

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ -	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	\$ 85,058	\$ 84,316
Títulos para negociar	65,749,327	59,729,045	Impuesto sobre la renta por pagar	47,370	73,458
Deudores por reporte (Notas 4 y 5)	3,008,823	5,720,412	Total del pasivo	132,428	157,774
Total activo	\$ 68,758,150	\$ 65,449,457	Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	48,037,830	47,531,998
			Prima en venta (recompra) de acciones	8,841,884	7,561,113
				56,879,714	55,093,111
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	10,198,571	8,321,855
			Resultado neto	1,547,437	1,876,717
				11,746,008	10,198,572
			Total del capital contable	68,625,722	65,291,683
			Compromiso (Nota 10)	-	-
			Total del pasivo y capital contable	\$ 68,758,150	\$ 65,449,457

Cuentas de orden

	2021	2020
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 2,400,000,000	\$ 2,400,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 3,008,823	\$ 5,720,411
Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

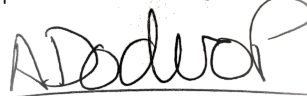
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados 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 \$4.80 correspondiente a la clase/serie A en \$ 6.788968 ; a la clase/serie BFA en \$ 7.150603 ; a la clase/serie BFE en \$ 6.770910 ; a la clase/serie BFP en \$ 6.195082 ; a la clase/serie BFS en \$ 5.598880 ; a la clase/serie BFV en \$ 7.069078 ; a la clase/serie BIE1 en \$ 6.842799 ; a la clase/serie BIE2 en \$ 6.866353 ; a la clase/serie BIE3 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIG2 en \$ 6.841181 ; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BME1 en \$ 6.761113 ; a la clase/serie BME2 en \$ 6.778565 ; a la clase/serie BME3 en \$ 6.809463 ; a la clase/serie BMG2 en \$ 6.832198 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 8.560871." (Al 31 de diciembre de 2020 con valor nominal de \$4.80 correspondiente a la clase/serie A en \$ 6.580411 ; a la clase/serie BFA en \$ 6.972339 ; a la clase/serie BFE en \$ 6.605459 ; a la clase/serie BFP en \$ 6.094486 ; a la clase/serie BFS en \$ 5.526756 ; a la clase/serie BFV en \$ 6.924470 ; a la clase/serie BIE1 en \$ 6.604938 ; a la clase/serie BIE2 en \$ 6.597243 ; a la clase/serie BIE3 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIG2 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BME1 en \$ 6.589282 ; a la clase/serie BME2 en \$ 6.590933 ; a la clase/serie BME3 en \$ 6.601659 ; a la clase/serie BMG2 en \$ 6.604453 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 8.196634).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$48,037,830 y \$47,531,998, respectivamente.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet 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, 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-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

