

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



HSBC FONDO 4, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

Administrado por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

| Tipo                  | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | DISCRECIONAL                         | A                        | CAPITAL FIJO         | CAPITAL FIJO                     |
| Clave de pizarra      | HSBC-60                              |                          |                      |                                  |
| Calificación          | NA                                   |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 12 de Septiembre de 2024             |                          |                      |                                  |

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas.

## Objetivo de inversión

Ofrecer al inversionista la opción de invertir eficientemente sus recursos en función al horizonte de inversión restante para su retiro y a su propio perfil de riesgo, en una familia de Fondos de Inversión de Renta Variable Discrecional. Los diferentes portafolios de inversión que componen la familia serán portafolios balanceados en sus composiciones de deuda y renta variable, a través de fondos de inversión y en directo, depósitos bancarios, obligaciones subordinadas convertibles en acciones, FIBRAS, derivados, materias primas, ETFs y/o TRACs y cuya combinación de activos se irá convirtiendo en más conservadora (disminuyendo el componente de renta variable, cambiando aproximadamente cada 8 años) conforme se vaya aproximando la edad de retiro al reducirse el horizonte de inversión; de esta forma se sustituirá gradualmente la exposición en activos más riesgosos (renta variable) por activos con menor volatilidad en sus retornos (deuda).

La permanencia sugerida en el fondo es más de 5 años.

## Información Relevante

Por el grado de especialización de estos fondos, se recomiendan a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\*Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

En caso de presentarse un conflicto de interés en el Fondo de Inversión, cuando ésta invierta en otros Fondos de Inversión administradas por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC (la Sociedad Operadora), dicho evento será gestionado y controlado de conformidad con las políticas y procedimientos de la Sociedad Operadora. El conflicto de interés, en caso de que se presente, estaría asociado a i) la administración de los portafolios de inversión y ii) en el uso de información y de plataformas de operación por parte de la Sociedad Operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.79% con una probabilidad del 95%.**

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$7.90 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria : A

Índice(s) de Referencia: N/A

| Tabla de rendimientos efectivos                     |            |                 |                  |        |        |        |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|--------|
| A                                                   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2024   | 2023   | 2022   |
| Rendimiento bruto                                   | 0.14%      | 3.79%           | 16.93%           | 14.69% | 8.67%  | -2.40% |
| Rendimiento neto                                    | 0.07%      | 3.58%           | 15.99%           | 13.77% | 8.04%  | -2.68% |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*               | 0.75%      | 2.39%           | 10.98%           | 11.41% | 11.71% | 7.66%  |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: N/A |            |                 |                  |        |        |        |
| ÍNDICE                                              | N/D        | N/D             | N/D              | N/D    | 8.06%  | -2.17% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) El Fondo seguirá una estrategia de administración activa.

b) Parámetros

|                                                                              | Min. | Max. |
|------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1. Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores        |      | 100% |
| 2. Los que se encuentren listados en el SIC                                  |      | 100% |
| 3. Valores Extranjeros                                                       |      | 100% |
| 4. Depósitos Bancarios                                                       |      | 30%  |
| 5. Renta Variable                                                            | 5%   | 40%  |
| 6. Deuda                                                                     | 60%  | 95%  |
| 7. Valores en pesos                                                          |      | 100% |
| 8. Valores en moneda extranjera                                              |      | 100% |
| 9. Valores en UDIs                                                           |      | 75%  |
| 10. ETFs y/o TRACs                                                           |      | 100% |
| 11. Derivados                                                                |      | 55%  |
| 12. FIBRAS                                                                   |      | 20%  |
| 13. Materias primas                                                          |      | 10%  |
| 14. Acciones de Fondos de Inversión                                          |      | 100% |
| 15. Reportos                                                                 |      | 60%  |
| 16. Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses |      | 10%  |

c) Política de inversión:

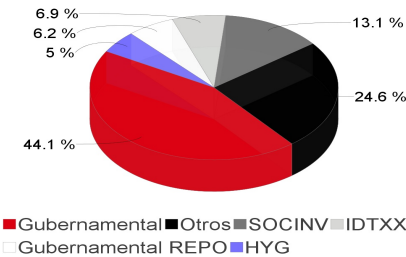
- Instrumentos Financieros Derivados, únicamente en futuros de TIIE, Bonos M, USD y S&P/BMV IPC, todos listados en el MEXDER y con fines de cobertura.
- Materias primas a través de ETFs y/o TRACs cotizados en mercados nacionales y/o internacionales. Los subyacentes podrán ser metales, minerales, agropecuarios y energéticos derivados del petróleo o gas.
- Fondos de Inversión en instrumentos de deuda se tomará en cuenta la calificación del Fondo y duración de los valores en los que invierten.
- Principalmente en instrumentos denominados en pesos y en moneda extranjera.
- Instrumentos gubernamentales, emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito nacionales y en valores corporativos nacionales con una calificación crediticia en escala local mínima al momento de la compra de "A-" o equivalente. Entiéndase como:
  - Deuda gubernamental: Deuda emitida por Gobierno Federal, incluyendo al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), Gobiernos Estatales y Municipales de México, Banco de México y Organismos o Fideicomisos Públicos de Fomento Económico.
  - Deuda Bancaria: Emisiones de la Banca de Desarrollo e Instituciones de Crédito, Organismos multilaterales a los que Estados Unidos Mexicanos pertenezca.
  - Deuda Corporativa: Certificados bursátiles emitidos por empresas privadas, Emisiones de Empresas productivas del Estado.
- Acciones de empresas nacionales que coticen en las Bolsas de Valores y sean de mediana y alta bursatilidad, así como acciones extranjeras que coticen en el SIC.
- La inversión en ETFs y/o TRACs serán aquellos que contribuyan a alcanzar el rendimiento de cada fondo.
- La inversión en FIBRAS se hará buscando reducir el riesgo.
- Índice o base de referencia. N/A
- El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto, salvo por los Fondos de Inversión administrados por las empresas antes mencionadas, que podrá ser hasta en un 100% de su activo neto.
- El Fondo se abstendrá de operar con valores estructurados y valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

