

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

*Miles de pesos, excepto precio de las acciones*

	2021	2020		2021	2020
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ 10,736	\$ 2,034	Cuentas por pagar:		
			Acreedores por liquidación de operaciones (Nota 6)	\$ 5,149	\$ 311
Inversiones en valores (Nota 4 y 6):			Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	2,199	916
Títulos para negociar	1,351,992	589,034	Impuesto a la utilidad	516	239
Cuentas por cobrar	6,315	395	<b>Total del pasivo</b>	<b>7,864</b>	<b>1,466</b>
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	764,070	364,068
			Prima en venta (recompra) de acciones	421,602	137,911
				<b>1,185,672</b>	<b>501,979</b>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	88,019	58,738
			Resultado neto	87,488	29,280
				<b>175,507</b>	<b>88,018</b>
			<b>Total del capital contable</b>	<b>1,361,179</b>	<b>589,997</b>
			Compromiso (Nota 10)	-	-
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 1,369,043</b>	<b>\$ 591,463</b>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 1,369,043</b>	<b>\$ 591,463</b>
			2021	2020	
			<b>Cuentas de orden</b>		
			Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000
			Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2021 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1 correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.839343; a la clase/serie BFA en \$ 1.744597; a la clase/serie BFE en \$ 1.751998; a la clase/serie BFP en \$ 1.713741; a la clase/serie BFS en \$ 1.715632; a la clase/serie BFV en \$ 1.735305; a la clase/serie BI1 en \$ 1.883133 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000." (Al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a la clase/serie A en \$1.635502; a la clase/serie BFA en \$1.581522; a la clase/serie BFE en \$1.588214; a la clase/serie BFP en \$1.555416; a la clase/serie BFS en \$1.558028; a la clase/serie BFV en \$1.574028; a la clase/serie BI1 en \$1.674163 y a la clase/serie BNF en \$0.000000).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$764,070 y \$364,068, respectivamente.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.

  
Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México

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

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (%)	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
31 de diciembre de 2021														
<b>Disponibilidades</b>														
0.79%	040021	671898	CHD	0.000000	105	101	523,534	523,534	-	20.346995	\$ 10,654	20.507500	\$ 10,736	-
<b>Títulos para negociar</b>														
7.03%	Inversiones en títulos de deuda													
	Valores gubernamentales federales nacionales													
	BONOS	231207	M	7.185051	102	212	156,000	156,000	2,723,114,000	105.172817	16,407	102.010918	15,914	703
	BONOS	318529	M	7.569481	102	212	545,245	545,245	2,877,700,000	107.223250	58,463	101.739637	55,473	3,433
	UDIBONO	281130	S	2.928697	104	212	32,164	32,164	478,878,000	784.505743	24,598	760.861085	24,472	2,523
											<u>90,460</u>		<u>95,859</u>	
8.90%	Inversiones en acciones internacionales													
	NAFTRAC	ISHR5	IB	0.000000	106	101	1,850,592	1,850,592	7,500,000,000	50.591479	93,624	53.300000	98,729	-
	VIMEX	19	IB	0.000000	106	101	593,644	593,644	5,000,000,000	31.987456	18,989	39.430000	23,407	-
											<u>112,613</u>		<u>122,136</u>	
54.38%	Trac's													
	EMBAKX	N	11	0.000000	106	101	28,217	28,217	27,541,775	657.810000	18,581	681.600000	19,233	-
	EWG	*	1SP	0.000000	106	101	20,470	20,470	148,400,000	699.500011	14,320	672.258650	13,761	-
	EWT	*	1SP	0.000000	106	101	8,019	8,019	109,085,211	1293.737477	10,374	1386.004575	10,954	-
	EWU	*	1SP	0.000000	106	101	40,722	40,722	63,700,000	665.907750	27,103	679.618550	27,875	-
	EWY	*	1SP	0.000000	106	101	5,718	5,718	57,886,022	1720.195455	9,838	1596.919025	9,131	-
	FLIP	*	1SP	0.000000	106	101	60,567	60,567	9,000,000	637.088643	38,587	602.510350	38,492	-
	HSJD	N	1SP	0.000000	106	101	65,048	65,048	7,790,000	427.970175	27,839	523.148325	34,030	-
	KRE	*	1SP	0.000000	106	101	34,180	34,180	69,196,411	1323.016098	45,221	1452.956375	49,662	-
	VDC	*	1SP	0.000000	106	101	3,199	3,199	33,486,168	3670.933370	11,743	4099.639100	13,113	-
	VDE	*	1SP	0.000000	106	101	1,990	1,990	41,914,518	1164.551518	2,317	1591.587075	3,167	-
	VGK	*	1SP	0.000000	106	101	57,755	57,755	326,676,772	1360.388190	78,569	1399.431800	80,824	-
	VLUJ	*	1SP	0.000000	106	101	9,353	9,353	49,350,000	2095.254979	19,597	2244.956025	20,997	-
	VNQ	*	1SP	0.000000	106	101	1,499	1,499	427,978,309	1782.265437	2,672	2379.075075	3,566	-
	VOO	*	1SP	0.000000	106	101	22,875	22,875	274,925,391	6293.486108	189,713	8662.959275	204,799	-
	XLC	*	1SP	0.000000	106	101	16,910	16,910	38,200,000	1462.434584	24,730	1593.622900	26,938	-
	XLK	*	1SP	0.000000	106	101	12,101	12,101	297,619,985	2770.455930	33,525	3565.939025	43,148	-
	XLU	*	1SP	0.000000	106	101	12,848	12,848	142,024,180	1267.696633	16,287	1467.928850	18,860	-
	XLV	*	1SP	0.000000	106	101	6,661	6,661	194,065,324	2423.178874	16,141	2889.301675	19,246	-
	XLY	*	1SP	0.000000	106	101	3,597	3,597	136,153,252	3523.213753	12,673	4192.553300	15,081	-
	XSOE	*	1SP	0.000000	106	101	119,581	119,581	103,097,002	794.006993	94,948	755.701375	90,368	-
											<u>694,756</u>		<u>741,045</u>	
25.82%	Inversiones en acciones													
	Fondos de inversión en instrumentos de deuda													
	HSBC-D2	BNF	51	0.000000	106	365	31,583,763	31,583,763	199,999,791,650	8.505480	268,635	8.506871	270,385	-
	HSBC-MP	BNF	51	0.000000	106	367	3,317,888	3,317,888	20,862,923	20.862923	69,221	21.196006	70,326	-
	HSBC-DLP	BNF	51	0.000000	106	368	334,044	334,044	62,499,900,000	34.024657	11,386	33.187015	11,086	-
											<u>349,222</u>		<u>351,797</u>	
3.02%	Fondos de inversión en instrumentos de renta variable													
	HSBC-RV	BNF	52	0.000000	106	101	3,294,444	3,294,444	65,000,000,000	11.855603	39,058	12.492337	41,155	-
											<u>\$ 1,305,763</u>		<u>\$ 1,362,728</u>	

