

# HSBC-DH, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBGOB2)

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

Activo	2022	2021	Pasivo y Capital Contable	2022	2021
Disponibilidades (Nota 6)	\$ -	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 981	\$ -
Títulos para negociar	335,756	364,489	Provisiones por obligaciones diversas (Nota 6)	109	146
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	97,863	214,652	Impuesto sobre la renta por pagar	1	6
Cuentas por cobrar	868	1,939	<b>Total de pasivo</b>	<b>1,091</b>	<b>152</b>
<b>Total activo</b>	<b>\$ 434,487</b>	<b>\$ 581,080</b>	Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	215,932	304,639
			Prima en venta de acciones	(575,674)	(494,722)
				<b>(359,742)</b>	<b>(190,083)</b>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	771,011	759,334
			Resultado neto	22,127	11,677
				<b>793,138</b>	<b>771,011</b>
			<b>Total capital contable</b>	<b>433,396</b>	<b>580,928</b>
			Compromiso (Nota 10)		
			<b>Total pasivos y capital contable</b>	<b>\$ 434,487</b>	<b>\$ 581,080</b>

Cuentas de orden	2022	2021
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 97,863	\$ 214,652
Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

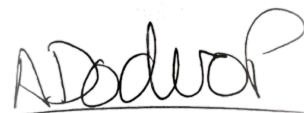
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron 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 2022 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 a la clase/serie A en \$ 1.811330; a la clase/serie BFV en \$ 1.940586; a la clase/serie BIE1 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIE2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIE3 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIG2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BI1 en \$ 2.014965; a la clase/serie BME1 en \$ 0.000000; a la clase/serie BME2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BME3 en \$ 0.000000; a la clase/serie BMG2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 2.008141." (Al 31 de diciembre de 2021, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 a la clase/serie A en \$ 1.722387; a la clase/serie BFV en \$ 1.855888; a la clase/serie BIE1 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIE2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIE3 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIG2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BI1 en \$ 1.910129; a la clase/serie BME1 en \$ 1.905488; a la clase/serie BME2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BME3 en \$ 0.000000; a la clase/serie BMG2 en \$ 0.000000; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 1.907849).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$215,932 y \$304,639, 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 Dodero Portilla  
Director General, HSBC Global Asset Management México



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

# HSBC-DH, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBGOB2)

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

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

31 de diciembre 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de títulos Operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2022</b>														
77.43% Inversión en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	BONDES	230330	LD	10.617999	103	212	9,988	9,988	236,603,000	100.602834	\$ 1,005	100.704928	\$ 1,006	87
	BONDES	231221	LD	10.676800	103	212	100,000	100,000	1,500,000,000	100.183767	10,018	100.194813	10,019	353
	BONDES	241024	LD	10.724900	103	212	750,000	750,000	503,088,000	100.035988	75,027	100.013315	75,010	661
	BONDES	250220	LD	10.717800	103	212	450,000	450,000	521,727,000	99.762511	44,893	99.772008	44,897	780
	BONDES	231130	LF	10.636318	103	212	300,000	300,000	1,102,913,000	99.909903	29,973	100.023239	30,007	332
	BONDES	240201	LF	10.666696	103	212	741,300	741,300	548,358,000	100.454927	74,467	100.580831	74,561	395
	BONOS	241205	M	9.966278	102	212	950,000	950,000	2,830,553,000	102.834269	97,693	100.738323	95,701	703
	BONOS	341123	M	9.051108	102	212	50,000	50,000	996,366,000	91.570205	4,579	91.095028	4,555	4,343
											<u>337,655</u>		<u>335,756</u>	
22.57% Deudores por reporto														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPAG91	250102	IQ	10.510000	103	212	478,611	478,611	249,000,000	101.913434	48,776	102.002693	48,820	-
	BONDES	261231	LF	10.550000	103	212	490,775	490,775	728,802,000	99.841998	49,000	99.929775	49,043	-
											<u>\$ 435,431</u>		<u>\$ 433,619</u>	
<b>31 de diciembre de 2021</b>														
62.94% Inversión en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	BONDES	220428	LD	5.512000	103	212	700,000	700,000	249,963,000	100.207950	\$ 70,146	100.350467	\$ 70,245	115
	BONDES	230309	LD	5.546600	103	212	750,000	750,000	336,616,000	100.045808	75,034	100.162132	75,122	430
	BONDES	230330	LD	5.549600	103	212	750,000	750,000	231,956,000	100.134476	75,101	100.249362	75,187	451
	BONDES	230706	LD	5.566800	103	212	450,450	450,450	563,727,000	99.877651	44,990	99.997249	45,044	549
	BONOS	290531	M	7.459718	102	212	200,000	200,000	2,996,317,000	122.317421	24,463	106.482109	21,297	2,705
	BONOS	310529	M	7.569481	102	212	566,300	566,300	2,877,702,000	102.544522	58,071	101.739937	57,615	3,433
	BONOS	471107	M	8.059897	102	212	200,000	200,000	2,192,338,000	103.453679	20,691	99.896534	19,979	9,439
											<u>368,496</u>		<u>364,489</u>	
18.58% Deudores por reporto														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPA182	240307	IS	5.400000	104	212	1,046,902	1,046,902	286,000,000	102.206284	107,000	102.252277	107,048	-
	BONDES	230629	LD	5.400000	103	212	1,075,727	1,075,727	428,874,000	99.984212	107,556	100.029205	107,604	-
											<u>\$ 583,052</u>		<u>\$ 579,141</u>	

