



## INFORMACIÓN A CLIENTES

HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC (HSBC Casa de Bolsa) proporcionará en todo momento a sus clientes, información completa y detallada con el objetivo de cumplir con sus instrucciones.

HSBC Casa de Bolsa hace de su conocimiento la metodología para la transmisión de posturas pasivas y el deber de mejor ejecución vigente a partir del 22 de agosto de 2022.

Mediante el componente Smart Order Router (SOR), que es parte del sistema de Recepción y Asignación de HSBC Casa de Bolsa, se da cumplimiento al deber de mejor ejecución y a la metodología para la transmisión de posturas pasivas a las bolsas de valores.

Para la ejecución de valores de renta variable, HSBC Casa de Bolsa cumple con el **deber de mejor ejecución** en el envío de **posturas activas**, considerando los siguientes criterios:

- I. El mejor precio disponible en las bolsas de valores.
- II. El volumen de dicho valor disponible en las bolsas de valores; cuando el cliente instruya dar prioridad al volumen de su orden.
- III. En caso de que el factor de precio sea igual en las bolsas de valores o no se considere por instrucción del cliente el volumen, conforme a la fracción II anterior, y el volumen disponible sea suficiente para satisfacer la instrucción del cliente en cualquiera de las bolsas de valores, se aplicará un factor de aleatoriedad determinado por el SOR ordenando las posturas disponibles en el corro por Precio, Volumen y por último por aleatoriedad. Si se presenta un escenario donde en el último nivel de precio a utilizar hay volumen suficiente en ambas bolsas para satisfacer la postura, la elección de envío se hace aleatoriamente por el sistema.

Para la ejecución de valores de renta variable, HSBC Casa de Bolsa, realiza la transmisión de posturas pasivas, utilizando un algoritmo que consiste en analizar 13 variables para determinar el porcentaje ponderado de cada bolsa de valores con base al total de operaciones en el mercado de los últimos 90 días. De este modo, se obtiene el porcentaje para la distribución del volumen para las posturas pasivas

entre las dos bolsas de valores evitando un sesgo de mercado. Las variables utilizadas se describen a continuación:

1. Número de mensajes recibidos.
2. Número de órdenes de compra recibidas.
3. Número de órdenes de venta recibidas.
4. Número de hechos registrados.
5. Importe diario operado.
6. Número de órdenes que fueron canceladas.
7. Número de órdenes que fueron modificadas durante el día.
8. Importe promedio por operación que negoció en el día.
9. Volumen promedio por operación que negoció en el día.
10. Importe promedio por orden de compra que se recibió en el día.
11. Volumen promedio por orden de compra que se recibió en el día.
12. Importe promedio por orden de venta que se recibió en el día.
13. Volumen promedio por orden de venta que se recibió en el día.

Una vez hecho el cálculo considerando las 13 variables, si el resultado es un porcentaje menor a un nivel mínimo definido por la Casa de Bolsa para una bolsa de valores, automáticamente se haría una distribución hacia las bolsas de valores con base a ese porcentaje mínimo a fin de evitar sesgo o tendencia.

*\* Metodología aprobada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 155-1/2,504,967/2022 y sujeta a supervisión a fin de constatar que su funcionamiento se apega a la normatividad aplicable.*