Miles de pesos, excepto costos promedios 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	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	
95.62%	Inversión en títulos de deuda														
	Valores gubernamentales federales nacionales														
	FEFA	21	95	5.748063	103	212	2,000,000	2,000,000	26,840,000	100.414556	200,829	100.46536	200,931	280	
	FNCOT	21G	95	5.795	103	238	313,506	313,506	15,000,000	100.362667	31,464	100.627862	31,547	872	
	CETES	220113	BI	5.484993	101	310	60,000,000	60,000,000	12,973,300,000	9.600355	576,021	9.984787	599,087	10	
	CETES	220210	BI	5.519992	101	310	75,000,000	75,000,000	11,387,360,000	9.643932	723,295	9.942071	745,655	38	
	CETES	220224	BI	5.657125	101	310	113,591,360	113,591,360	4,618,980,000	9.760345	1,108,691	9.918948	1,126,707	52	
	CETES	220310	BI	5.725001	101	310	57,000,000	57,000,000	11,024,740,000	9.755066	556,039	9.896132	564,080	66	
	CETES	220324	BI	5.776424	101	310	60,000,000	60,000,000	3,700,030,000	9.856676	591,401	9.873262	592,396	80	
	BACMEXT	20	CD	5.624344	103	212	1,000,000	1,000,000	30,000,000	100.248467	100,246	100.344474	100,344	711	
	BACMEXT	21	CD	5.635	103	212	5,000,000	5,000,000	27,490,000	100.109667	500,548	100.130156	500,651	805	
	BACMEXT	21X	CD	5.645	103	267	3,000,000	3,000,000	30,000,000	100.156667	300,470	100.156175	300,469	1,026	
	BANOB	19	CD	5.635001	103	212	939,400	939,400	30,000,000	100.091654	94,026	100.201024	94,129	156	
	BANOB	20X	CD	5.635	103	212	2,474,926	2,474,926	25,000,000	100.021266	247,545	100.247958	248,106	690	
	BANOB	21	CD	5.675	103	212	2,784,000	2,784,000	15,000,000	100.399778	279,513	100.273914	279,163	980	
	BANOB	21X	CD	5.635	103	212	1,540,000	1,540,000	11,000,000	100.109278	154,168	100.087834	154,135	805	
	KEXIM	21	CD	5.760923	103	267	2,000,000	2,000,000	50,000,000	100.082083	200,164	100.643877	201,288	1,478	
	NAFR	241118	19	5.64498	103	212	2,770,000	2,770,000	22,000,000	100.201444	277,558	100.183249	277,508	1,050	
	SHF	19	CD	5.654981	103	238	528,604	528,604	20,000,000	100.316385	53,028	100.40212	53,073	168	
	BONDES	220113	LD	5.4965	103	212	5,000,000	5,000,000	349,691,000	100.164514	500,823	100.272705	501,364	10	
	BONDES	220127	LD	5.512006	103	212	9,000,000	9,000,000	314,327,000	99.97629	899,787	100.05642	900,508	24	
	BONDES	220317	LD	5.511999	103	212	21,850,000	21,850,000	421,238,000	100.037377	2,185,817	100.155832	2,188,405	73	
	BONDES	220428	LD	5.512	103	212	19,000,000	19,000,000	249,963,000	100.20795	1,903,951	100.350467	1,906,659	115	
	BONDES	220512	LD	5.512001	103	212	4,200,000	4,200,000	491,098,000	100.000779	420,003	100.146314	420,614	129	
	BONDES	220616	LD	5.5156	103	212	4,490,600	4,490,600	303,955,000	99.960539	448,883	100.030984	449,199	164	
	BONDES	220908	LD	5.521599	103	212	18,000,000	18,000,000	323,325,000	99.914577	1,798,462	100.012061	1,800,217	248	
	BONDES	230105	LD	5.5385	103	212	5,000,000	5,000,000	529,811,000	100.17422	500,871	100.282244	501,411	367	
	BONDES	230309	LD	5.5466	103	212	13,915,005	13,915,005	336,616,000	100.047602	1,392,163	100.162132	1,393,757	430	
	BONDES	230330	LD	5.5496	103	212	26,800,000	26,800,000	231,956,000	100.061539	2,681,649	100.249362	2,686,683	451	
	BONDES	230629	LD	5.5622	103	212	39,200,000	39,200,000	428,874,000	99.928404	3,917,193	100.111631	3,924,376	542	
	BONDES	230706	LD	5.5668	103	212	34,227,205	34,227,205	553,727,000	99.898169	3,419,235	99.997249	3,422,626	549	
	BONDES	230831	LD	5.5771	103	212	5,000,000	5,000,000	406,490,000	99.920421	499,602	99.964058	499,820	605	
	BONDES	231005	LD	5.587	103	212	37,400	37,400	440,970,000	99.713241	3,729	99.8296	3,734	640	
	BONDES	231101	LD	5.587	103	212	10,700,000	10,700,000	374,898,000	99.731847	1,067,131	99.818971	1,068,063	667	
	BONDES	231207	LD	5.5911	103	212	10,000,000	10,000,000	253,065,000	99.901544	999,015	100.108594	1,001,086	703	
	BONDES	231221	LD	5.5927	103	212	6,700,000	6,700,000	1,500,000,000	99.781572	668,537	99.898869	669,322	717	
	BONDES	240201	LD	5.6009	103	212	15,000,000	15,000,000	362,178,000	100.024045	1,500,361	100.069464	1,501,042	759	
	BONDES	240229	LD	5.6024	103	212	3,000,000	3,000,000	556,939,000	100.012857	300,039	100.055949	300,168	787	
	BONDES	240404	LD	5.6025	103	212	19,400,000	19,400,000	363,222,000	99.892684	1,937,918	99.946491	1,938,962	822	
	BONDES	240425	LD	5.6025	103	212	13,000,000	13,000,000	511,719,000	99.974165	1,299,664	100.034803	1,300,452	843	
	BONDES	221006	LF	5.5125	103	212	9,374,102	9,374,102	309,553,000	99.954033	937,367	100.005911	937,466	276	
	BONDES	221201	LF	5.515089	103	212	15,750,000	15,750,000	272,978,000	99.985338	1,574,769	99.992793	1,574,886	332	
	BONDES	231005	LF	5.572809	103	212	26,837,680	26,837,680	1,247,343,000	99.811288	2,678,703	99.835214	2,679,346	640	
	BONDES	231130	LF	5.571039	103	212	10,300,000	10,300,000	407,291,000	99.800574	1,027,946	99.819791	1,028,144	696	
	BONDES	241003	LF	5.610114	103	212	19,000,000	19,000,000	724,328,000	99.603914	1,892,474	99.620397	1,892,787	1,004	
											42,451,098		42,560,366		

