

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 SEPTIEMBRE DE 2011

(Cifras en pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar	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
DISPONIBILIDADES													
TITULOS PARA NEGOCIAR													
% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBCEMP	B-7	51		AAA/1	4,713,559	4,713,559	143,475,000	17.721302	83,530,401	17.755897	83,693,468	
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBCEMP	B-6	51		AAA/1	1,853,777	1,853,777	121,525,000	17.517293	32,473,155	17.889173	33,162,537	
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	HSBCGOB	BM-7	51		AAA/1	4,828,121	4,828,121	802,667,135	1.325774	6,400,999	1.328604	6,414,661	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA													
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO													
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES													
% 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	4.819787	15	
	HSBCEMP	A	51		AAA/1	100	100	714,286	1.400000	140	16.593999	1,660	
	HSBCGOB	A	51		AAA/1	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.256194	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	14.587895	15	
	HSBC-LP	A	51		AA/4	1	1	100,000	11.000000	11	18.819712	19	
	HSBC-DH	A	51		AAA/3	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.259413	1	
	HSBCDOL	A	51		AA/5	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.264647	1	
	HSBCCOR	A	51		AA/4	2	2	500,000	11.000000	22	16.443264	33	
	HSBC-F1	A	51		AA/3	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.148537	1	
Sociedades de inversión de renta variable	HSBC-F2	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.545305	2	
	HSBC-F3	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.276034	1	
	HSBCBOL	A	52		NA	1	1	602,410	8.000000	8	30.121392	30	
	HS-BRIC	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.10901	1	
	HSBCJUB	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.109006	1	
	HSBC-40	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.098388	1	
	HSBC-50	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.087154	1	
	HSBC-60	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.100055	1	
	HSBC-70	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.088505	1	
	HSBC-80	A	52		NA	1	1	1,000,000	1.000000	1	1.084218	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 valoraron 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