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursabilidad	Cantidad de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
31 de diciembre de 2020														
<b>Disponibilidades</b>														
0.34%	040021	671898	CHD	0.000000	105	101	102,203	102,203	-	19.912216	\$ 2,035	19.901700	\$ 2,034	-
<b>Títulos para negociar</b>														
35.56%														
Inversiones en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	BONDS	361118	M	0.286996	102	241	976,784	976,784	1,988,006,000	122.634871	119,788	124.546622	121,655	6,527
	LDIBOND	261130	S	1.853546	104	241	34,797	34,797	455,748,000	738.030917	25,091	768.234728	26,732	2,867
	LDIBOND	351122	S	2.564093	104	241	75,264	75,264	254,888,000	787.503828	59,271	622.543568	61,908	5,435
											204,740		210,295	
3.77%														
Inversiones en acciones internacionales														
	NAFRAC	ISHRS	1B	0.000000	106	101	386,820	386,820	7,500,000,000	38.239333	15,251	44.150000	17,608	-
	VMEX	19	1B	0.000000	106	101	147,700	147,700	5,000,000,000	26.610047	3,830	31.650000	4,675	-
											19,181		22,283	
54.32%														
Trac's														
	CXSE	*	1SP	0.000000	106	101	17,276	17,276	6,500,000	1,178.830200	20,388	1,308.934809	22,813	-
	ERUS	*	1SP	0.000000	106	101	14,715	14,715	13,350,000	765.172604	11,260	742.134933	10,921	-
	EWG	*	1SP	0.000000	106	101	73,068	73,068	146,400,000	617.454356	45,116	632.277009	46,199	-
	EWN	*	1SP	0.000000	106	101	83,691	83,691	84,825,000	498.710001	41,738	490.377888	41,040	-
	EWJ	*	1SP	0.000000	106	101	13,836	13,836	309,900,000	1,252.769995	17,333	1,344.556852	18,603	-
	EWY	*	1SP	0.000000	106	101	6,714	6,714	84,428,686	1,333.619885	8,954	1,712.541285	11,498	-
	FTCS	*	1SP	0.000000	106	101	37,000	37,000	16,400,002	1,136.460002	42,049	1,343.364750	49,704	-
	HSUD	N	1SP	0.000000	106	101	41,500	41,500	293,500	388.360000	16,117	396.262749	16,445	-
	VB	*	1SP	0.000000	106	101	2,617	2,617	192,214,584	3,642.430015	9,532	3,874.462956	10,139	-
	VDC	*	1SP	0.000000	106	101	258	258	32,981,997	3,516.605736	907	3,461.303664	893	-
	VDE	*	1SP	0.000000	106	101	4,648	4,648	41,914,518	990.979466	4,606	1,032.102162	4,797	-
	VNG	*	1SP	0.000000	106	101	1,131	1,131	393,061,962	1,775.886699	2,008	1,690.251381	1,912	-
	XLC	*	1SP	0.000000	106	101	15,941	15,941	1,319,308,050	21,031	1,342.966716	21,408	-	
	XLK	*	1SP	0.000000	106	101	3,196	3,196	950,595,427	547.330019	1,749	586.702116	1,875	-
	XLK	*	1SP	0.000000	106	101	7,448	7,448	2,245,175,590	16,722	2,587.619034	19,273	-	
	XLU	*	1SP	0.000000	106	101	9,546	9,546	142,024,160	1,310.528108	12,510	1,247.836690	11,912	-
	XLV	*	1SP	0.000000	106	101	4,341	4,341	194,065,324	2,288.325727	9,934	2,257.648848	9,800	-
	XLY	*	1SP	0.000000	106	101	1,200	1,200	136,153,252	3,073.003358	3,688	3,199.795328	3,840	-
	XSOE	*	1SP	0.000000	106	101	23,014	23,014	11,200,000	754.910000	17,373	789.500439	18,170	-
											302,963		321,043	
3.80%														
Inversiones en acciones														
Fondos de Inversión en instrumentos de deuda														
	HSBC-D2	BNF	51	0.000000	106	365	1,350,086	1,350,086	199,999,791,650	8.174995	11,037	8.196634	11,066	-
	HSBCF1+	BNF	51	0.000000	106	368	334,044	334,044	62,499,900,000	31.553240	10,540	34.024657	11,366	-
											21,577		22,432	
2.20%														
Fibras inmobiliarias														
	FIBRAMQ	12	CF	0.000000	106	101	107,564	107,564	770,000,000	26.670755	2,869	28.160000	3,029	-
	FIBRAPL	14	CF	0.000000	106	101	38,448	38,448	849,185,514	43.319783	1,666	44.640000	1,716	-
	FUNO	11	CF	0.000000	106	101	209,645	209,645	5,269,225,563	16.691874	3,499	22.500000	4,717	-
	TERRA	13	CF	0.000000	106	101	114,720	114,720	791,014,635	30.515226	3,501	30.680000	3,520	-
											11,534		12,882	
											\$ 562,061		\$ 591,069	