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

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

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar %	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
BACOMER	19	94	5.727465	103	267	1,500,000	1,500,000	50,000,000	99.920691	149,881	100.07447	150,112	165
BACOMER	20	94	5.754982	103	267	2,700,000	2,700,000	71,230,000	100.05658	270,153	100.277939	270,750	401
BLADEX	21	94	5.925	103	212	439,800	439,800	30,000,000	100.256417	44,093	100.188377	44,063	1,047
BSMX	19	94	5.754914	103	267	4,370,000	4,370,000	23,000,000	100.213211	437,932	100.317158	438,386	91
BSMX	21	94	5.765	103	267	2,235,343	2,235,343	35,000,000	100.096	223,749	100.095527	223,748	1,422
COMPART	19	94	6.366715	103	214	1,000,000	1,000,000	20,000,000	99.805315	99,805	99.987585	99,988	871
HSBC	19-2	94	5.894467	103	267	2,495,406	2,495,406	80,000,000	100.408938	250,561	100.375082	250,477	428
SCOTIAB	19	94	5.788866	103	212	2,000,000	2,000,000	60,051,953	100.322875	200,646	100.509899	201,020	311
BACOMER	21211	F	5.665002	103	231	5,000,000	5,000,000	5,000,000	100.25941	501,297	100.246001	501,230	66
BACOMER	21213	F	5.615	103	231	17,000,000	17,000,000	20,000,000	100.285428	1,704,852	100.274673	1,704,669	148
BANSAN	21003	F	5.674346	103	287	14,000,000	14,000,000	20,000,000	100.405767	1,405,681	100.409566	1,405,734	42
BSCTIA	21003	F	5.615	103	231	8,000,000	8,000,000	8,000,000	100.155894	801,247	100.155515	801,244	326
BSCTIA	21004	F	5.615	106	231	15,000,000	15,000,000	15,000,000	100.187	1,502,805	100.186977	1,502,805	338
BACMEXT	22075	I	5.771429	101	231	2,018,766,656	2,018,766,656	2,018,766,656	0.990704	2,000,000	0.992679	2,003,987	46
BACMEXT	22082	I	5.796192	101	231	1,013,700,558	1,013,700,558	4,059,170,541	0.986485	1,000,000	0.992014	1,005,605	50
BACMEXT	22084	I	5.803597	101	231	1,013,826,947	1,013,826,947	1,013,826,947	0.986362	1,000,000	0.991687	1,005,399	52
BANOBR	22065	I	5.715179	101	231	2,018,233,325	2,018,233,325	6,329,193,095	0.990966	2,000,000	0.993847	2,005,815	39
BANOBR	22073	I	5.755357	101	231	3,042,466,658	3,042,466,658	3,042,466,658	0.986042	3,000,000	0.993015	3,021,215	44
BANOBR	22074	I	5.763393	101	231	1,621,799,548	1,621,799,548	1,621,799,548	0.986558	1,600,000	0.992847	1,610,199	45
BANOBR	22075	I	5.771429	101	231	2,018,733,340	2,018,733,340	4,037,187,233	0.99072	2,000,000	0.992679	2,003,954	46
BANOBR	22102	I	5.848111	101	231	1,014,029,164	1,014,029,164	1,526,954,166	0.986165	1,000,000	0.98971	1,003,595	54
BPAG28	220210	IM	5.543847	103	212	10,000,000	10,000,000	221,000,000	100.121054	1,001,211	100.246113	1,002,461	38
BIDINV	1-21G	JI	5.735	103	212	561,541	561,541	25,000,000	100.079306	58,199	100.036859	58,175	807
CABEI	1-21S	JI	5.422598	103	212	2,000,000	2,000,000	50,000,000	100.329333	200,659	100.306203	200,612	900
CABEI	2-19	JI	5.125001	103	212	2,209,824	2,209,824	30,000,000	101.147821	223,519	100.653409	222,426	197
										22,674,290		22,735,669	

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

Miles de pesos, excepto costos promedios 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	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
<u>Papel Privado</u>													
FUNO	18	91	6.655	103	238	750,000	750,000	54,004,000	99.576476	\$ 74,682	100.31395	\$ 75,235	477
FUNO	21-2X	91	6.615	103	238	500,000	500,000	52,000,000	100.307	50,154	100.293514	50,147	1,382
GAP	21	91	6.185	103	212	725,849	725,849	25,000,000	100.275778	72,785	100.656157	73,061	1,215
GAP	21V	91	5.965	103	212	676,304	676,304	15,000,000	100.366	67,878	100.360569	67,874	1,740
KOF	21-2L	91	5.765	103	267	1,363,600	1,363,600	24,350,000	100.2645	136,721	100.251059	136,702	1,718
SORIANA	20	91	6.230001	103	239	500,000	500,000	27,000,000	100.431605	50,216	100.545693	50,273	647
										<u>452,436</u>		<u>453,292</u>	
										<u>65,577,824</u>		<u>65,749,327</u>	
4.38%	<u>Deudores por reporte</u>												
<u>Inversión respaldada por títulos de deuda</u>													
BPA182	270401	IS	5.4	103	212	16,896,085	16,896,085	185,000,000	100.615023	1,700,000	100.660299	1,700,765	-
BONDESD	230105	LD	5.4	103	212	6,517,782	6,517,782	529,811,000	100.157544	652,805	100.202615	653,099	-
BONDESD	230629	LD	5.4	103	212	6,547,684	6,547,684	428,874,000	99.984212	654,665	100.029205	654,959	-
										<u>3,007,470</u>		<u>3,008,823</u>	
										<u>\$ 68,585,294</u>		<u>\$ 68,758,150</u>	

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

Miles de pesos, excepto costos promedios 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	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
31 de diciembre de 2020														
91.26%	Inversión en títulos de deuda													
	Valores gubernamentales federales nacionales													
	FEFA	18V	95	4.663044	103	212	500,000	500,000	25,000,000	100.271838	50,136	100.231568	50,116	288
	FEFA	19	95	4.625435	103	212	2,500,000	2,500,000	20,385,000	100.383958	250,960	100.391961	250,980	25
	CETES	210128	BI	4.247142	101	262	65,000,000	65,000,000	11,956,800,000	9.493416	617,072	9.971766	648,165	24
	CETES	210603	BI	4.27571	101	262	22,500,000	22,500,000	4,891,010,000	9.813476	220,803	9.824964	221,062	150
	CETES	210617	BI	4.280001	101	262	100,000,000	100,000,000	3,626,720,000	9.786655	978,666	9.808751	980,875	164
	CETES	210701	BI	4.283571	101	262	55,000,000	55,000,000	5,668,620,000	9.781695	537,993	9.792594	538,593	178
	CETES	210729	BI	4.27867	101	262	22,500,000	22,500,000	4,858,950,000	9.750218	219,380	9.761605	219,636	206
	BACMEXT	18	CD	4.440407	103	212	3,000,000	3,000,000	51,200,000	100.396537	301,190	100.328388	300,985	141
	BACMEXT	20	CD	4.4505	103	212	1,000,000	1,000,000	30,000,000	100.211083	100,211	100.211522	100,212	1,075
	BANOB	18	CD	4.425536	103	212	3,357,084	3,357,084	74,400,000	100.216513	336,435	100.211127	336,417	39
	BANOB	19	CD	4.5005	103	212	939,400	939,400	30,000,000	100.148817	94,080	100.05132	93,988	520
	BANOB	20X	CD	4.5005	103	212	2,474,926	2,474,926	25,000,000	100.086722	247,707	99.95021	247,369	1,054
	SHF	19	CD	4.480551	103	238	528,604	528,604	20,000,000	100.391289	53,067	100.258052	52,997	532
	BPAG28	210211	IM	4.395718	103	241	21,630,056	21,630,056	214,000,000	100.183027	2,166,964	100.209451	2,167,536	38
	BPAG28	210513	IM	4.432085	103	241	5,000,000	5,000,000	221,000,000	100.058514	500,293	100.101291	500,506	129
	BPAG28	210812	IM	4.449257	103	241	15,000,000	15,000,000	221,000,000	99.945604	1,499,184	99.997755	1,499,966	220
	BPAG28	220210	IM	4.486137	103	241	10,000,000	10,000,000	221,000,000	100.069261	1,000,693	100.076054	1,000,761	402
	BPAG91	210422	IQ	4.419177	103	241	1,000,000	1,000,000	234,000,000	100.876154	100,876	100.852527	100,853	108
	BONDES	210121	LD	4.45369	103	241	7,300	7,300	360,974,000	100.082879	731	100.131906	731	17
	BONDES	210325	LD	4.471502	103	241	18,494,454	18,494,454	393,801,000	99.993782	1,849,330	100.033052	1,850,057	80
	BONDES	210527	LD	4.472501	103	241	21,500,000	21,500,000	474,804,000	100.218654	2,154,701	100.272102	2,155,850	143
	BONDES	210722	LD	4.4795	103	241	4,500,000	4,500,000	408,076,000	100.250113	451,126	100.257217	451,157	199
	BONDES	210812	LD	4.4853	103	241	24,190,800	24,190,800	374,622,000	99.992278	2,418,873	99.997386	2,418,997	220
	BONDES	220113	LD	4.5077	103	241	5,000,000	5,000,000	349,691,000	100.075224	500,376	100.108014	500,540	374
	BONDES	220317	LD	4.5194	103	241	17,850,000	17,850,000	421,238,000	99.980725	1,784,656	99.993182	1,784,878	437
	BONDES	220428	LD	4.5254	103	241	19,000,000	19,000,000	249,963,000	100.119647	1,902,273	100.138505	1,902,632	479
	BONDES	220512	LD	4.526	103	241	4,200,000	4,200,000	491,098,000	99.948349	419,783	99.966862	419,861	493
	BONDES	220908	LD	4.5303	103	241	6,000,000	6,000,000	323,325,000	99.801939	598,812	99.835353	599,012	612
	BONDES	230629	LD	4.5666	103	241	25,000,000	25,000,000	428,874,000	99.81174	2,495,294	99.820783	2,495,520	906
	BONDES	231005	LD	4.5767	103	241	8,000,000	8,000,000	319,783,000	99.583095	796,665	99.585507	796,684	1,004
											<u>24,648,329</u>		<u>24,686,935</u>	

