

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MEXICO), S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO HSBC
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
PASO DE LA REFORMA 347 COL. CUAUHTEMOC C.P. 06500, MEXICO, D.F.
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE MARZO DE 2012
(Cifras en pesos)

DISPONIBILIDADES	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar	Calificación o hazardidad	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 costable unitario	Valor razonable o costable total	Días por vencer
TÍTULOS PARA NEGOCIAR													
% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
% Sociedades de inversión en instrumentos de deuda													
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA													
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO													
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES													
% Inversiones permanentes en acciones													
% Sociedades de inversión en instrumentos de deuda													
	HSBC-D2	A	51		AAA/L	3	3	1,000,000	3,090,780	9	4,884,165	15	
	HSBC-EMP	A	51		AAA/L	100	100	714,286	1,400,000	140	1,631,950	1,682	
	HSBC-COB	A	51		AAA/L	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,272,858	1	
	HSBC-CP	A	51		AA/3	1	1	910,747	9,200,000	9	14,804,068	15	
	HSBC-CLP	A	51		AA/4	1	1	100,000	11,000,000	11	19,218,399	19	
	HSBC-F0	A	51		AAA/3	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,273	1	
	HSBC-DOL	A	51		AA/5	1	1	1,000,000	11,000,000	11	1,188,062	1	
	HSBC-COR	A	51		AA/4	2	2	500,000	11,000,000	22	16,701,958	33	
	HSBC-F1	A	51		AA/3	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,163,277	1	
	HSBC-F2	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,608,864	2	
	HSBC-F3	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,361,068	1	
	HSBC-BOL	A	52		NA	1	1	602,210	8,200,000	8	34,904,654	35	
	HS-BR/IC	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,187,574	1	
	HSBC/ILB	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,137,543	1	
	HSBC-40	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,129,706	1	
	HSBC-50	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,141,222	1	
	HSBC-60	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,157,736	1	
	HSBC-70	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,154,165	1	
	HSBC-80	A	52		NA	1	1	1,000,000	1,000,000	1	1,154,165	1	
	Sociedades de inversión de renta variable												

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 normas 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.

Arturo Doñate Posada
Director General

Juan José Cadena Ortaño
Director de Carriedad