

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Balances Generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

	2021	2020		2021	2020
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ -	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 3,491	\$ 8,127
Títulos para negociar	3,049,059	3,694,081	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	3,755	6,807
Deudores por reporte (Notas 4 y 5)	274,971	2,515,266	Impuesto sobre la renta por pagar	2,091	5,344
Cuentas por cobrar	868	8,450	<b>Total del pasivo</b>	<b>9,337</b>	<b>20,278</b>
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	1,216,552	2,141,072
			Prima en venta de acciones	(518,095)	1,203,334
				<b>698,457</b>	<b>3,344,406</b>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	2,853,113	2,535,032
			Resultado neto	(236,009)	318,081
				<b>2,617,104</b>	<b>2,853,113</b>
			<b>Total del capital contable</b>	<b>3,315,561</b>	<b>6,197,519</b>
			Compromiso (Nota 10)		
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 3,324,898</b>	<b>\$ 6,217,797</b>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 3,324,898</b>	<b>\$ 6,217,797</b>

	2021	2020
<b>Cuentas de orden</b>		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 5,000,000,000	\$ 5,000,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 274,971	\$ 2,515,266
Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2021, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$ 10 correspondiente a la a la clase/serie A en \$ 26.699060 ; a la clase/serie BFA en \$ 28.172784 ; a la clase/serie BFE en \$ 27.230831 ; a la clase/serie BFP en \$ 24.666853 ; a la clase/serie BFS en \$ 22.741143 ; a la clase/serie BFV en \$ 27.432307 ; a la clase/serie BI en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIX en \$ 29.878957 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 33.187015. (Al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a la clase/serie A en \$ 27.698430 ; a la clase/serie BFA en \$ 29.473884 ; a la clase/serie BFE en \$ 28.496918 ; a la clase/serie BFP en \$ 25.867402 ; a la clase/serie BFS en \$ 23.881540 ; a la clase/serie BFV en \$ 28.722421 ; a la clase/serie BI1 en \$ 30.739602 y a la clase/serie BNF en \$ 34.024657.).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$1,216,552 y \$2,141,072, respectivamente.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.

  
 Antonio Doderó Portilla  
 Director General, HSBC Global Asset Management México

  
 Arely Itzel Flores Rojas  
 Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2021</b>														
91.73% Inversión en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	FEFA	19-3	95	5.874993	103	212	500,000	500,000	23,850,000	99.798831	\$ 49,899	100.408375	\$ 50,204	865
	BACMEXT	17-2	CD	7.826677	102	212	600,000	600,000	51,400,000	107.581830	64,549	99.358627	59,615	897
	BACMEXT	21-3	CD	8.040000	102	212	500,000	500,000	45,360,000	100.978667	50,489	96.386268	48,193	3,409
	BANOB	19X	CD	7.870000	102	212	957,493	957,493	44,000,000	117.001122	112,028	102.936464	98,561	2,704
	BONOS	241205	M	7.269166	102	212	1,820,000	1,820,000	2,830,553,000	120.143379	218,661	107.847775	196,283	1,067
	BONOS	290531	M	7.459718	102	212	8,000,000	8,000,000	2,996,317,000	122.317421	978,539	106.482109	851,857	2,705
	BONOS	310529	M	7.569481	102	212	6,459,700	6,459,700	2,877,702,000	103.306798	667,331	101.739937	657,209	3,433
	BONOS	471107	M	8.059897	102	212	2,800,000	2,800,000	2,192,338,000	103.453879	289,671	99.896534	279,710	9439
											<u>2,431,167</u>		<u>2,241,632</u>	
Títulos bancarios														
	BACOMER	19-2	94	8.090000	102	267	1,000,000	1,000,000	50,000,000	115.010553	115,011	102.144663	102,145	1985
	BSMX	19-2	94	7.413997	102	267	990,000	990,000	46,000,000	118.416345	117,232	107.805928	106,728	1,547
	BSMX	21-2	94	7.910000	102	267	500,000	500,000	65,000,000	100.763111	50,382	101.649774	50,825	2,514
	SCOTIAB	17-2	94	5.764489	103	212	336,579	336,579	28,750,000	100.792433	33,925	100.533787	33,838	85
											<u>316,550</u>		<u>293,536</u>	
Papel privado														
	ACBE	21-2V	91	7.930000	102	212	397,800	397,800	30,000,000	101.031250	40,190	95.170164	37,859	2311
	AGUA	17-2X	91	8.844999	102	215	130,922	130,922	40,000,000	111.950881	14,657	99.444341	13,020	1,990
	ALSEA	17	91	6.995000	103	244	330,000	330,000	10,000,000	99.604432	32,869	99.944849	32,982	268
	ALSEA	19-2	91	9.830000	102	244	500,000	500,000	26,500,000	113.774787	56,887	102.079305	51,040	1,585
	BACHOCO	17	91	6.015035	103	238	90,961	90,961	15,000,000	100.065867	9,102	100.056483	9,101	221
	BVALMX	18-2	91	8.210000	102	238	447,528	447,528	22,000,000	113.628500	50,852	104.824508	46,912	963
	BWMX	21-2X	91	8.960000	102	240	252,641	252,641	10,000,000	102.922500	26,002	99.870050	25,231	2,422
	FUNO	17	91	9.139995	102	238	477,700	477,700	47,996,000	114.104639	54,508	100.974007	48,235	2156
	FUNO	21X	91	9.110000	102	238	500,000	500,000	29,000,000	101.845889	50,923	101.167763	50,584	2,474
	GAP	17-2	91	6.015207	103	212	500,000	500,000	23,000,000	99.671515	49,836	100.183477	50,092	304
	HERDEZ	20	91	9.359716	102	214	500,000	500,000	25,000,000	106.531531	53,266	93.550493	46,775	3144
	TOYOTA	17	91	5.955002	103	212	105,080	105,080	9,999,999	33.473104	3,517	33.432339	3,513	71
	AMX	624	JE	8.399478	102	212	5,000	5,000	750,000	10,563.160822	52,816	9719.073831	48,595	1071
	AMX	1122	JE	7.134463	102	212	5,000	5,000	1,500,000	10,307.603480	51,538	9990.408098	49,952	336
											<u>546,963</u>		<u>513,891</u>	
											<u>3,294,680</u>		<u>3,049,059</u>	
8.27% Deudores por reporto														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPA182	260219	IS	5.400000	104	212	1,350,636	1,350,636	300,000,000	101.433669	137,000	101.479314	137,062	0
	BONDESD	231005	LD	5.400000	103	212	1,382,831	1,382,831	440,970,000	99.684873	137,847	99.729731	137,909	0
											<u>274,847</u>		<u>274,971</u>	
											<u>\$ 3,569,527</u>		<u>\$ 3,324,030</u>	

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2020</b>														
59.49% Inversión en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	FEFA	19-3	95	4.880585	103	212	500,000	500,000	23,850,000	101	\$ 50,263	100.162609	\$ 50,081	1229
	BACMEXT	17-2	CD	5.111677	102	212	600,000	600,000	51,400,000	100.694737	60,417	107.581830	64,549	1,261
	BANOB	19X	CD	5.820000	102	212	957,493	957,493	44,000,000	107.236788	102,678	117.001122	112,028	3,068
	BONOS	241205	M	4.553790	102	241	8,450,000	8,450,000	2,830,553,000	113.939811	962,791	120.285035	1,016,409	1,431
	BONOS	290531	M	5.298200	102	241	11,800,000	11,800,000	2,988,156,000	116.715699	1,377,245	122.317421	1,443,346	3,069
	BONOS	310529	M	5.533743	102	241	1,800,000	1,800,000	1,768,133,000	114.466666	206,040	118.059870	212,508	3797
											<u>2,759,435</u>		<u>2,898,920</u>	
Títulos bancarios														
	BACOMER	19-2	94	5.770000	102	267	1,000,000	1,000,000	50,000,000	105.315052	105,315	115.010553	115,011	2349
	BSMX	19-2	94	5.405000	102	267	990,000	990,000	46,000,000	109.572872	108,477	118.416345	117,232	1,911
	HSBC	18	94	4.550893	103	267	477,336	477,336	20,000,000	100.801146	48,116	100.466084	47,956	323
	SCOTIAB	17-2	94	4.680587	103	212	336,579	336,579	28,750,000	101.213152	34,066	100.736183	33,906	449
											<u>295,974</u>		<u>314,104</u>	
Papel privado														
	AGUA	17-2X	91	6.435650	102	215	130,922	130,922	24,000,000	104.534758	13,686	111.950881	14,657	2354
	ALSEA	17	91	5.750500	103	244	330,000	330,000	10,000,000	100.254585	33,084	99.564099	32,856	632
	ALSEA	19-2	91	7.220000	102	244	500,000	500,000	26,500,000	107.452399	53,726	113.774787	56,887	1,949
	BACHOCO	17	91	4.780536	103	238	90,961	90,961	15,000,000	100.545069	9,146	100.428950	9,135	585
	BBVALMX	18-2	91	5.725000	102	238	447,528	447,528	22,000,000	107.001674	47,886	113.628500	50,852	1327
	FUNO	17	91	6.765000	102	238	500,000	500,000	47,996,000	104.305236	52,153	114.104639	57,052	2,520
	GAP	17-2	91	5.145520	103	212	500,000	500,000	23,000,000	100.600131	50,300	99.657849	49,829	668
	GCARSO	18	91	4.704754	103	238	200,000	200,000	30,000,000	100.252516	20,051	100.224858	20,045	67
	HERDEZ	20	91	7.245000	102	214	500,000	500,000	25,000,000	102.852667	51,426	106.531531	53,266	3,508
	INCARSO	17	91	4.833022	103	239	300,000	300,000	40,000,000	50.187731	15,056	50.141392	15,042	325
	TOYOTA	17	91	4.940451	103	212	105,080	105,080	9,999,999	66.948855	7,035	66.853142	7,025	435
	TOYOTA	17-4	91	4.940451	103	212	300,000	300,000	19,400,000	33.481175	10,044	33.455266	10,037	312
	AMX	624	JE	5.664954	102	212	5,000	5,000	750,000	9841.493738	49,207	10565.139987	52,826	1435
	AMX	1122	JE	5.049638	102	212	5,000	5,000	1,500,000	9749.938966	48,750	10309.395146	51,547	700
											<u>461,550</u>		<u>481,056</u>	
											<u>3,516,960</u>		<u>3,694,081</u>	
40.51% Deudores por reporto														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPAG91	250904	IQ	4.300000	103	241	4,428,794	4,428,794	238,000,000	99.321374	439,874	99.368828	440,084	0
	BONDES	220908	LD	4.300000	103	241	9,178,038	9,178,038	323,325,000	99.727837	915,306	99.775485	915,743	0
	BONDES	230629	LD	4.300000	103	241	3,424,307	3,424,307	428,874,000	99.784884	341,694	99.832559	341,857	0
	BONDES	241024	LD	4.300000	103	241	8,221,676	8,221,676	458,088,000	99.394755	817,191	99.442244	817,582	0
											<u>2,514,065</u>		<u>2,515,266</u>	
											<u>\$ 6,031,025</u>		<u>\$ 6,209,347</u>	