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

Miles de pesos, excepto costos promedios 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	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
BACOMER	18V	94	4.640501	103	267	1,000,000	1,000,000	35,000,000	100.332754	100,333	100.1852	100,185	262
BACOMER	19	94	4.6405	103	267	1,500,000	1,500,000	50,000,000	100.39319	150,590	100.265108	150,398	529
BACOMER	20	94	4.6405	103	267	2,700,000	2,700,000	71,230,000	100.238556	270,644	100.015942	270,043	765
BSMX	19	94	4.660611	103	267	4,370,000	4,370,000	23,000,000	100.314194	438,373	100.168978	437,738	455
COMPART	19	94	4.513241	103	214	1,000,000	1,000,000	20,000,000	100.337469	100,337	99.752537	99,753	1,235
HSBC	18	94	4.559893	103	267	1,909,344	1,909,344	20,000,000	100.801146	192,464	100.468084	191,824	323
HSBC	19	94	4.620649	103	267	4,000,000	4,000,000	100,000,000	100.85207	403,408	100.556543	402,226	512
HSBC	19-2	94	4.689625	103	267	2,495,406	2,495,406	80,000,000	100.724163	251,348	100.366716	250,456	792
SCOTIAB	17-3	94	4.580563	103	212	3,000,000	3,000,000	34,500,000	100.839057	302,517	100.574777	301,724	221
SCOTIAB	19	94	4.715112	103	212	2,000,000	2,000,000	60,051,953	100.579103	201,158	100.264541	200,529	675
BACOMER	20200	F	4.443293	103	231	15,500,000	15,500,000	21,000,000	100.087263	1,551,353	100.087787	1,551,361	4
BACOMER	20204	F	4.520499	103	231	17,000,000	17,000,000	20,000,000	100.138362	1,702,352	100.138577	1,702,356	45
BACOMER	20209	F	4.560641	103	231	9,375,000	9,375,000	10,000,000	100.140195	938,814	100.150476	938,911	185
BANOBR	20252	F	4.3805	103	231	7,000,000	7,000,000	7,000,000	100.303993	702,128	100.303892	702,127	256
BANORTE	20014	F	4.600473	103	231	17,000,000	17,000,000	20,000,000	100.321528	1,705,466	100.326356	1,705,548	59
BANORTE	20021	F	4.630501	103	231	20,000,000	20,000,000	25,000,000	100.064444	2,001,289	100.064954	2,001,299	107
BANORTE	20025	F	4.5105	103	231	8,000,000	8,000,000	15,000,000	100.138111	801,105	100.13856	801,108	283
BANSAN	20016	F	4.520502	103	287	10,000,000	10,000,000	10,000,000	100.062847	1,000,628	100.063043	1,000,630	51
BANSAN	20018	F	4.540501	103	287	17,000,000	17,000,000	20,000,000	100.239136	1,704,065	100.238917	1,704,062	107
BANSAN	20027	F	4.5505	103	287	4,500,000	4,500,000	5,000,000	100.252472	451,136	100.252365	451,136	162
BANSAN	20031	F	4.5505	103	287	5,625,000	5,625,000	6,000,000	100.315799	564,276	100.315841	564,277	185
BANSAN	20038	F	4.530485	103	287	16,000,000	16,000,000	20,000,000	100.138667	1,602,219	100.139054	1,602,225	227
BANSAN	20043	F	4.5105	103	287	7,000,000	7,000,000	12,000,000	100.175933	701,232	100.17645	701,235	252
BANSAN	20045	F	4.5105	103	287	11,000,000	11,000,000	15,000,000	100.350972	1,103,861	100.351119	1,103,862	266
BANSAN	20052	F	4.4805	103	287	10,000,000	10,000,000	10,000,000	100.298547	1,002,985	100.298542	1,002,985	333
BSCTIA	20003	F	4.451284	103	231	2,000,000	2,000,000	44,350,000	100.063125	200,126	100.069004	200,138	23
BSCTIA	20006	F	4.540498	103	231	7,000,000	7,000,000	10,000,000	100.215168	701,506	100.215507	701,509	39
BSCTIA	20017	F	4.7305	103	231	4,500,000	4,500,000	5,000,000	100.262472	451,181	100.262367	451,181	162
BSCTIA	20018	F	4.730501	103	231	14,000,000	14,000,000	15,000,000	100.171347	1,402,399	100.171946	1,402,407	169
BSCTIA	20023	F	4.5705	103	231	7,000,000	7,000,000	10,000,000	100.063542	700,445	100.063888	700,447	261
BIDIV	1-18	JI	4.450502	103	212	1,858,539	1,858,539	15,000,000	100.297236	186,406	100.179901	186,188	43
CABEI	1-18	JI	3.790631	103	212	2,300,000	2,300,000	20,000,000	100.615851	231,416	100.537556	231,236	148
CABEI	2-19	JI	3.885599	103	212	2,209,824	2,209,824	30,000,000	100.730711	222,597	101.091571	223,395	561
BACMEXT	21081	I	4.47	101	231	1,010,899,998	1,010,899,998	1,010,899,998	0.989218	1,000,000	0.993953	1,004,787	49
BANOBR	21031	I	4.353	101	231	3,022,268,345	3,022,268,345	3,022,268,345	0.992632	3,000,000	0.99831	3,017,161	14
BANOBR	21032	I	4.357143	101	231	1,010,818,885	1,010,818,885	1,010,818,885	0.989297	1,000,000	0.998188	1,008,987	15
BANOBR	21035	I	4.369571	101	231	1,511,754,160	1,511,754,160	1,511,754,160	0.992225	1,500,000	0.99782	1,508,459	18
BANOBR	21074	I	4.461429	101	231	1,010,924,995	1,010,924,995	1,010,924,995	0.989193	1,000,000	0.994454	1,005,318	45
BANOBR	21112	I	4.476635	101	231	2,021,799,997	2,021,799,997	2,021,799,997	0.989218	2,000,000	0.991248	2,004,105	71
NAFIN	21041	I	4.382	101	231	1,010,844,164	1,010,844,164	1,010,844,164	0.989272	1,000,000	0.99745	1,008,267	21
										34,540,159		34,591,583	

