

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

	2022	2021		2022	2021
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 5)	\$ 2,751	\$ 13,750	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Notas 4 y 5):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 2,249	\$ 2,651
Títulos para negociar	2,864,013	4,656,593	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 5)	4,006	6,538
Cuentas por cobrar	1,304	8,485	Impuesto sobre la renta por pagar	347	2,640
Cuentas de Margen	-	39,569	Derivados	-	278
			Total del pasivo	<u>6,602</u>	<u>12,107</u>
			Capital contable (Nota 7):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	1,219,467	1,955,645
			Prima en venta (recompra) de acciones	<u>1,079,277</u>	<u>2,059,686</u>
				<u>2,298,744</u>	<u>4,015,331</u>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	690,959	573,546
			Resultado neto	<u>(128,237)</u>	<u>117,413</u>
				<u>562,722</u>	<u>690,959</u>
			Total del capital contable	<u>2,861,466</u>	<u>4,706,290</u>
			Compromiso (Nota 9)		
Total del activo	<u>\$ 2,868,068</u>	<u>\$ 4,718,397</u>	Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 2,868,068</u>	<u>\$ 4,718,397</u>

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

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

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

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

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2022, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 a la clase/serie A en \$ 2.405094; a la clase/serie BFA en \$ 2.354062; a la clase/serie BFE en \$ 2.340041; a la clase/serie BFP en \$ 2.300152; a la clase/serie BFS en \$ 2.256540; a la clase/serie BFV en \$ 2.339191; a la clase/serie BI1 en \$ 2.404094 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000." (Al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a la clase/serie A en \$ 2.435940; a la clase/serie BFA en \$ 2.418895; a la clase/serie BFE en \$ 2.404489; a la clase/serie BFP en \$ 2.370394; a la clase/serie BFS en \$ 2.327819; a la clase/serie BFV en \$ 2.406062; a la clase/serie BI1 en \$ 2.446561 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000.

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$1,219,467 y de \$1,955,645, respectivamente.

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México



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

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto 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 de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
31 de diciembre de 2022														
Titulos para negociar														
Disponibilidades														
0%	040021	695343	CHD	-	105	101	141,024	141,024	-	19.680340	\$ 2,775	19.508900	\$ 2,751	-
Titulos para negociar														
Valores gubernamentales federales nacionales														
4.94%	BONOS	231207	M	10.830090	102	212	325,000	325,000	2,723,114,000	100.341398	32,611	98.072911	31,874	339
	BONOS	310529	M	9.016374	102	212	232,560	232,560	4,399,318,000	99.702901	23,187	93.106265	21,653	3,069
	UDIBONO	231116	S	6.083488	104	212	83,100	83,100	315,633,000	720.030032	59,834	751.686492	62,465	318
	UDIBONO	281130	S	4.311386	104	212	34,082	34,082	479,212,000	761.011362	25,937	754.687270	25,721	2,159
											<u>141,569</u>		<u>141,713</u>	
Inversiones en acciones														
Acciones nacionales														
21.22%	NAFTRAC	ISHRS	1B	-	106	101	2,674,891	2,674,891	7,500,000,000	52.072765	139,289	48.390000	129,438	-
	IBTMXX	N	1I	-	106	101	74,692	74,692	20,612,698	6,210.010097	463,838	6,412.000000	478,925	-
											<u>603,127</u>		<u>608,363</u>	
Acciones internacionales														
18.88%	ACWI	*	1ISP	-	106	101	4,378	4,378	201,413,135	1,653.089984	7,237	1,655.915432	7,249	-
	CXSE	*	1ISP	-	106	101	12,704	12,704	20,250,203	820.005362	10,418	677.739186	8,610	-
	EEM	*	1ISP	-	106	101	11,818	11,818	743,850,000	911.401980	10,771	739.387310	8,738	-
	EMB	*	1ISP	-	106	101	50,061	50,061	166,879,465	2,162.150000	108,240	1,650.257851	82,614	-
	EWA	*	1ISP	-	106	101	30,015	30,015	73,800,739	499.690002	14,998	433.682847	13,017	-
	EWC	*	1ISP	-	106	101	19,207	19,207	138,000,000	803.940002	15,441	638.526297	12,264	-
	HSEM	N	1ISP	-	106	101	144,948	144,948	12,375,124	286.172452	41,480	247.509414	35,876	-
	HSEP	N	1ISP	-	106	101	92,409	92,409	5,800,058	325.650524	30,093	262.559005	24,263	-
	HSJD	N	1ISP	-	106	101	106,145	106,145	11,625,116	307.525562	32,642	257.458953	27,328	-
	HSUD	N	1ISP	-	106	101	279,970	279,970	30,510,896	506.673652	141,854	410.174622	114,837	-
	IEF	*	1ISP	-	106	101	33,832	33,832	172,900,000	1,947.095901	65,874	1,868.562442	63,217	-
	VGK	*	1ISP	-	106	101	6,929	6,929	269,737,899	1,103.077720	7,643	1,081.573416	7,494	-
	VOO	*	1ISP	-	106	101	19,816	19,816	752,074,449	8,541.837621	169,265	6,854.256926	135,824	-
											<u>655,956</u>		<u>541,331</u>	
Acciones de Fondos de Inversión en instrumentos de deuda														
54.86%	HSBC-D2	BNF	51	-	106	365	54,224,028	54,224,028	199,999,791,650	8.853756	480,086	9.237110	500,873	-
	HSBC-MP	BNF	51	-	106	367	31,520,031	31,520,031	42,381,602,917	21.196006	668,099	22.842163	719,986	-
	HSBGOB2	BNF	51	-	106	400	175,160,367	175,160,367	23,299,000,000	1.907849	334,180	2.008141	351,747	-
											<u>1,482,365</u>		<u>1,572,606</u>	
											<u>\$ 2,885,792</u>		<u>\$ 2,866,764</u>	

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto 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 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														
Títulos para negociar														
Disponibilidades														
1.13%	INVER-D	0047966	AIM	5.160000	105	101	16,747,500	16,747,500	-	1.000000	\$ 16,748	1.035759	\$ 17,346	-
	INVER-D	0047966	EAIM	5.160000	105	101	21,534,329	21,534,329	-	1.000000	21,534	1.031963	22,223	-
	040021	695343	CHD	-	105	101	670,496	670,496	-	20.340305	<u>13,638</u>	20.507500	<u>13,750</u>	-
											51,920		53,319	
Títulos para negociar														
Valores gubernamentales federales nacionales														
6.82%	BONOS	231207	M	7.183051	102	212	545,000	545,000	2,723,114,000	105.172817	57,319	102.010918	55,596	703
	BONOS	310529	M	7.569481	102	212	2,028,200	2,028,200	2,877,702,000	105.608142	214,194	101.739937	206,349	3,433
	UDIBONO	281130	S	2.928607	104	212	78,082	78,082	478,876,000	763.233849	<u>59,595</u>	760.861095	<u>59,410</u>	2,523
											<u>331,108</u>		<u>321,355</u>	
Inversiones en acciones														
92.05%	Acciones nacionales													
	NAFTRAC	ISHRS	1B	-	106	101	1,893,178	1,893,178	7,500,000,000	51.089280	96,721	53.350000	101,001	-
	VMEX	19	1B	-	106	101	810,672	810,672	5,000,000,000	32.000008	<u>25,942</u>	39.430000	<u>31,965</u>	-
											<u>122,663</u>		<u>132,966</u>	
Acciones internacionales														
	EMBMXX	N	1I	-	106	101	5,123	5,123	27,541,775	657.810000	3,370	681.600000	3,492	-
	EWG	*	1ISP	-	106	101	23,070	23,070	146,400,000	699.550003	16,139	672.235850	15,508	-
	EWWT	*	1ISP	-	106	101	9,362	9,362	109,085,211	1,297.076994	12,143	1,366.004575	12,788	-
	EWU	*	1ISP	-	106	101	43,423	43,423	63,700,000	664.846372	28,870	679.618550	29,511	-
	EWY	*	1ISP	-	106	101	6,703	6,703	57,886,022	1,721.559578	11,540	1,596.919025	10,704	-
	FLJP	*	1ISP	-	106	101	64,928	64,928	9,000,000	638.227769	41,439	602.510350	39,120	-
	HSUD	N	1ISP	-	106	101	38,970	38,970	7,790,000	396.262749	15,442	523.146325	20,387	-
	IEI	*	1ISP	-	106	101	76,976	76,976	79,942,593	2,666.950000	205,291	2,638.700025	203,116	-
	KRE	*	1ISP	-	106	101	37,670	37,670	69,166,411	1,317.856157	49,644	1,452.956375	54,733	-
	VDC	*	1ISP	-	106	101	3,550	3,550	33,486,166	3,706.437701	13,158	4,099.039100	14,552	-
	VDE	*	1ISP	-	106	101	2,280	2,280	41,914,518	1,298.129202	2,960	1,591.587075	3,629	-
	VGK	*	1ISP	-	106	101	64,479	64,479	326,676,772	1,371.791337	88,452	1,399.431800	90,234	-
	VLUE	*	1ISP	-	106	101	10,527	10,527	49,350,000	2,097.656109	22,082	2,244.956025	23,633	-
	VNQ	*	1ISP	-	106	101	1,733	1,733	427,978,309	1,983.502481	3,437	2,379.075075	4,123	-
	VOO	*	1ISP	-	106	101	27,935	27,935	274,925,391	8,266.351619	230,921	8,952.959275	250,101	-
	XLC	*	1ISP	-	106	101	18,729	18,729	38,200,000	1,588.680497	29,754	1,593.022600	29,836	-
	XLK	*	1ISP	-	106	101	13,406	13,406	297,619,985	2,957.877026	39,653	3,565.639025	47,801	-
	XLU	*	1ISP	-	106	101	14,805	14,805	142,024,160	1,326.836795	19,644	1,467.926850	21,733	-
	XLV	*	1ISP	-	106	101	7,370	7,370	194,065,324	2,553.597057	18,820	2,889.301675	21,294	-
	XLY	*	1ISP	-	106	101	4,139	4,139	136,153,252	3,595.621452	14,882	4,192.553300	17,353	-
	XSOE	*	1ISP	-	106	101	132,071	132,071	103,097,002	786.684233	<u>103,898</u>	755.701375	<u>99,806</u>	-
											<u>971,539</u>		<u>1,013,454</u>	
Acciones de Fondos de Inversión en instrumentos de deuda														
	HSBC-D2	BNF	51	-	106	365	224,418,049	224,418,049	199,999,791,650	8.458699	1,898,285	8.560871	1,921,214	-
	HSBC-MP	BNF	51	-	106	367	31,520,031	31,520,031	42,381,602,917	20.862923	657,600	21.196006	668,099	-
	HSBCDLP	BNF	51	-	106	368	2,847,780	2,847,780	62,499,900,000	34.055725	96,983	33.187015	94,509	-
	HSBGOB2	BNF	51	-	106	400	235,679,193	235,679,193	23,299,000,000	1.869321	<u>440,560</u>	1.907849	<u>449,640</u>	-
											<u>3,093,428</u>		<u>3,133,462</u>	
Acciones de Fondos de Inversión en instrumentos de renta variable														
	HSBC-RV	BNF	52	-	106	101	4,431,226	4,431,226	65,000,000,000	11.994137	<u>53,149</u>	12.492337	<u>55,356</u>	-
											<u>4,240,779</u>		<u>4,335,238</u>	
Inversiones en Derivados														
-0.01%	Futuros													
	DEUA	MR22	FD	-	106	101	1,015	1,015	-	207,370	<u>210,481</u>	207,644	<u>(278)</u>	73
											<u>\$ 4,834,288</u>		<u>\$ 4,709,634</u>	

