

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
 INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

REPORTE: CO-BR

NOMBRE DE LA SOCIEDAD OPERADORA: HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S.A. DE C.V.

TIPO DE SOCIEDAD OPERADORA: (V)

TIPO DE SOCIEDAD QUE ADMINISTRA: (4)

INFORMACION FINANCIERA:

TRIMESTRAL (X) ANUAL ()
 (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: OPHSBC
 FECHA: (DIA-MES-AÑO) : 31/03/2011

100000 ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS		
110000	DISPONIBILIDADES	5,854,354	510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	153,969,324
110200	Bancos	5,854,354	510101 SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS DE SOC. DE INV.	25,035,356
			510103 DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN	106,494,349
130000	INVERSIONES EN VALORES	106,389,771	510110 OTROS INGRESOS POR SERVICIOS	22,439,619
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	106,389,771	520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	107,579,957
131100	TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	106,389,771	520101 POR SERVICIOS	107,579,957
131140	Instrumentos de patrimonio neto	106,389,771		
			590092 INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	46,389,367
160000	CUENTAS POR COBRAR	91,201,974		
163000	DEUDORES DIVERSOS	91,201,974	530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	1,131,888
163030	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	18,601,227	530500 RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	243,597
163050	OTROS DEUDORES	72,600,747	530510 TÍTULOS PARA NEGOCIAR	243,597
139100	INVERSIONES PERMANENTES	1,765	530700 RESULTADO POR COMPRAVENTA	888,291
139130	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	1,765	530710 RESULTADO POR COMPRAVENTA	888,291
139131	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	1,765	Por títulos para negociar	888,291
180000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	13,707,635	590093 TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	47,521,255
181000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)	13,707,635		
			540000 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26,966,622
190000	OTROS ACTIVOS	6,402,147	540100 BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO	2,094,612
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	6,402,147		
191200	PAGOS ANTICIPADOS	5,617,061	540300 HONORARIOS	1,737,382
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	5,617,061	540400 RENTAS	95,152
191300	INTANGIBLES	785,086	540500 GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	15,160
191350	Otros intangibles	1,095,468	540600 IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	112,023
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	310,382	540700 GASTOS NO DEDUCIBLES	48,861
			540800 GASTOS EN TECNOLOGÍA	306,000
100099	TOTAL DEL ACTIVO	223,557,646	541000 AMORTIZACIONES	54,773
			541100 COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	218,216
200000	PASIVO		541110 BENEFICIOS DIRECTOS DE LARGO PLAZO	26,521
240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	128,966,737	541120 BENEFICIOS POR TERMINACIÓN	120,781
241000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	12,490,136	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	120,781
241010	IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	12,490,136	541130 BENEFICIOS AL RETIRO	70,914
			Prima de antigüedad	70,914
245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	116,476,601	541200 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	22,284,443
245070	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	17,612,980		
245080	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	95,423	590094 RESULTADO DE LA OPERACIÓN	20,554,633
245090	IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTERAR	91,520	550000 OTROS PRODUCTOS	1,198,794
245100	PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	191,695	552000 OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	1,198,794
245120	Beneficios por terminación	120,781	552400 CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	1,198,794
245121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	120,781		
245130	Beneficios al retiro	70,914	560000 OTROS GASTOS	34,510
245132	Prima de antigüedad	70,914	562000 QUEBRANTOS	27,319
245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,516,377	562030 OTROS QUEBRANTOS	27,319
245210	Beneficios directos de corto plazo	2,187,325	565000 OTRAS PÉRDIDAS	7,191
245220	Honorarios	218,675	565020 OTRAS	7,191
245230	Rentas	110,377	590095 RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	21,718,917
245900	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	95,968,606		
200099	TOTAL DE PASIVO	128,966,737	570000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	13,478,906
			571000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	13,478,906
400000	CAPITAL CONTABLE	94,590,909	580000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-4,253,158
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,316,141	580100 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-4,253,158
411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000		
411300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)	316,141	590096 RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y	12,493,169
420000	CAPITAL GANADO	93,274,768	590097 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	12,493,169
421000	RESERVAS DE CAPITAL	200,000		
422000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	184,027	540099 RESULTADO NETO	12,493,169
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	80,397,572		
423010	RESULTADO POR APLICAR	80,397,572		
426000	RESULTADO NETO	12,493,169		
400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	94,590,909	700000 CUENTAS DE ORDEN	1,001,000
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	223,557,646	719000 OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,001,000

"El presente balance general y estado de resultados 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."

ANTONIO DODERO PORTILLA
 DIRECTOR GENERAL DE LA SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS

(1) Estos conceptos serán aplicables bajo un entorno económico inflacionario con base en lo establecido en la Norma de Información Financiera B-10 "Efectos de la inflación", emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).