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

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

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar %	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
<u>Papel Privado</u>													
BBVALMX	18	91	4.810534	103	238	750,000	750,000	28,985,000	100.234878	\$ 75,176	100.235375	\$ 75,177	235
FUNO	18	91	5.712804	103	238	750,000	750,000	54,004,000	100.722515	75,542	99.520226	74,640	841
GCARSO	18	91	4.704754	103	238	1,000,000	1,000,000	30,000,000	100.252516	100,253	100.224858	100,225	67
INCARSO	17	91	4.833022	103	239	500,000	500,000	40,000,000	50.187731	25,094	50.141362	25,071	325
NRF	18	91	5.546108	103	270	1,250,000	1,250,000	21,400,000	100.257562	125,322	100.180868	125,226	38
SORIANA	20	91	5.0705	103	239	500,000	500,000	27,000,000	100.379552	50,190	100.378827	50,189	1,011
										<u>451,376</u>		<u>450,528</u>	
										<u>59,640,064</u>		<u>59,729,045</u>	
8.74%	<u>Deudores por reporte</u>												
<u>Inversión respaldada por títulos de deuda</u>													
BPAG28	211111	IM	4.3	103	241	7,831,200	7,831,200	221,000,000	100.15835	784,360	100.206204	784,735	-
BPAG91	240829	IQ	4.3	103	241	5,310,476	5,310,476	274,000,000	99.605534	528,953	99.653124	529,206	-
BPA182	240307	IS	4.3	104	241	7,731,659	7,731,659	286,000,000	101.166451	782,184	101.214786	782,558	-
BONDESD	241024	LD	4.3	103	241	1,201,555	1,201,555	458,088,000	99.394755	119,428	99.442244	119,485	-
BONDESD	250619	LD	4.3	103	241	4,420,652	4,420,652	712,915,000	99.419948	439,501	99.467448	439,711	-
BONDESD	251016	LD	4.3	103	241	25,880,385	25,880,385	225,098,000	99.20121	2,567,365	99.248606	2,568,592	-
BONDESD	251211	LD	4.3	103	241	5,000,000	5,000,000	143,203,000	99.177459	495,887	99.224844	496,124	-
										<u>5,717,679</u>		<u>5,720,412</u>	
										<u>\$ 65,357,743</u>		<u>\$ 65,449,457</u>	

* Tipo de tasa:

01 Tasa de rendimiento (aplica a bonos cupón cero)

102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

** Calificación o bursatilidad:

212;mxAAA;Capacidad de pago sustancialmente fuerte;SP;Local;Largo Plazo

231; mxA-1+; La más fuerte seguridad de pago oportuno; SP; Local; Corto Plazo

238;AAA (mex);La más alta calidad crediticia;FI;Local;Largo Plazo

239; AA+ (mex); Muy alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo

259; F1+ (mex); La más alta calidad crediticia; FI; Local; Corto Plazo

267; Aaa.mx; Capacidad crediticia más fuerte; MO; Local; Largo Plazo

268; Aa1.mx; Capacidad crediticia muy fuerte; MO; Local; Largo Plazo

287 Mx-1; Capacidad crediticia muy fuerte; MO; Local; Largo Plazo

HSBC-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

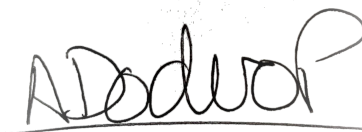
Miles de pesos, excepto costos promedios de adquisición y valores razonables o contables unitarios

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 aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en 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 cartera de inversión serán publicados en la página de Internet 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, 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-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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

Estados de Resultados

31 de diciembre 2021 y 2020

Miles de pesos

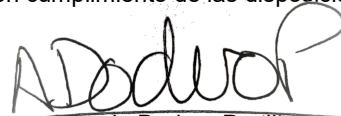
	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 171,504	\$ 88,981
Resultado por compra-venta de valores	804,719	611,009
Ingresos por intereses (Nota 5)	2,059,104	2,837,487
Otros ingresos	-	-
Ingresos totales	<u>3,035,327</u>	<u>3,537,477</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	799,311	756,989
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	9,070	8,828
Gastos por intereses	-	4
Gastos de administración	565	652
Otros gastos de administración	1,674	1,584
Impuestos (Nota 9)	677,270	892,703
Egresos totales	<u>1,487,890</u>	<u>1,660,760</u>
Resultado neto	<u>\$ 1,547,437</u>	<u>\$ 1,876,717</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 aplicables al Fondo, 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 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 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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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-D2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBC-D2)

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	\$ 2,399,999,000	\$ (2,360,259,352)	\$ 39,740,648	\$ 4,469,613	\$ 5,370,589	\$ 2,951,266	\$ 52,532,116
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Incremento en capital autorizado								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	2,951,266	(2,951,266)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	7,791,351	7,791,351	3,091,499	-	-	10,882,850
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,876,717	1,876,717
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	2,399,999,000	(2,352,468,002)	47,531,998	7,561,113	8,321,855	1,876,717	65,291,683
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	1,876,717	(1,876,717)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	505,832	505,832	1,280,771	-	-	1,786,603
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,547,437	1,547,437
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 2,399,999,000	\$ (2,351,962,170)	\$ 48,037,830	\$ 8,841,884	\$ 10,198,571	\$ 1,547,437	\$ 68,625,722

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 aplicables al Fondo, 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 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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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