# HSBC-DH, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBGOB2)

Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México  
Estados de Valuación de Cartera de Inversión  
31 de diciembre 2022 y 2021

---

*Miles de pesos, excepto costos promedios unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios*

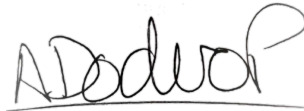
- \* Tipo de tasa:
  - 102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
  - 103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)
  - 104 Tasa real
- \*\* Calificación o bursatilidad:
  - 212; mxAAA; Capacidad de pago sustancialmente fuerte; SP; Local; Largo Plazo

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 objeto 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 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 Torres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-DH, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBGOB2)

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

Estados de Resultados

31 de diciembre de 2022 y 2021

*Miles de pesos*

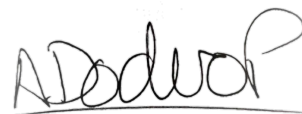
	2022	2021
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (1,898)	\$ (4,007)
Resultado por compra-venta de valores	(9,440)	(15,357)
Ingresos por intereses (Nota 5)	34,999	33,204
Ingresos totales	<u>23,661</u>	<u>13,840</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	814	1,242
Servicios administración y distribución pagados a otras entidades	360	363
Gastos de administración	3	5
Otros gastos de administración	147	143
Impuestos y derechos diversos (Nota 9)	210	410
Egresos totales	<u>1,534</u>	<u>2,163</u>
Resultado neto	<u>\$ 22,127</u>	<u>\$ 11,677</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 valoraron 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-DH, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBGOB2)

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

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

### 31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

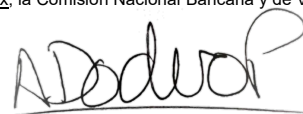
	Capital contribuido				Capital ganado			Total del capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado			Total pagado				
Fijo	Variable	No pagado						
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,924,031)	\$ 265,223	\$ (525,113)	\$ 726,426	\$ 32,908	\$ 499,444
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	32,908	(32,908)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	39,415	39,415	30,392	-	-	69,807
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	11,677	11,677
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,000	499,999,000	(499,695,362)	304,638	(494,721)	759,334	11,677	580,928
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	11,677	(11,677)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(88,706)	(88,706)	(80,953)	-	-	(169,659)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	22,127	22,127
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (499,784,068)	\$ 215,932	\$ (575,674)	\$ 771,011	\$ 22,127	\$ 433,396

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

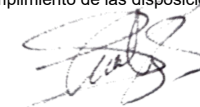
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia 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