013  | Valuación de instrumentos financieros negociables                                                                            |                  |
| 103200203006 | Créditos fiscales                                                                | 40020110305008 | Valuación                                                                                                                    |                  |
| 103400102001 | Activos intangibles                                                              | 40020110305009 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                                                                                  |                  |
| 103400103001 | Activos intangibles                                                              | 40020110305010 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                                                             |                  |
| 103400103002 | Revaluación de activos intangibles (1)                                           | 4002011040014  | Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros negociables (1)                                        |                  |
| 103400102002 | Amortización acumulada de activos intangibles                                    | 4002011040006  | Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo                                                     |                  |
| 103400203003 | Amortización acumulada de activos intangibles                                    | 400200605003   | Valuación                                                                                                                    |                  |
| 103400203004 | Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (1)              | 400200605004   | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                                                                                  |                  |
| 153400001001 | Activos intangibles (neto)                                                       | 400200605005   | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                                                             |                  |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles                               | 4002011040007  | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo (1)              |                  |
| 103600102002 | Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles               | 4002011040015  | Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura                                                                     |                  |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)                        | 4002011050011  | Valuación                                                                                                                    |                  |
| 153800001001 | Crédito mercantil                                                                | 4002011050012  | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                                                                                  |                  |
| 103800102001 | Crédito mercantil                                                                | 4002011050013  | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                                                             |                  |
| 103800102002 | Revaluación del crédito mercantil (1)                                            | 4002011040016  | Incremento por actualización de la valuación de otros instrumentos financieros de cobertura (1)                              |                  |
|              |                                                                                  | 4002011040008  | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                                                              |                  |
|              |                                                                                  | 400200805006   | Por valuación de activo fijo                                                                                                 |                  |
|              |                                                                                  | 400200805007   | Por otros activos no monetarios                                                                                              |                  |
|              |                                                                                  | 4002011040009  | Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios (1)                                         |                  |
|              |                                                                                  | 400200203016   | Participación en ORI de empresas promovidas                                                                                  |                  |
|              |                                                                                  | 4002011604010  | Valuación                                                                                                                    |                  |
|              |                                                                                  | 4002011604011  | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos                                                                                  |                  |
|              |                                                                                  | 4002011604012  | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                                                             |                  |
|              |                                                                                  | 400200203017   | Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas (1)                                              |                  |
|              |                                                                                  | 450400001001   | Participación no controladora                                                                                                |                  |
|              |                                                                                  | 450400102001   | Resultado neto correspondiente a la participación no controladora                                                            |                  |
|              |                                                                                  | 450400102002   | Otra participación no controladora                                                                                           |                  |
|              |                                                                                  | 450400102003   | Otra resultados integrales correspondientes a la participación no controladora                                               |                  |
|              |                                                                                  | 700000000000   | CUENTAS DE ORDEN                                                                                                             | 5,500,000,000.00 |
|              |                                                                                  | 700200001001   | Activos y pasivos contingentes                                                                                               |                  |
|              |                                                                                  | 700400001001   | Capital social autorizado                                                                                                    | 5,000,000,000.00 |
|              |                                                                                  | 700600001001   | Acciones emitidas                                                                                                            | 500,000,000.00   |
|              |                                                                                  | 700800001001   | Colaterales recibidos por la entidad                                                                                         |                  |
|              |                                                                                  | 700800102001   | Efectivo administrado en fideicomiso                                                                                         |                  |
|              |                                                                                  | 700800102002   | Deuda gubernamental                                                                                                          |                  |
|              |                                                                                  | 700800102003   | Deuda bancaria                                                                                                               |                  |
|              |                                                                                  | 700800102004   | Otros títulos de deuda                                                                                                       |                  |
|              |                                                                                  | 700800102005   | Instrumentos financieros de capital                                                                                          |                  |
|              |                                                                                  | 700800102006   | Otros                                                                                                                        |                  |
|              |                                                                                  | 701000001001   | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad                                                     |                  |
|              |                                                                                  | 701000102001   | Deuda gubernamental                                                                                                          |                  |
|              |                                                                                  | 701000102002   | Deuda bancaria                                                                                                               |                  |
|              |                                                                                  | 701000102003   | Otros títulos de deuda                                                                                                       |                  |
|              |                                                                                  | 701000102004   | Instrumentos financieros de capital                                                                                          |                  |
|              |                                                                                  | 701000102005   | Otros                                                                                                                        |                  |
|              |                                                                                  | 701200001001   | Otras cuentas de registro                                                                                                    |                  |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta 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 de HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MÉXICO), S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO HSBC bajo la responsabilidad de los directivos que lo 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 a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes

a la clase/serie A en \$ 10.593939 ; a la clase/serie BFA en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BFE en \$ 10.382496 ; a la clase/serie BFP en \$ 10.319734 ; a la clase/serie BFS en \$ 10.295334 ; a la clase/serie BFU en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BFV en \$ 10.341429 ; a la clase/serie BIX en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BMX en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal.