

HSBC-D2 HSBC-D2, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
ADMINISTRADO POR HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC
Paseo de la Reforma No. 347, Cuauhtémoc, 06500, Cuauhtémoc, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30/06/2026
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	IMPORTE	CUENTA	DESCRIPCION	IMPORTE
100000000000 ACTIVO		178,027,216.65	200000000000 PASIVO		295,156.83
100200001001 Efectivo y equivalentes de efectivo		0.24	200200001001 Acreedores por reporto		
100200102001 Caja			200400001001 Préstamo de valores		
100200102002 Bancos		0.24	200600001001 Colaterales vendidos o dados en garantía		
100200102003 Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001 Reportos		
100200102004 Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía			200600103001 Obligación de la reportadora por restitución del colateral a la reportada		
100200403001 Compraventa de divisas			200600104001 Colaterales vendidos		
100200403002 Préstamo de valores			200600105001 Deuda gubernamental		
100200403003 Otros			200600105002 Deuda bancaria		
100200102005 Otros			200600105003 Otros títulos de deuda		
100400001001 Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002 Colaterales dados en garantía		
100400102001 Efectivo			200600102002 Préstamo de valores		
100400102002 Inversiones en instrumentos financieros			200600203002 Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestamista		
100400102003 Otros activos			200600204003 Colaterales vendidos		
100600001001 Inversiones en instrumentos financieros		139,347,275.63	200600305004 Deuda gubernamental		
100600102001 Instrumentos financieros negociables		139,347,275.63	200600305005 Deuda bancaria		
100600103001 Instrumentos financieros negociables sin restricción		139,347,275.63	200600305006 Otros títulos de deuda		
100600104001 Deuda gubernamental		72,781,898.31	200600305007 Instrumentos financieros de capital		
100600104002 Deuda bancaria		48,125,596.24	200600203003 Obligación del prestamista por restitución del colateral al prestatario		
100600104003 Otros títulos de deuda		18,439,781.08	200600304004 Colaterales vendidos		
100600104004 Instrumentos financieros de capital			200600405008 Deuda gubernamental		
100600103002 Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto			200600405009 Deuda bancaria		
100600204005 Deuda gubernamental			200600405010 Otros títulos de deuda		
100600204006 Deuda bancaria			200600405011 Instrumentos de financieros de capital		
100600204007 Otros títulos de deuda			200600102003 Instrumentos financieros derivados		
100600103003 Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores			200600303004 Colaterales vendidos		
100600304008 Deuda gubernamental			200600404005 Deuda gubernamental		
100600304009 Deuda bancaria			200600404006 Deuda bancaria		
100600304010 Otros títulos de deuda			200600404007 Otros títulos de deuda		
100600304011 Instrumentos financieros de capital			200600404008 Instrumentos financieros de capital		
100600103004 Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía (otros)			200600404009 Otros		
100600404012 Deuda gubernamental			200600102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantía		
100600404013 Deuda bancaria			200800001001 Instrumentos financieros derivados		
100600404014 Otros títulos de deuda			200800102001 Con fines de negociación		
100600404015 Instrumentos financieros de capital			200800103001 Futuros a entregar		
100800001001 Deudores por reporto		35,667,995.71	200800103002 Contratos adelantados a entregar		
101000001001 Préstamo de valores			200800103003 Opciones		
101000102001 Premios a recibir			200800103004 Swaps		
101200001001 Instrumentos financieros derivados			200800103005 Operaciones estructuradas		
101200102001 Con fines de negociación			200800103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200103001 Futuros a recibir			200800102002 Con fines de cobertura		
101200103002 Contratos adelantados a recibir			200800203007 Futuros a entregar		
101200103003 Opciones			200800203008 Contratos adelantados a entregar		
101200103004 Swaps			200800203009 Opciones		
101200103005 Operaciones estructuradas			200800203010 Swaps		
101200103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011 Operaciones estructuradas		
101200102002 Con fines de cobertura			200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200203007 Futuros a recibir			201000001001 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros		
101200203008 Contratos adelantados a recibir			201200001001 Pasivo por arrendamiento		
101200203009 Opciones			201400001001 Otras cuentas por pagar		183,402.74
101200203010 Swaps			201400102001 Acreedores por liquidación de operaciones		
101200203011 Operaciones estructuradas			201400103001 Acciones propias		
101200203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002 Compraventa de divisas		
101400001001 Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros			201400103003 Inversiones en instrumentos financieros		
101600102001 Cuentas por cobrar		3,010,831.79	201400103004 Reportos		
101600103001 Deudores por liquidación de operaciones		3,010,831.79	201400103005 Préstamo de valores		
101600104001 Acciones propias			201400103006 Instrumentos financieros derivados		
101600104002 Compraventa de divisas			201400102002 Acreedores por cuentas de margen		
101600104003 Inversiones en instrumentos financieros		3,010,831.79	201400102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		
101600104004 Reportos			201400102004 Contribuciones por pagar		
101600104005 Préstamo de valores			201400102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		183,402.74
101600104006 Instrumentos financieros derivados			201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes		
101600103002 Deudores por cuentas de margen			201400503008 Acreedores por adquisición de activos		
101600103003 Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009 Dividendos por pagar		
101600103004 Deudores diversos			201400503010 Provisiones para obligaciones diversas		183,402.74
101600404007 Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros		
101600404008 Otros deudores			201401004002 Honorarios		449.38
101600103005 Impuestos por recuperar			201401004003 Rentas		
101600103006 Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004 Gastos de promoción y publicidad		
101600103007 Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005 Gastos en tecnología		
101600103008 Otras cuentas por cobrar			201401004006 Otras provisiones		182,953.36
101600102002 Estimación de pérdidas crediticias esperadas			201400503011 Otros acreedores diversos		
101600203009 Deudores diversos			201600001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta		
101600203010 Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		
101600203011 Otras cuentas por cobrar			202000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo		
151600001001 Cuentas por cobrar (neto)		3,010,831.79	202000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno		
101800102001 Bienes adjudicados			202000102002 Otros		
101800103001 Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo		
101800103002 Muebles adjudicados restringidos			202400001001 Pasivo por impuestos a la utilidad		111,753.09
101800103003 Inmuebles adjudicados			202400102001 Impuestos causados		111,753.09
101800103004 Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001 Impuestos a la utilidad (provisión)		111,753.09
101800103005 Incremento por actualización de bienes adjudicados (1)			202400103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)		
101800102002 Estimación de bienes adjudicados			202400102002 Impuestos diferidos		
101800203006 Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados			202400203003 Diferencias temporales		
101800203007 Incremento por actualización de la estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados (1)			202600001001 Créditos diferidos y cobros anticipados		
151800001001 Bienes adjudicados (neto)			202600102001 Créditos diferidos		
152200001001 Activos de larga duración mantenidos para la venta			202600102002 Cobros anticipados		
102000001001 Activos relacionados con operaciones discontinuadas			202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva de dominio		
102400001001 Pagos anticipados y otros activos		1,113.28	202600203002 Otros cobros anticipados		
102400102001 Cargos diferidos			400000000000 CAPITAL CONTABLE		177,732,060.82
102400103001 Seguros por amortizar			450200001001 Participación controladora		177,732,060.82
102400103002 Otros cargos diferidos			400200102001 Capital contribuido		120,943,976.24
102400102002 Pagos anticipados		1,113.28	400200103001 Capital social		85,695,285.93

102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200104001	Mínimo fijo	1,000.08
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104002	Variable	85,694,285.85
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno (1)	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103006	Prima en venta de acciones	35,248,690.31
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones (1)	
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital (1)	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200102002	Capital ganado	56,788,084.58
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital	
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones propias (1)	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	400200203014	Resultados acumulados	56,788,084.58
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	4002011040003	Resultado de ejercicios anteriores	52,196,281.35
103200103001	Diferencias temporales	400200305001	Resultado por aplicar	52,196,281.35
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200103003	Créditos fiscales	4002011040004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores (1)	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	4502011040005	Resultado neto	4,591,803.23
103200203004	Diferencias temporales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203005	Pérdidas fiscales	4002011504013	Valuación de instrumentos financieros negociables	
103200203006	Créditos fiscales	40020110305008	Valuación	
103400102001	Activos intangibles	40020110305009	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103001	Activos intangibles	40020110305010	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	4002011504014	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros negociables (1)	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	4002011504006	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400200605003	Valuación	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (1)	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	4002011504007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo (1)	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	4002011504015	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	4002011505011	Valuación	
153800001001	Crédito mercantil	4002011505012	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102001	Crédito mercantil	4002011505013	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103800102002	Revaluación del crédito mercantil (1)	4002011504016	Incremento por actualización de la valuación de otros instrumentos financieros de cobertura (1)	
		4002011504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
		400200805006	Por valuación de activo fijo	
		400200805007	Por otros activos no monetarios	
		4002011504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios (1)	
		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
		4002011604010	Valuación	
		4002011604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
		4002011604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas (1)	
		450400001001	Participación no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
		450400102002	Otra participación no controladora	
		450400102003	Otra resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	2,935,667,995.71
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	2,400,000,000.00
		700600001001	Acciones emitidas	500,000,000.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	35,667,995.71
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	35,667,995.71
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros títulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros títulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MÉXICO), S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO HSBC bajo la responsabilidad de los directivos que lo 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 a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes

a la clase/serie A en \$ 10.140185 ; a la clase/serie BFA en \$ 10.197876 ; a la clase/serie BFE en \$ 9.819005 ; a la clase/serie BFP en \$ 8.546849 ; a la clase/serie BFS en \$ 7.637171 ; a la clase/serie BFU en \$ 10.063403 ; a la clase/serie BFP en \$ 9.905611 ; a la clase/serie BIE1 en \$ 10.002071 ; a la clase/serie BIE2 en \$ 10.238947 ; a la clase/serie BIE3 en \$ 9.955547 ; a la clase/serie BIG2 en \$ 10.389035 ; a la clase/serie B11 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BME1 en \$ 9.715253 ; a la clase/serie BME2 en \$ 9.852554 ; a la clase/serie BME3 en \$ 10.029481 ; a la clase/serie BMG2 en \$ 10.205834 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 13.000564."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal.