

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S.A. DE C.V.  
GRUPO FINANCIERO HSBC  
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION  
PASEO DE LA REFORMA 347 COL. CUAUHTEMOC C.P. 06500, MEXICO, D.F.  
ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE JUNIO DE 2011

(Cifras en pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>DISPONIBILIDADES</b>													
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>													
% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBCEMP	B-7	51		AAA/1	1,284,808	1,284,808	143,475,000	17.532066	22,525,338	17.590173	22,599,995	
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBCEMP	B-6	51		AAA/1	1,853,777	1,853,777	121,525,000	17.517293	32,473,156	17.724598	32,857,452	
<b>TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>													
<b>TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>													
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>													
% Inversiones permanentes en acciones													
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBC-D2	A	51		AAA/1	3	3	1,000,000	3.090780	9	4.78748		14
	HSBCEMP	A	51		AAA/1	100	100	714,286	1.400000	140	16.486523		1,649
	HSBCGOB	A	51		AAA/1	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.248492		1
	HSBCSEM	A	51		AA/2	3	3	100,000	69.129909	207	0		-
	HSBC-CP	A	51		AA/3	1	1	910,747	9.000000	9	14.420151		14
	HSBC-LP	A	51		AA/4	1	1	100,000	11.000000	11	18.425711		18
	HSBC-DH	A	51		AAA/3	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.252151		1
	HSBCDOL	A	51		AA/5	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.100368		1
	HSBCCOR	A	51		AA/4	2	2	500,000	11.000000	22	16.308953		33
	HSBC-F1	A	51		AA/3	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.138836		1
Sociedades de inversión de renta variable	HSBC-F2	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.557879		2
	HSBC-F3	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.30894		1
	HSBCBOL	A	52		NA	1	1	602,410	8.000000	8	32.675636		33
	HS-BRIC	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.286552		1
	HSBCJUB	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.100194		1
	HSBC-40	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.095944		1
	HSBC-50	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.091691		1
	HSBC-60	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.096394		1
	HSBC-70	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.086424		1
	HSBC-80	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.083895		1

"El presente estado de Valuación de Cartera de Inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de Valuación de Cartera de Inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Antonio Dodero Portilla  
Director General

Juan Jose Cadena Orozco  
Director de Contabilidad