### Cartera de inversión al :31/mar/2025

|       | Clave de Pizarra  | Emisora            | Subyacente    | Tipo           | Monto       | % Part |
|-------|-------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|--------|
| 1     | S_UDIBONO_401115  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 40,492,089  | 8%     |
| 2     | M_BONOS_421113    | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 36,982,257  | 7%     |
| 3     | 1I_IDTXX_N        | IDTXX              | Indices Deuda | Renta Variable | 36,498,189  | 7%     |
| 4     | S_UDIBONO_311127  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 34,147,088  | 6%     |
| 5     | 52_HSBCMEX_BNF    | HSBC-RV            | Fondo RV      | Renta Variable | 33,959,096  | 6%     |
| 6     | S_UDIBONO_261203  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 33,682,659  | 6%     |
| 7     | LF_BONDESF_270318 | GUBERNAMENTAL REPO |               | Reporto        | 32,564,667  | 6%     |
| 8     | 1ISP_HYG_*        | HYG                | Indices Deuda | Renta Variable | 26,469,970  | 5%     |
| 9     | S_UDIBONO_251204  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 23,518,334  | 4%     |
| 10    | M_BONOS_290531    | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 18,687,257  | 4%     |
| Otros |                   |                    |               |                | 209,099,500 | 40%    |
| Total |                   |                    |               |                | 526,101,106 | 100%   |

## Por Sector de Actividad Económica



| Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios |                          |        | Información sobre comisiones y remuneraciones                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |        |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| a) Comisiones pagadas directamente por el cliente          |                          |        | <p>Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.</p> <p>Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.</p> <p>El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de inversión.</p> |        |
| Concepto                                                   | Serie más representativa |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |
|                                                            | A                        | BI1    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |
|                                                            | %                        | \$     | %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | \$     |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia             | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión               | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Compra de acciones                                         | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Venta de acciones                                          | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Servicio por asesoría                                      | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Servicio de administración de acciones                     | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Otras                                                      | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| Total                                                      | N/A                      | N/A    | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A    |
| b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión            |                          |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |
| Concepto                                                   | Serie más representativa |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |
|                                                            | A                        | BI1    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |
|                                                            | %                        | \$     | %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | \$     |
| Administración de activos                                  | 0.190%                   | \$1.90 | 0.000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.00 |
| Administración Activos / sobre desempeño                   | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.00 |
| Distribución de acciones                                   | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.00 |
| Valuación de acciones                                      | 0.011%                   | \$0.11 | 0.011%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.11 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión                    | 0.038%                   | \$0.38 | 0.038%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.38 |
| Depósito de acciones                                       | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.00 |
| Contabilidad                                               | 0.036%                   | \$0.36 | 0.037%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.37 |
| Otras                                                      | 0.067%                   | \$0.67 | 0.067%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$0.67 |
| Total                                                      | 0.342%                   | \$3.42 | 0.152%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | \$1.52 |

\*Monto por cada \$1,000 pesos

\*\* Las comisiones del cuadro están expresadas en términos anuales sin I.V.A.

\*\*\*El concepto Otras puede incluir costos administrativos, auditoría contable, cuotas de calificación del Fondo de Inversión, contabilidad fiscal, cuotas a Bolsas de Valores, inscripciones y cuotas a CNBV, Proveeduría de Precios, Reportería y Servicios Fiscales.

\*\*\*\* ND - No disponible

Política para la compra-venta de acciones

|                             |                                                                                                             |                     |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No hay plazo mínimo de permanencia, sin embargo, revisar las políticas de operación y liquidación del fondo | Liquidez            | Diaria                                                                                                                                                     |
| Recepción de órdenes        | Compras y Ventas todos los días hábiles bancarios                                                           | Horario             | Entre las 8:00 y las 13:30 horas tiempo de la Ciudad de México. Información adicional ver el punto 2 inciso b) numerales i), ii) y iii) de este Prospecto. |
| Ejecución de operaciones    | Compras y Ventas el mismo día de su recepción                                                               | Límites de recompra | 10% del valor del portafolio de los Fondos del día anterior                                                                                                |
| Liquidación de operaciones  | Compras y Ventas al siguiente día hábil de ejecutada la orden.                                              | Diferencial*        | El Fondo nunca ha aplicado el diferencial de referencia                                                                                                    |

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

|                                     |                                                                                                                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Operadora                           | HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC |
| Distribuidora(s)                    | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero HSBC                                                |
| Valuadora                           | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión                                     |
| Institución Calificadora de Valores | N/A                                                                                                                   |

Centro de Atención al cliente

|                   |                                                                    |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Contacto          | Personas Morales: Insurance & Investments                          |
| Número Telefónico | Personas Morales: (01 55) 5721 5174, 5721 6595 ó (01 55) 5721 5742 |
| Horario           | Lunes a Viernes: 8:00 am a 6:00 pm                                 |

Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                                         |
|----------------------------------|-----------------------------------------|
| Página de internet Operadora     | https://www.assetmanagement.hsbc.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.hsbc.com.mx                         |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni de las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Administrado por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

| Tipo                  | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y Serie Accionaria |  | Posibles adquirentes                                                      |  | Montos mínimos de inversión (\$) |  |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------|--|
| Categoría             | DISCRECIONAL                         |                          |  |                                                                           |  |                                  |  |
| Clave de pizarra      | HSBC-60                              |                          |  |                                                                           |  |                                  |  |
| Calificación          | NA                                   | BI1                      |  | PERSONAS MORALES NO CONTRIBUYENTES CON CONTRATO DE GESTIÓN DE INVERSIONES |  | -                                |  |
| Fecha de Autorización | 12 de Septiembre de 2024             |                          |  |                                                                           |  |                                  |  |

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas.

Objetivo de inversión

Ofrecer al inversionista la opción de invertir eficientemente sus recursos en función al horizonte de inversión restante para su retiro y a su propio perfil de riesgo, en una familia de Fondos de Inversión de Renta Variable Discrecional. Los diferentes portafolios de inversión que componen la familia serán portafolios balanceados en sus composiciones de deuda y renta variable, a través de fondos de inversión y en directo, depósitos bancarios, obligaciones subordinadas convertibles en acciones, FIBRAS, derivados, materias primas, ETFs y/o TRACs y cuya combinación de activos se irá convirtiendo en más conservadora (disminuyendo el componente de renta variable, cambiando aproximadamente cada 8 años) conforme se vaya aproximando la edad de retiro al reducirse el horizonte de inversión; de esta forma se sustituirá gradualmente la exposición en activos más riesgosos (renta variable) por activos con menor volatilidad en sus retornos (deuda).

La permanencia sugerida en el fondo es más de 5 años.

Información Relevante

Por el grado de especialización de estos fondos, se recomiendan a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\*Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

En caso de presentarse un conflicto de interés en el Fondo de Inversión, cuando ésta invierta en otros Fondos de Inversión administradas por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC (la Sociedad Operadora), dicho evento será gestionado y controlado de conformidad con las políticas y procedimientos de la Sociedad Operadora. El conflicto de interés, en caso de que se presente, estaría asociado a i) la administración de los portafolios de inversión y ii) en el uso de información y de plataformas de operación por parte de la Sociedad Operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.79% con una probabilidad del 95%.**

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$7.90 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria : BI1

Índice(s) de Referencia: N/A

| Tabla de rendimientos efectivos                     |            |                 |                  |        |        |        |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|--------|
| BI1                                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2024   | 2023   | 2022   |
| Rendimiento bruto                                   | 0.14%      | 3.79%           | 16.93%           | 14.69% | 8.67%  | -2.38% |
| Rendimiento neto                                    | 0.12%      | 3.74%           | 16.69%           | 14.47% | 8.41%  | -2.39% |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*               | 0.75%      | 2.39%           | 10.98%           | 11.41% | 11.71% | 7.66%  |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: N/A |            |                 |                  |        |        |        |
| ÍNDICE                                              | N/D        | N/D             | N/D              | N/D    | 8.06%  | -2.17% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

- a) El Fondo seguirá una estrategia de administración activa.  
b) Parámetros

|                                                                              | Min. | Max. |
|------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1. Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores        |      | 100% |
| 2. Los que se encuentren listados en el SIC                                  |      | 100% |
| 3. Valores Extranjeros                                                       |      | 100% |
| 4. Depósitos Bancarios                                                       |      | 30%  |
| 5. Renta Variable                                                            | 5%   | 40%  |
| 6. Deuda                                                                     | 60%  | 95%  |
| 7. Valores en pesos                                                          |      | 100% |
| 8. Valores en moneda extranjera                                              |      | 100% |
| 9. Valores en UDIs                                                           |      | 75%  |
| 10. ETFs y/o TRACs                                                           |      | 100% |
| 11. Derivados                                                                |      | 55%  |
| 12. FIBRAS                                                                   |      | 20%  |
| 13. Materias primas                                                          |      | 10%  |
| 14. Acciones de Fondos de Inversión                                          |      | 100% |
| 15. Reportos                                                                 |      | 60%  |
| 16. Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses |      | 10%  |

c) Política de inversión:

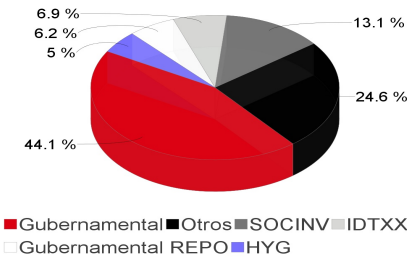
1. Instrumentos Financieros Derivados, únicamente en futuros de TIIE, Bonos M, USD y S&P/BMV IPC, todos listados en el MEXDER y con fines de cobertura.  
2. Materias primas a través de ETFs y/o TRACs cotizados en mercados nacionales y/o internacionales. Los subyacentes podrán ser metales, minerales, agropecuarios y energéticos derivados del petróleo o gas.  
3. Fondos de Inversión en instrumentos de deuda se tomará en cuenta la calificación del Fondo y duración de los valores en los que invierten.  
4. Principalmente en instrumentos denominados en pesos y en moneda extranjera.  
5. Instrumentos gubernamentales, emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito nacionales y en valores corporativos nacionales con una calificación crediticia en escala local mínima al momento de la compra de "A-" o equivalente. Entiéndase como:  
- Deuda gubernamental: Deuda emitida por Gobierno Federal, incluyendo al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), Gobiernos Estatales y Municipales de México, Banco de México y Organismos o Fideicomisos Públicos de Fomento Económico.  
- Deuda Bancaria: Emisiones de la Banca de Desarrollo e Instituciones de Crédito, Organismos multilaterales a los que Estados Unidos Mexicanos pertenezca.  
- Deuda Corporativa: Certificados bursátiles emitidos por empresas privadas, Emisiones de Empresas productivas del Estado.  
6. Acciones de empresas nacionales que coticen en las Bolsas de Valores y sean de mediana y alta bursatilidad, así como acciones extranjeras que coticen en el SIC.  
7. La inversión en ETFs y/o TRACs serán aquellos que contribuyan a alcanzar el rendimiento de cada fondo.  
8. La inversión en FIBRAS se hará buscando reducir el riesgo.  
d) Índice o base de referencia. N/A  
e) El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto, salvo por los Fondos de Inversión administradas por las empresas antes mencionadas, que podrá ser hasta en un 100% de su activo neto.  
f) El Fondo se abstendrá de operar con valores estructurados y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Cartera de inversión al :31/mar/2025

|       | Clave de Pizarra  | Emisora            | Subyacente    | Tipo           | Monto       | % Part |
|-------|-------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|--------|
| 1     | S_UDIBONO_401115  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 40,492,089  | 8%     |
| 2     | M_BONOS_421113    | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 36,982,257  | 7%     |
| 3     | 1I_IDTXX_N        | IDTXX              | Indices Deuda | Renta Variable | 36,498,189  | 7%     |
| 4     | S_UDIBONO_311127  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 34,147,088  | 6%     |
| 5     | 52_HSBCMEX_BNF    | HSBC-RV            | Fondo RV      | Renta Variable | 33,959,096  | 6%     |
| 6     | S_UDIBONO_261203  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 33,682,659  | 6%     |
| 7     | LF_BONDESF_270318 | GUBERNAMENTAL REPO |               | Reporto        | 32,564,667  | 6%     |
| 8     | 1ISP_HYG_*        | HYG                | Indices Deuda | Renta Variable | 26,469,970  | 5%     |
| 9     | S_UDIBONO_251204  | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 23,518,334  | 4%     |
| 10    | M_BONOS_290531    | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 18,687,257  | 4%     |
| Otros |                   |                    |               |                | 209,099,500 | 40%    |
| Total |                   |                    |               |                | 526,101,106 | 100%   |

Por Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto                                       | Serie más representativa |     |     |     |
|------------------------------------------------|--------------------------|-----|-----|-----|
|                                                | BI1                      |     | BI1 |     |
|                                                | %                        | \$  | %   | \$  |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión   | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones                             | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Venta de acciones                              | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio por asesoría                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de administración de acciones         | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Otras                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Total                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |

### b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |        |        |        |
|------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|--------|
|                                          | BI1                      |        | BI1    |        |
|                                          | %                        | \$     | %      | \$     |
| Administración de activos                | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Administración Activos / sobre desempeño | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Distribución de acciones                 | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Valuación de acciones                    | 0.011%                   | \$0.11 | 0.011% | \$0.11 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión  | 0.038%                   | \$0.38 | 0.038% | \$0.38 |
| Depósito de acciones                     | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Contabilidad                             | 0.037%                   | \$0.37 | 0.037% | \$0.37 |
| Otras                                    | 0.067%                   | \$0.67 | 0.067% | \$0.67 |
| Total                                    | 0.152%                   | \$1.52 | 0.152% | \$1.52 |

\*Monto por cada \$1,000 pesos  
 \*\* Las comisiones del cuadro están expresadas en términos anuales sin I.V.A.  
 \*\*\*El concepto Otras puede incluir costos administrativos, auditoría contable, cuotas de calificación del Fondo de Inversión, contabilidad fiscal, cuotas a Bolsas de Valores, inscripciones y cuotas a CNBV, Proveeduría de Precios, Reportería y Servicios Fiscales.  
 \*\*\*\* ND - No disponible

### Política para la compra-venta de acciones

|                             |                                                                                                             |                     |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No hay plazo mínimo de permanencia, sin embargo, revisar las políticas de operación y liquidación del fondo | Liquidez            | Diaria                                                                                                                                                     |
| Recepción de órdenes        | Compras y Ventas todos los días hábiles bancarios                                                           | Horario             | Entre las 8:00 y las 13:30 horas tiempo de la Ciudad de México. Información adicional ver el punto 2 inciso b) numerales i), ii) y iii) de este Prospecto. |
| Ejecución de operaciones    | Compras y Ventas el mismo día de su recepción                                                               | Límites de recompra | 10% del valor del portafolio de los Fondos del día anterior                                                                                                |
| Liquidación de operaciones  | Compras y Ventas al siguiente día hábil de ejecutada la orden.                                              | Diferencial*        | El Fondo nunca ha aplicado el diferencial de referencia                                                                                                    |

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

### Prestadores de servicios

|                                     |                                                                                                                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Operadora                           | HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC |
| Distribuidora(s)                    | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero HSBC                                                |
| Valuadora                           | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión                                     |
| Institución Calificadora de Valores | N/A                                                                                                                   |

### Centro de Atención al cliente

|                   |                                                                           |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Contacto          | Personas Morales: Insurance & Investments                                 |
| Número Telefónico | <b>Personas Morales: (01 55) 5721 5174, 5721 6595 ó (01 55) 5721 5742</b> |
| Horario           | Lunes a Viernes: 8:00 am a 6:00 pm                                        |

### Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                                                                                               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Página de internet Operadora     | <a href="https://www.assetmanagement.hsbc.com.mx">https://www.assetmanagement.hsbc.com.mx</a> |
| Página de internet Distribuidora | <a href="http://www.hsbc.com.mx">www.hsbc.com.mx</a>                                          |

### Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de inversión.

### Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni de las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

HSBC FONDO 4, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE



Administrado por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

| Tipo                  | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes               | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | DISCRECIONAL                         | BI2                      | PERSONAS MORALES NO CONTRIBUYENTES | 50,000,001.00 en adelante        |
| Clave de pizarra      | HSBC-60                              |                          |                                    |                                  |
| Calificación          | NA                                   |                          |                                    |                                  |
| Fecha de Autorización | 12 de Septiembre de 2024             |                          |                                    |                                  |

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas.

## Objetivo de inversión

Ofrecer al inversionista la opción de invertir eficientemente sus recursos en función al horizonte de inversión restante para su retiro y a su propio perfil de riesgo, en una familia de Fondos de Inversión de Renta Variable Discrecional. Los diferentes portafolios de inversión que componen la familia serán portafolios balanceados en sus composiciones de deuda y renta variable, a través de fondos de inversión y en directo, depósitos bancarios, obligaciones subordinadas convertibles en acciones, FIBRAS, derivados, materias primas, ETFs y/o TRACs y cuya combinación de activos se irá convirtiendo en más conservadora (disminuyendo el componente de renta variable, cambiando aproximadamente cada 8 años) conforme se vaya aproximando la edad de retiro al reducirse el horizonte de inversión; de esta forma se sustituirá gradualmente la exposición en activos más riesgosos (renta variable) por activos con menor volatilidad en sus retornos (deuda).

La permanencia sugerida en el fondo es más de 5 años.

## Información Relevante

Por el grado de especialización de estos fondos, se recomiendan a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\*Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

En caso de presentarse un conflicto de interés en el Fondo de Inversión, cuando ésta invierta en otros Fondos de Inversión administradas por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC (la Sociedad Operadora), dicho evento será gestionado y controlado de conformidad con las políticas y procedimientos de la Sociedad Operadora. El conflicto de interés, en caso de que se presente, estaría asociado a i) la administración de los portafolios de inversión y ii) en el uso de información y de plataformas de operación por parte de la Sociedad Operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.79% con una probabilidad del 95%.**

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$7.90 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria : BI2

Índice(s) de Referencia: N/A

| Tabla de rendimientos efectivos                     |            |                 |                  |      |      |        |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|--------|
| BI2                                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2024 | 2023 | 2022   |
| Rendimiento bruto                                   | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | -2.38% |
| Rendimiento neto                                    | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | -2.95% |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*               | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | 7.66%  |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: N/A |            |                 |                  |      |      |        |
| ÍNDICE                                              | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | -2.17% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) El Fondo seguirá una estrategia de administración activa.

b) Parámetros

|                                                                              | Min. | Max. |
|------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1. Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores        |      | 100% |
| 2. Los que se encuentren listados en el SIC                                  |      | 100% |
| 3. Valores Extranjeros                                                       |      | 100% |
| 4. Depósitos Bancarios                                                       |      | 30%  |
| 5. Renta Variable                                                            | 5%   | 40%  |
| 6. Deuda                                                                     | 60%  | 95%  |
| 7. Valores en pesos                                                          |      | 100% |
| 8. Valores en moneda extranjera                                              |      | 100% |
| 9. Valores en UDIs                                                           |      | 75%  |
| 10. ETFs y/o TRACs                                                           |      | 100% |
| 11. Derivados                                                                |      | 55%  |
| 12. FIBRAS                                                                   |      | 20%  |
| 13. Materias primas                                                          |      | 10%  |
| 14. Acciones de Fondos de Inversión                                          |      | 100% |
| 15. Reportos                                                                 |      | 60%  |
| 16. Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses |      | 10%  |

c) Política de inversión:

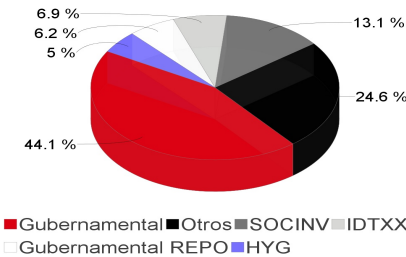
- Instrumentos Financieros Derivados, únicamente en futuros de TIIE, Bonos M, USD y S&P/BMV IPC, todos listados en el MEXDER y con fines de cobertura.
- Materias primas a través de ETFs y/o TRACs cotizados en mercados nacionales y/o internacionales. Los subyacentes podrán ser metales, minerales, agropecuarios y energéticos derivados del petróleo o gas.
- Fondos de Inversión en instrumentos de deuda se tomará en cuenta la calificación del Fondo y duración de los valores en los que invierten.
- Principalmente en instrumentos denominados en pesos y en moneda extranjera.
- Instrumentos gubernamentales, emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito nacionales y en valores corporativos nacionales con una calificación crediticia en escala local mínima al momento de la compra de "A-" o equivalente. Entiéndase como:
  - Deuda gubernamental: Deuda emitida por Gobierno Federal, incluyendo al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), Gobiernos Estatales y Municipales de México, Banco de México y Organismos o Fideicomisos Públicos de Fomento Económico.
  - Deuda Bancaria: Emisiones de la Banca de Desarrollo e Instituciones de Crédito, Organismos multilaterales a los que Estados Unidos Mexicanos pertenezca.
  - Deuda Corporativa: Certificados bursátiles emitidos por empresas privadas, Emisiones de Empresas productivas del Estado.
- Acciones de empresas nacionales que coticen en las Bolsas de Valores y sean de mediana y alta bursatilidad, así como acciones extranjeras que coticen en el SIC.
- La inversión en ETFs y/o TRACs serán aquellos que contribuyan a alcanzar el rendimiento de cada fondo.
- La inversión en FIBRAS se hará buscando reducir el riesgo.
- Índice o base de referencia. N/A
- El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto, salvo por los Fondos de Inversión administrados por las empresas antes mencionadas, que podrá ser hasta en un 100% de su activo neto.
- El Fondo se abstendrá de operar con valores estructurados y valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

### Cartera de inversión al :31/mar/2025

|       | Clave de Pizarra   | Emisora            | Subyacente    | Tipo           | Monto       | % Part |
|-------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|--------|
| 1     | S_UDIBONO_401115   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 40,492,089  | 8%     |
| 2     | M_BONOS_421113     | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 36,982,257  | 7%     |
| 3     | 1I_IDTXX_N         | IDTXX              | Indices Deuda | Renta Variable | 36,498,189  | 7%     |
| 4     | S_UDIBONO_311127   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 34,147,088  | 6%     |
| 5     | 52_HSBCMEX_BNF     | HSBC-RV            | Fondo RV      | Renta Variable | 33,959,096  | 6%     |
| 6     | S_UDIBONO_261203   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 33,682,659  | 6%     |
| 7     | LF_BONDESIF_270318 | GUBERNAMENTAL REPO |               | Reporto        | 32,564,667  | 6%     |
| 8     | 1ISP_HYG_*         | HYG                | Indices Deuda | Renta Variable | 26,469,970  | 5%     |
| 9     | S_UDIBONO_251204   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 23,518,334  | 4%     |
| 10    | M_BONOS_290531     | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 18,687,257  | 4%     |
| Otros |                    |                    |               |                | 209,099,500 | 40%    |
| Total |                    |                    |               |                | 526,101,106 | 100%   |

## Por Sector de Actividad Económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

|                                                | Serie más representativa |     |     |     |
|------------------------------------------------|--------------------------|-----|-----|-----|
|                                                | BI2                      |     | BI1 |     |
| Concepto                                       | %                        | \$  | %   | \$  |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión   | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones                             | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Venta de acciones                              | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio por asesoría                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de administración de acciones         | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Otras                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Total                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |

b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

|                                          | Serie más representativa |        |        |        |
|------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|--------|
|                                          | BI2                      |        | BI1    |        |
| Concepto                                 | %                        | \$     | %      | \$     |
| Administración de activos                | 0.140%                   | \$1.40 | 0.000% | \$0.00 |
| Administración Activos / sobre desempeño | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Distribución de acciones                 | 0.350%                   | \$3.50 | 0.000% | \$0.00 |
| Valuación de acciones                    | N/D                      | N/D    | 0.011% | \$0.11 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión  | N/D                      | N/D    | 0.038% | \$0.38 |
| Depósito de acciones                     | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Contabilidad                             | N/D                      | N/D    | 0.037% | \$0.37 |
| Otras                                    | N/D                      | N/D    | 0.067% | \$0.67 |
| Total                                    | 0.490%                   | \$4.90 | 0.152% | \$1.52 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de inversión.

\*Monto por cada \$1,000 pesos
\*\* Las comisiones del cuadro están expresadas en términos anuales sin I.V.A.
\*\*\*El concepto Otras puede incluir costos administrativos, auditoría contable, cuotas de calificación del Fondo de Inversión, contabilidad fiscal, cuotas a Bolsas de Valores, inscripciones y cuotas a CNBV, Proveeduría de Precios, Reportería y Servicios Fiscales.
\*\*\*\* ND - No disponible

Política para la compra-venta de acciones

|                             |                                                                                                             |                     |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No hay plazo mínimo de permanencia, sin embargo, revisar las políticas de operación y liquidación del fondo | Liquidez            | Diaria                                                                                                                                                     |
| Recepción de órdenes        | Compras y Ventas todos los días hábiles bancarios                                                           | Horario             | Entre las 8:00 y las 13:30 horas tiempo de la Ciudad de México. Información adicional ver el punto 2 inciso b) numerales i), ii) y iii) de este Prospecto. |
| Ejecución de operaciones    | Compras y Ventas el mismo día de su recepción                                                               | Límites de recompra | 10% del valor del portafolio de los Fondos del día anterior                                                                                                |
| Liquidación de operaciones  | Compras y Ventas al siguiente día hábil de ejecutada la orden.                                              | Diferencial*        | El Fondo nunca ha aplicado el diferencial de referencia                                                                                                    |

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

|                                     |                                                                                                                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Operadora                           | HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC |
| Distribuidora(s)                    | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero HSBC                                                |
| Valuadora                           | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión                                     |
| Institución Calificadora de Valores | N/A                                                                                                                   |

Centro de Atención al cliente

|                   |                                                                    |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Contacto          | Personas Morales: Insurance & Investments                          |
| Número Telefónico | Personas Morales: (01 55) 5721 5174, 5721 6595 ó (01 55) 5721 5742 |
| Horario           | Lunes a Viernes: 8:00 am a 6:00 pm                                 |

Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                                         |
|----------------------------------|-----------------------------------------|
| Página de internet Operadora     | https://www.assetmanagement.hsbc.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.hsbc.com.mx                         |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni de las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



HSBC FONDO 4, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

Administrado por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

| Tipo                  | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y Serie Accionaria |  | Posibles adquirentes               |  | Montos mínimos de inversión (\$) |  |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--|------------------------------------|--|----------------------------------|--|
| Categoría             | DISCRECIONAL                         |                          |  |                                    |  |                                  |  |
| Clave de pizarra      | HSBC-60                              |                          |  |                                    |  |                                  |  |
| Calificación          | NA                                   | BI3                      |  | PERSONAS MORALES NO CONTRIBUYENTES |  | - a 50,000,000.99                |  |
| Fecha de Autorización | 12 de Septiembre de 2024             |                          |  |                                    |  |                                  |  |

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas.