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México
Estados de Valuación de Cartera de Inversión
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

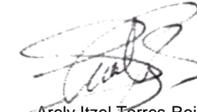
Los presentes estados de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management



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

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México
Estados de Resultados
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

	2022	2021
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable (Nota 5)	\$ (19,027)	\$ 84,541
Resultado por compra-venta de valores	(74,005)	73,041
Ingresos por intereses	31,493	32,542
Otros Ingresos	287	15
Ingresos totales	<u>(61,252)</u>	<u>190,139</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 5)	50,241	41,535
Servicios de administración y distribución pagados a otras entidades	1,007	850
Gastos por intereses	152	363
Gastos de administración	22	34
Otros egresos de la operación	2,315	2,784
Otros gastos de administración	220	202
Impuestos y derechos diversos (Nota 8)	13,028	26,958
Egresos totales	<u>66,985</u>	<u>72,726</u>
Resultado neto	<u>\$ (128,237)</u>	<u>\$ 117,413</u>

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

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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset
Management México



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

HSBC-E2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCPRA)

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

	Capital contribuido				Capital ganado			Total capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	variable							
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,138,075)	\$ 861,925	\$ 555,937	\$ 483,048	\$ 90,498	\$ 1,991,408
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	90,498	(90,498)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	1,093,720	1,093,720	1,503,749	-	-	2,597,469
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	117,413	117,413
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,000	499,999,000	(498,044,355)	1,955,645	2,059,686	573,546	117,413	4,706,290
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	117,413	(117,413)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(736,178)	(736,178)	(980,409)	-	-	(1,716,587)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(128,237)	(128,237)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (498,780,533)	\$ 1,219,467	\$ 1,079,277	\$ 690,959	\$ (128,237)	\$ 2,861,466

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

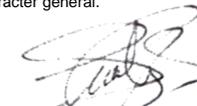
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México



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