

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	530711	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				
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	6,402,147	540100	BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO		2,094,612
191200	PAGOS ANTICIPADOS	5,617,061				
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	5,617,061	540300	HONORARIOS		1,737,382
191300	INTANGIBLES	785,086	540400	RENTAS		95,152
191350	Otros intangibles	1,095,468	540500	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		15,160
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	310,382	540600	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS		112,023
			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	541121	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
			541132	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	590094	RESULTADO DE LA OPERACIÓN		20,554,633
245080	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	95,423				
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).