## Objetivo de inversión

Ofrecer al inversionista la opción de invertir eficientemente sus recursos en función al horizonte de inversión restante para su retiro y a su propio perfil de riesgo, en una familia de Fondos de Inversión de Renta Variable Discrecional. Los diferentes portafolios de inversión que componen la familia serán portafolios balanceados en sus composiciones de deuda y renta variable, a través de fondos de inversión y en directo, depósitos bancarios, obligaciones subordinadas convertibles en acciones, FIBRAS, derivados, materias primas, ETFs y/o TRACs y cuya combinación de activos se irá convirtiendo en más conservadora (disminuyendo el componente de renta variable, cambiando aproximadamente cada 8 años) conforme se vaya aproximando la edad de retiro al reducirse el horizonte de inversión; de esta forma se sustituirá gradualmente la exposición en activos más riesgosos (renta variable) por activos con menor volatilidad en sus retornos (deuda).

La permanencia sugerida en el fondo es más de 5 años.

## Información Relevante

Por el grado de especialización de estos fondos, se recomiendan a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\*Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

En caso de presentarse un conflicto de interés en el Fondo de Inversión, cuando ésta invierta en otros Fondos de Inversión administradas por HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC (la Sociedad Operadora), dicho evento será gestionado y controlado de conformidad con las políticas y procedimientos de la Sociedad Operadora. El conflicto de interés, en caso de que se presente, estaría asociado a i) la administración de los portafolios de inversión y ii) en el uso de información y de plataformas de operación por parte de la Sociedad Operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.79% con una probabilidad del 95%.**

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$7.90 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria : BI3

Índice(s) de Referencia: N/A

| Tabla de rendimientos efectivos                     |            |                 |                  |      |      |      |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| BI3                                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2024 | 2023 | 2022 |
| Rendimiento bruto                                   | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Rendimiento neto                                    | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*               | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: N/A |            |                 |                  |      |      |      |
| ÍNDICE                                              | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

- a) El Fondo seguirá una estrategia de administración activa.  
b) Parámetros

|                                                                              | Min. | Max. |
|------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1. Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores        |      | 100% |
| 2. Los que se encuentren listados en el SIC                                  |      | 100% |
| 3. Valores Extranjeros                                                       |      | 100% |
| 4. Depósitos Bancarios                                                       |      | 30%  |
| 5. Renta Variable                                                            | 5%   | 40%  |
| 6. Deuda                                                                     | 60%  | 95%  |
| 7. Valores en pesos                                                          |      | 100% |
| 8. Valores en moneda extranjera                                              |      | 100% |
| 9. Valores en UDIs                                                           |      | 75%  |
| 10. ETFs y/o TRACs                                                           |      | 100% |
| 11. Derivados                                                                |      | 55%  |
| 12. FIBRAS                                                                   |      | 20%  |
| 13. Materias primas                                                          |      | 10%  |
| 14. Acciones de Fondos de Inversión                                          |      | 100% |
| 15. Reportos                                                                 |      | 60%  |
| 16. Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses |      | 10%  |

c) Política de inversión:

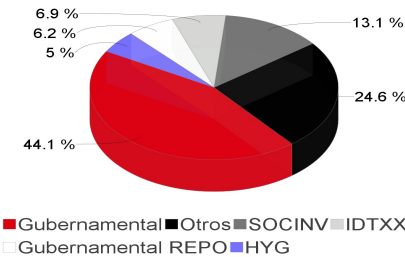
- Instrumentos Financieros Derivados, únicamente en futuros de TIIE, Bonos M, USD y S&P/BMV IPC, todos listados en el MEXDER y con fines de cobertura.
- Materias primas a través de ETFs y/o TRACs cotizados en mercados nacionales y/o internacionales. Los subyacentes podrán ser metales, minerales, agropecuarios y energéticos derivados del petróleo o gas.
- Fondos de Inversión en instrumentos de deuda se tomará en cuenta la calificación del Fondo y duración de los valores en los que invierten.
- Principalmente en instrumentos denominados en pesos y en moneda extranjera.
- Instrumentos gubernamentales, emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito nacionales y en valores corporativos nacionales con una calificación crediticia en escala local mínima al momento de la compra de "A-" o equivalente. Entiéndase como:
  - Deuda gubernamental: Deuda emitida por Gobierno Federal, incluyendo al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), Gobiernos Estatales y Municipales de México, Banco de México y Organismos o Fideicomisos Públicos de Fomento Económico.
  - Deuda Bancaria: Emisiones de la Banca de Desarrollo e Instituciones de Crédito, Organismos multilaterales a los que Estados Unidos Mexicanos pertenezca.
  - Deuda Corporativa: Certificadros bursátiles emitidos por empresas privadas, Emisiones de Empresas productivas del Estado.
- Acciones de empresas nacionales que coticen en las Bolsas de Valores y sean de mediana y alta bursatilidad, así como acciones extranjeras que coticen en el SIC.
- La inversión en ETFs y/o TRACs serán aquellos que contribuyan a alcanzar el rendimiento de cada fondo.
- La inversión en FIBRAS se hará buscando reducir el riesgo.
- Índice o base de referencia. N/A
- El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto, salvo por los Fondos de Inversión administrados por las empresas antes mencionadas, que podrá ser hasta en un 100% de su activo neto.
- El Fondo se abstendrá de operar con valores estructurados y valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

