

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S.A. DE C.V.  
GRUPO FINANCIERO HSBC  
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION  
PASEO DE LA REFORMA 347 COLONIA CUAUHEMOC, C.P. 06500, MEXICO, D.F.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Cifras en pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$ 2,049,456	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>
		Impuestos a la utilidad por pagar \$ 20,819,982
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar <u>102,738,089</u> 123,558,071
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>TOTAL PASIVO</b> \$ <u>123,558,071</u>
Títulos para negociar \$ 123,270,666		
Títulos disponibles para la venta		
Títulos conservados a vencimiento <u>123,270,666</u>		
<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	0	<b>CAPITAL CONTABLE</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	83,317,862	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>
		Capital Social \$ 1,316,141
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	1,786	<b>CAPITAL GANADO</b>
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	12,076,710	Reservas de capital \$ 384,027
		Resultado de ejercicios anteriores 80,397,572
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Resultado neto <u>40,657,868</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles \$ 25,597,199		<u>121,439,467</u>
Otros activos a corto y largo plazo <u>25,597,199</u>		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b> \$ <u>122,755,608</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ <u>246,313,679</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b> \$ <u>246,313,679</u>

**CUENTAS DE ORDEN**

Capital Social Autorizado	\$ 1,000,000
Acciones emitidas	1,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ -

"El presente balance general 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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.  
El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."  
El saldo histórico del capital social es de \$1'000,000.00.  
<http://www.hsbc.com.mx/1/2/es/personas/inversiones/global-asset>  
[www.cnbv.com.mx](http://www.cnbv.com.mx)

Antonio Dodero Portilla  
Director General

Juan José Cadena Orozco  
Director de Contabilidad