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

---

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

- \* Tipo de tasa:
- 101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)
  - 102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
  - 105 Tasa de interés (aplica a cuentas de cheques en divisas)
  - 106 No aplica
- \*\* Calificación o bursatilidad:
- 101 No aplicable
  - 212 mxAAA
  - 365 AAA/1
  - 368 AA/4

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

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objetos de inversión efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de valuación de la cartera de inversión serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México



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

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Estado de Resultados

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

	2021	2020
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 56,965	\$ 29,008
Resultado por compra-venta	33,102	1,943
Ingresos por intereses (Nota 5)	17,880	12,543
Otros ingresos	6	3
Ingresos totales	<u>107,953</u>	<u>43,497</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	12,852	8,184
Servicios de administración y distribución pagadas a otras entidades	406	408
Gastos por intereses	86	83
Gastos de administración	10	4
Otros egresos de la operación	1,469	1,256
Otros gastos	201	198
Impuestos y derechos diversos (Nota 9)	5,441	4,084
Egresos totales	<u>20,465</u>	<u>14,217</u>
Resultado neto	<u>\$ 87,488</u>	<u>\$ 29,280</u>

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

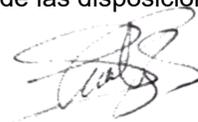
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Los presentes estados de resultados serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General,  
HSBC Global Asset Management México



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

# HSBC Fondo Global 1, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCCRE, antes HSBC-F4)

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

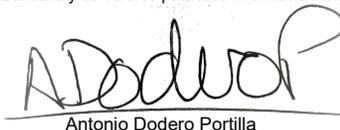
	Capital contribuido				Capital ganado			Total del capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,609,072)	\$ 390,928	\$ 147,427	\$ (10,656)	\$ 69,394	\$ 597,093
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	69,394	(69,394)
Colocación de acciones - Neto	-	-	(26,860)	(26,860)	(9,516)	-	-	(36,378)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	29,280	29,280
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	499,999,000	(499,635,932)	364,068	137,911	58,738	29,280	589,997
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	29,280	(29,280)
Recompra de acciones, neto	-	-	400,002	400,002	283,691	-	-	683,694
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	87,488	87,488
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,235,930)	\$ 764,070	\$ 421,602	\$ 88,019	\$ 87,488	\$ 1,361,179

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

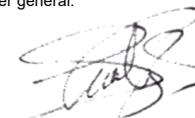
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México



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