### Cartera de inversión al :31/mar/2025

|       | Clave de Pizarra   | Emisora            | Subyacente    | Tipo           | Monto       | % Part |
|-------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|--------|
| 1     | S_UDIBONO_401115   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 40,492,089  | 8%     |
| 2     | M_BONOS_421113     | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 36,982,257  | 7%     |
| 3     | 1I_IDTXX_N         | IDTXX              | Indices Deuda | Renta Variable | 36,498,189  | 7%     |
| 4     | S_UDIBONO_311127   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 34,147,088  | 6%     |
| 5     | 52_HSBCMEX_BNF     | HSBC-RV            | Fondo RV      | Renta Variable | 33,959,096  | 6%     |
| 6     | S_UDIBONO_261203   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 33,682,659  | 6%     |
| 7     | LF_BONDESIF_270318 | GUBERNAMENTAL REPO |               | Reporto        | 32,564,667  | 6%     |
| 8     | 1ISP_HYG_*         | HYG                | Indices Deuda | Renta Variable | 26,469,970  | 5%     |
| 9     | S_UDIBONO_251204   | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 23,518,334  | 4%     |
| 10    | M_BONOS_290531     | GUBERNAMENTAL      |               | Deuda          | 18,687,257  | 4%     |
| Otros |                    |                    |               |                | 209,099,500 | 40%    |
| Total |                    |                    |               |                | 526,101,106 | 100%   |

## Por Sector de Actividad Económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

|                                                | Serie más representativa |     |     |     |
|------------------------------------------------|--------------------------|-----|-----|-----|
|                                                | BI3                      |     | BI1 |     |
| Concepto                                       | %                        | \$  | %   | \$  |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión   | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones                             | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Venta de acciones                              | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio por asesoría                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de administración de acciones         | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Otras                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |
| Total                                          | N/A                      | N/A | N/A | N/A |

b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

|                                          | Serie más representativa |        |        |        |
|------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|--------|
|                                          | BI3                      |        | BI1    |        |
| Concepto                                 | %                        | \$     | %      | \$     |
| Administración de activos                | 0.230%                   | \$2.30 | 0.000% | \$0.00 |
| Administración Activos / sobre desempeño | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Distribución de acciones                 | 0.560%                   | \$5.60 | 0.000% | \$0.00 |
| Valuación de acciones                    | N/D                      | N/D    | 0.011% | \$0.11 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión  | N/D                      | N/D    | 0.038% | \$0.38 |
| Depósito de acciones                     | 0.000%                   | \$0.00 | 0.000% | \$0.00 |
| Contabilidad                             | N/D                      | N/D    | 0.037% | \$0.37 |
| Otras                                    | N/D                      | N/D    | 0.067% | \$0.67 |
| Total                                    | 0.790%                   | \$7.90 | 0.152% | \$1.52 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de inversión.

\*Monto por cada \$1,000 pesos

\*\* Las comisiones del cuadro están expresadas en términos anuales sin I.V.A.

\*\*\*El concepto Otras puede incluir costos administrativos, auditoría contable, cuotas de calificación del Fondo de Inversión, contabilidad fiscal, cuotas a Bolsas de Valores, inscripciones y cuotas a CNBV, Proveeduría de Precios, Reportería y Servicios Fiscales.

\*\*\*\* ND - No disponible

Política para la compra-venta de acciones

|                             |                                                                                                             |                     |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No hay plazo mínimo de permanencia, sin embargo, revisar las políticas de operación y liquidación del fondo | Liquidez            | Diaria                                                                                                                                                     |
| Recepción de órdenes        | Compras y Ventas todos los días hábiles bancarios                                                           | Horario             | Entre las 8:00 y las 13:30 horas tiempo de la Ciudad de México. Información adicional ver el punto 2 inciso b) numerales i), ii) y iii) de este Prospecto. |
| Ejecución de operaciones    | Compras y Ventas el mismo día de su recepción                                                               | Límites de recompra | 10% del valor del portafolio de los Fondos del día anterior                                                                                                |
| Liquidación de operaciones  | Compras y Ventas al siguiente día hábil de ejecutada la orden.                                              | Diferencial*        | El Fondo nunca ha aplicado el diferencial de referencia                                                                                                    |

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

|                                     |                                                                                                                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Operadora                           | HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC |
| Distribuidora(s)                    | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero HSBC                                                |
| Valuadora                           | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión                                     |
| Institución Calificadora de Valores | N/A                                                                                                                   |

Centro de Atención al cliente

|                   |                                                                    |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Contacto          | Personas Morales: Insurance & Investments                          |
| Número Telefónico | Personas Morales: (01 55) 5721 5174, 5721 6595 ó (01 55) 5721 5742 |
| Horario           | Lunes a Viernes: 8:00 am a 6:00 pm                                 |

Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                                         |
|----------------------------------|-----------------------------------------|
| Página de internet Operadora     | https://www.assetmanagement.hsbc.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.hsbc.com.mx                         |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni de las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.