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre de 2021 y 2020

---

\* Tipo de tasa:

- 101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)
- 102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
- 103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
- 104 Tasa real

\*\* Calificación o bursatilidad:

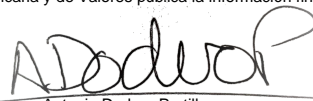
- 212; mxAAA; Capacidad de pago sustancialmente fuerte; SP; Local; Largo Plazo
- 215; mxAA; Muy fuerte capacidad de pago
- 231; mxA-1+; La más fuerte seguridad de pago oportuno
- 238; AAA (mex); La más alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo
- 239; AA+ (mex); Muy alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo
- 241; AA-(mex); Alta calidad crediticia.
- 242; A+ (mex); Alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo
- 267; Aaa.mx; Capacidad crediticia más fuerte; MO; Local; Largo Plazo
- 268; Aa1.mx; Capacidad crediticia muy fuerte
- 269; Aa2.mx; Capacidad crediticia muy fuerte; MO; Local; Largo Plazo

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

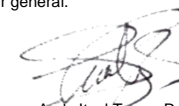
Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objetos de inversión efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de valuación de la cartera de inversión serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México



Arely Itzel Forres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Resultados

31 de diciembre de 2021 y 2020

*Miles de pesos*

	2021	2020
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (245,622)	\$ 177,121
Resultado por compra-venta de valores	(248,580)	(183,375)
Ingresos por intereses (Nota 5)	349,565	465,326
Ingresos netos totales	<u>(144,637)</u>	<u>459,072</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	49,370	65,894
Servicios de administración y distribución pagados a otras entidades	1,104	1,374
Gastos de administración	31	51
Otros gastos de administración	449	436
Impuestos (Nota 9)	40,418	73,236
Egresos totales	<u>91,372</u>	<u>140,991</u>
Resultado - Neto	<u>\$ (236,009)</u>	<u>\$ 318,081</u>

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de resultados serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla

Director General,

HSBC Global Asset Management México



Arely Itzel Torres Rojas

Contralor Normativo,

HSBC Global Asset Management México

# HSBC-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP, antes HSBCF1+)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estados de Variaciones en el Capital Contable

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

	Capital contribuido				Capital ganado			Total del capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,000	\$ 4,999,999,000	\$ (4,997,782,259)	\$ 2,217,741	\$ 1,257,450	\$ 1,896,230	\$ 638,802	\$ 6,010,223
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	638,802	(638,802)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(76,669)	(76,669)	(54,116)	-	-	(130,785)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	318,081	318,081
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	4,999,999,000	(4,997,858,928)	2,141,072	1,203,334	2,535,032	318,081	6,197,519
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	318,081	(318,081)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(924,520)	(924,520)	(1,721,429)	-	-	(2,645,949)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(236,009)	(236,009)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (4,998,783,448)	\$ 1,216,552	\$ (518,095)	\$ 2,853,113	\$ (236,009)	\$ 3,315,561

Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

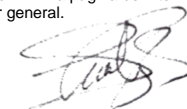
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.

  
Antonio Dodero Portilla

Director General, HSBC Global Asset Management México

  
Arely Itzel Torres Rojas

Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México