

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

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	2022	2021		2022	2021
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ -	\$ 46	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Acreedores por liquidación de operaciones (Nota 6)	\$ 11,622	\$ 324
Títulos para negociar	1,315,829	893,073	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	752	774
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	8,118	30,346	Impuesto sobre la renta por pagar	158	70
Cuentas por cobrar	17,743	5,037	Total de pasivos	<u>12,532</u>	<u>1,168</u>
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	998,163	673,807
			Prima en venta de acciones	214,580	119,585
				<u>1,212,743</u>	<u>793,392</u>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	133,942	(12,933)
			Resultado neto	(17,527)	146,875
				<u>116,415</u>	<u>133,942</u>
			Total capital contable	1,329,158	927,334
			Compromiso (Nota 10)		
Total activo	<u>\$ 1,341,690</u>	<u>\$ 928,502</u>	Total pasivos y capital contable	<u>\$ 1,341,690</u>	<u>\$ 928,502</u>

	2022	2021
Cuentas de orden		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 4,500,000,000	\$ 4,500,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	8,118	30,346
Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

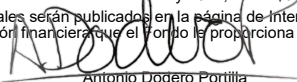
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados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

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

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2022 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$9.00 correspondiente a la clase/serie A en \$ 12.166238; a la clase/serie BFA en \$ 11.781484; a la clase/serie BFE en \$ 12.411755; a la clase/serie BFP en \$ 9.647233; a la clase/serie BFS en \$ 8.111206; a la clase/serie BFV en \$ 10.690620; a la clase/serie BIX en \$ 12.838541; a la clase/serie BI1 en \$ 13.581755; a la clase/serie BMX en \$ 12.222968; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 12.120789." (Al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a la clase/serie A en \$ 12.544016; a la clase/serie BFA en \$ 12.393451; a la clase/serie BFE en \$ 13.056197; a la clase/serie BFP en \$ 10.241567; a la clase/serie BFS en \$ 8.629226; a la clase/serie BFV en \$ 11.325644; a la clase/serie BIX en \$ 13.316550; a la clase/serie BI1 en \$ 13.967353; a la clase/serie BMX en \$ 12.682905; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 12.492337").

El saldo histórico del social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$998,163 y \$673,807 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-V2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBC-RV)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
31 de diciembre de 2022														
Títulos para negociar														
99.39%	Inversiones en acciones													
	Empresas industriales													
	AC	*	1	0.000000	106	101	98,991	98,991	1,764,283,156	133.356890	13,201	158.240000	15,664	-
	ALFA	A	1	0.000000	106	101	862,530	862,530	4,909,211,020	14.821107	12,784	12.410000	10,704	-
	ORBIA	*	1	0.000000	106	101	1,783,651	1,783,651	2,010,000,000	40.703207	72,600	34.500000	61,536	-
	PE&OLES	*	1	0.000000	106	101	69,333	69,333	397,475,747	220.282322	15,273	239.660000	16,616	-
	GCARSO	A1	1	0.000000	106	101	197,782	197,782	2,261,166,416	69.898765	13,825	81.770000	16,173	-
	OMA	B	1	0.000000	106	101	136,731	136,731	390,111,556	136.923615	18,722	150.070000	20,519	-
	PINFRA	*	1	0.000000	106	101	50,000	50,000	380,123,523	171.320500	8,566	159.560000	7,978	-
	TRAXION	A	1	0.000000	106	101	72,747	72,747	543,478,261	27.870409	2,027	26.970000	1,962	-
	VESTA	*	1	0.000000	106	101	170,000	170,000	698,736,436	44.476200	7,561	46.510000	7,907	-
	VOLAR	A	1	0.000000	106	101	1,549,503	2,599,503	1,108,462,804	20.950737	32,463	16.310000	25,272	-
											197,022		184,331	-
	Empresas Servicios de consumo no básico													
	ASUR	B	1	0.000000	106	101	117,033	117,033	277,050,000	426.038933	49,861	454.660000	53,210	-
	EDOARDO	B	1	0.000000	106	101	552,000	552,000	106,480,000	0.000001	-	0.000001	-	-
	GAP	B	1	0.000000	106	101	170,690	170,690	476,850,000	279.390565	47,689	279.150000	47,648	-
	KIMBER	A	1	0.000000	106	101	484,916	484,916	1,604,438,673	31.010000	15,037	33.070000	16,036	-
	ELEKTRA	*	1	0.000000	106	101	13,008	13,008	233,381,868	1273.680442	16,568	1099.790000	14,306	-
											129,155		131,200	-
	Empresas de telecomunicaciones													
	AMX	L	1	0.000000	106	101	8,569,856	8,569,856	45,357,116,227	19.312815	165,508	17.680000	151,515	-
	TLEVISA	CPO	1	0.000000	106	101	2,985,522	2,735,522	2,530,110,885	27.484745	82,056	17.720000	52,904	-
	MEGA	CPO	1	0.000000	106	101	463,471	463,471	300,118,593	55.423319	25,687	51.780000	23,999	-
											273,251		228,418	-
	Empresas materiales													
	CEMEX	CPO	1	0.000000	106	101	6,752,047	6,752,047	15,137,459,907	11.718061	79,121	7.880000	53,206	-
	GMEXICO	B	1	0.000000	106	101	1,338,627	1,338,627	7,785,000,000	81.138074	108,614	68.410000	91,575	-
											187,735		144,781	-
	Empresas de productos de consumo frecuente													
	ALSEA	*	1	0.000000	106	101	234,811	234,811	838,578,725	42.096715	9,885	36.860000	8,655	-
	BIMBO	A	1	0.000000	106	101	322,623	322,623	4,516,329,661	64.442422	20,791	82.360000	26,571	-
	FEMSA	UBD	1	0.000000	106	101	808,835	808,835	2,161,177,770	153.918471	124,495	151.630000	122,644	-
	WALMEX	*	1	0.000000	106	101	2,243,321	2,243,321	17,461,402,631	72.153583	161,864	68.590000	153,869	-
	GRUMA	B	1	0.000000	106	101	88,854	88,854	405,491,056	223.841257	19,889	260.740000	23,168	-
	KOF	UBL	1	0.000000	106	101	213,100	213,100	525,208,065	114.716507	24,447	131.840000	28,095	-
											361,370		363,002	-
	Empresas de servicios financieros													
	GENTERA	*	1	0.000000	106	101	1,804,877	1,827,664	1,638,728,727	16.620570	29,998	21.940000	39,599	-
	GFINBUR	O	1	0.000000	106	101	661,611	661,611	6,667,027,948	36.299468	24,016	32.840000	21,728	-
	GFNORTE	O	1	0.000000	106	101	1,191,035	1,144,035	2,883,456,594	126.596013	150,780	139.910000	166,638	-
	BBAJIO	O	41	0.000000	106	101	213,960	213,960	1,189,931,687	51.864217	11,097	61.550000	13,169	-
											215,891		241,134	-
	Fibras Inmobiliarias													
	TERRA	13	CF	0.000000	106	101	819,816	819,816	791,014,635	28.221129	23,136	28.010000	22,963	-
											1,387,560		1,315,829	-
Deudores por reporte														
0.61%	Inversión respaldada por títulos de deuda													
	BPAG91	260903	IQ	10.510000	103	212	41,074	41,074	270,040,000	100.081892	4,111	100.169547	4,114	-
	BONDEF	261231	LF	10.550000	103	212	40,063	40,063	728,802,000	99.841998	4,000	99.929775	4,004	-
											8,111		8,118	-
											1,395,671		1,323,947	-

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

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
31 de diciembre de 2021														
Disponibilidades														
0.44%	040021	3624657	CHD	0.000000	105	101	2,233	2,233	-	20.551900	46	20.507500	46	-
Titulos para negociar														
95.33%														
Inversiones en acciones														
Empresas industriales														
	AC	*	1	0.000000	106	101	53,991	53,991	1,764,283,156	113.659689	6,137	130.520000	7,047	-
	ALFA	A	1	0.000000	106	101	812,530	812,530	4,909,211,020	14.585778	11,851	15.020000	12,204	-
	ORBIA	*	1	0.000000	106	101	270,794	270,794	2,100,000,000	47.832096	12,953	52.270000	14,154	-
	PE&OLES	*	1	0.000000	106	101	17,754	17,754	397,475,747	356.302767	6,326	235.560000	4,182	-
											<u>37,267</u>		<u>37,587</u>	
Empresas Servicios de consumo no básico														
	ASUR	B	1	0.000000	106	101	51,383	51,383	277,050,000	353.595812	18,169	422.760000	21,723	-
	EDOARDO	B	1	0.000000	106	101	552,000	552,000	106,480,000	0.000001	-	0.000001	-	-
	GAP	B	1	0.000000	106	101	117,300	117,300	476,850,000	219.776320	25,780	282.160000	33,097	-
	KIMBER	A	1	0.000000	106	101	484,916	484,916	1,604,438,673	31.272392	15,164	31.010000	15,037	-
	LAB	B	1	0.000000	106	101	262,990	262,990	1,048,000,000	20.854348	5,484	21.480000	5,649	-
	OMA	B	1	0.000000	106	101	215,476	215,476	390,111,556	127.574615	27,489	137.510000	29,630	-
											<u>92,086</u>		<u>105,136</u>	
Empresas de telecomunicaciones														
	AMX	L	1	0.000000	106	101	6,448,616	6,448,616	45,353,892,001	15.831700	102,093	21.690000	139,870	-
	TLEVISIA	CPO	1	0.000000	106	101	797,322	797,322	2,530,110,885	40.385710	32,200	38.550000	30,737	-
											<u>134,293</u>		<u>170,607</u>	
Empresas materiales														
	CEMEX	CPO	1	0.000000	106	101	4,884,135	4,884,135	15,137,459,907	12.885767	62,936	13.990000	68,329	-
	GMEIXICO	B	1	0.000000	106	101	1,020,717	1,020,717	7,785,000,000	90.256743	92,127	89.290000	91,140	-
											<u>155,063</u>		<u>159,469</u>	
Empresas de productos de consumo frecuente														
	ALSEA	*	1	0.000000	106	101	304,278	304,278	838,578,725	37.517452	11,416	37.950000	11,547	-
	FEMSA	UBD	1	0.000000	106	101	498,166	498,166	2,161,177,770	155.025265	77,228	159.320000	79,368	-
	BACHOCO	B	1	0.000000	106	101	186,350	186,350	600,000,000	75.611546	14,090	72.690000	13,546	-
	BIMBO	A	1	0.000000	106	101	321,579	321,579	4,516,329,661	54.121768	17,404	62.970000	20,250	-
	LACOMER	UBC	1	0.000000	106	101	371,800	371,800	480,542,602	35.965554	13,372	36.810000	13,686	-
	WALMEX	*	1	0.000000	106	101	1,191,129	1,191,129	17,461,402,631	64.637496	76,992	76.090000	90,633	-
											<u>210,502</u>		<u>229,030</u>	
Empresas de servicios financieros														
	GENTERA	*	1	0.000000	106	101	1,948,696	1,948,696	1,638,728,727	11.896178	23,182	13.180000	25,684	-
	BBAJIO	O	41	0.000000	106	101	1,077,690	1,077,690	1,189,931,687	35.160385	37,892	36.800000	39,659	-
	GFINBUR	O	1	0.000000	106	101	328,925	328,925	6,667,027,948	19.252341	6,333	24.520000	8,065	-
	GFNORTE	O	1	0.000000	106	101	761,138	761,138	2,883,456,594	120.250539	91,527	133.020000	101,247	-
											<u>158,934</u>		<u>174,655</u>	
Fibras Inmobiliarias														
	TERRA	13	CF	0.000000	106	101	578,601	578,601	791,014,635	26.175542	15,145	28.670000	16,589	-
											<u>803,290</u>		<u>893,073</u>	
Deudores por reporte														
4.75%														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPA182	240307	IS	5.400000	104	212	146,762	146,762	286,000,000	102.206284	15,000	102.252277	15,007	-
	BONDESD	230309	LD	5.400000	103	212	153,267	153,267	336,616,000	100.036363	15,332	100.081379	15,339	-
											<u>30,332</u>		<u>30,346</u>	
											<u>833,668</u>		<u>923,465</u>	

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

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

* Tipo de tasa:

101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)

103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

106 No aplica

** Calificación o bursatilidad:

101 No aplicable

212 mxAAA

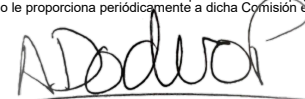
291 HR AAA

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

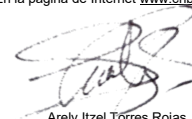
Los presentes estados de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria,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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México



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

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

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

Miles de pesos

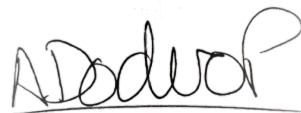
	2022	2021
Ingresos		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (71,730)	\$ 89,783
Resultado por compra-venta de valores	9,085	47,398
Ingresos por intereses (Nota 5)	59,616	17,882
Ingresos totales	<u>(3,029)</u>	<u>155,063</u>
Egresos		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	7,680	4,756
Servicios administrativos de distribución pagados a otras entidades	593	402
Otros egresos de la operación	3,263	1,292
Gastos por intereses	5	-
Gastos de administración	10	5
Otros gastos de administración	249	222
Impuestos (Nota 9)	2,698	1,511
Egresos totales	<u>14,498</u>	<u>8,188</u>
Resultado neto	<u>\$ (17,527)</u>	<u>\$ 146,875</u>

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

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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General,
HSBC Global Asset Management México



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

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

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

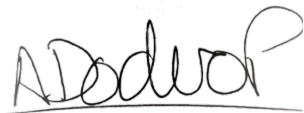
	Capital contribuido				Capital ganado			Total capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,000	\$ 4,499,999,000	\$ (4,499,577,218)	\$ 422,782	\$ 66,658	\$ 37,598	\$ (50,531)	\$ 476,507
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	(50,531)	50,531
Recompra de acciones, neto	-	-	251,025	251,025	52,927	-	-	303,952
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	146,875	146,875
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,000	4,499,999,000	(4,499,326,193)	673,807	119,585	(12,933)	146,875	927,334
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	146,875	(146,875)
Recompra de acciones, neto	-	-	324,356	324,356	94,995	-	-	419,351
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto							(17,527)	(17,527)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 4,499,999,000	\$ (4,499,001,837)	\$ 998,163	\$ 214,580	\$ 133,942	\$ (17,527)	\$ 1,329,158

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

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

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

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



Antonio Dodero Portilla
Director General, HSBC Global Asset Management México



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