

# HSBC-DL, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCDOL)

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 4 y 6)	\$ 271,275	\$ 258,660	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Notas 5 y 6):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 10,372	\$ 3,650
Títulos para negociar	1,593,215	2,110,385	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	1,639	2,215
Cuentas por cobrar	10,368	3,745	Impuesto sobre la renta por pagar	101	243
			<b>Total del pasivo</b>	<b>12,112</b>	<b>6,108</b>
			CAPITAL CONTABLE (Nota 8):		
			CAPITAL CONTRIBUIDO:		
			Capital social	1,047,657	1,356,764
			Prima en venta (recompra) de acciones	705,409	953,961
				<b>1,753,066</b>	<b>2,310,725</b>
			CAPITAL GANADO:		
			Resultado de ejercicios anteriores	55,957	(11,720)
			Resultado neto	53,723	67,677
				<b>109,680</b>	<b>55,957</b>
			<b>Total del capital contable</b>	<b>1,862,746</b>	<b>2,366,682</b>
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 1,874,858</b>	<b>\$ 2,372,790</b>	Compromiso (Nota 10)	-	-
			<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 1,874,858</b>	<b>\$ 2,372,790</b>

	2021	2020
Cuentas de orden		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000
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 7s6 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 2021, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 correspondiente a la a la clase/serie A en \$ 1.670380 ; a la clase/serie BFA en \$ 1.825257 ; a la clase/serie BFE en \$ 1.784439 ; a la clase/serie BFP en \$ 1.710014 ; a la clase/serie BFS en \$ 1.535047 ; a la clase/serie BFV en \$ 1.756882 ; a la clase/serie BIX en \$ 1.799693 ; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BMX en \$ 2.204350 y a la clase/serie BNF en \$ 1.926304. (Al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.628521; a la clase/serie BFA en \$ 1.786190; a la clase/serie BFE en \$ 1.746261; a la clase/serie BFP en \$ 1.681218; a la clase/serie BFS en \$ 1.515390; a la clase/serie BFV en \$ 1.722826; a la clase/serie BIX en \$ 1.755305; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000; a la clase/serie BMX en \$ 2.131539 y a la clase/serie BNF en \$ 1.864688).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$1,047,657 y \$1,356,764, 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-DL, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCDOL)

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 unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de 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>														
<b>Títulos para negociar</b>														
Disponibilidades														
14.55%	040012	1740199	CHD	.098800	105	101	5,398,198	5,398,198	-	20.244948	\$ 109,286	20.507500	\$ 110,704	-
	040014	0322538	CHD	-	105	101	2,729,140	2,271,467	-	20.594024	56,204	20.507500	55,969	-
	040021	2603322	CHD	-	105	101	5,100,185	5,100,185	-	19.904355	101,516	20.507500	104,593	-
	040012	1740199	CHD	.098800	105	101	444	-	1	20.507500	9	20.507500	9	-
											<u>9</u>		<u>9</u>	
											<u>267,015</u>		<u>271,275</u>	
<b>Títulos para negociar</b>														
Inversiones en acciones														
85.45%	Acciones internacionales													
	BIL	*	1ISP	-	106	101	593,010	593,010	17,500,461	1,822.619176	1,080,831	1,875.000725	1,111,894	-
	FLOT	*	1ISP	-	106	101	448,455	448,455	77,700,000	1,033.966957	463,688	1,040.345475	466,548	-
	VOO	*	1ISP	-	106	101	1,650	1,650	274,925,391	6,840.015273	11,286	8,952.959275	14,773	-
											<u>11,286</u>		<u>14,773</u>	
											<u>1,555,805</u>		<u>1,593,215</u>	
											<u>\$ 1,822,820</u>		<u>\$ 1,864,490</u>	
%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de 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>														
<b>Títulos para negociar</b>														
Disponibilidades														
10.92%	Cuentas de cheques en dólares													
	040012	1740199	CHD	0.11160	105	101	5,306,025	5,248,313	-	20.520855	\$ 108,884	19.901700	\$ 105,599	-
	040014	0322538	CHD	-	105	101	820,262	820,262	-	22.336576	18,322	19.901700	16,325	-
	040021	2603322	CHD	-	105	101	6,869,775	6,869,775	-	21.799397	149,757	19.901700	136,720	-
	040012	1740199	CHD	0.11160	105	101	622	-	1	19.901700	12	19.901700	12	-
											<u>12</u>		<u>12</u>	
											<u>276,975</u>		<u>258,656</u>	
89.08%	Acciones Tracs extranjeras													
	BIL	*	1ISP	-	106	101	770,480	770,480	17,400,230	1,952.540438	1,504,393	1,821.403584	1,403,355	-
	FLOT	*	1ISP	-	106	101	94,605	94,605	106,037,283	1,047.740389	99,121	1,009.414224	95,496	-
	SHV	*	1ISP	-	106	101	270,230	270,230	34,200,000	2,088.522450	564,381	2,199.734901	594,434	-
	VOO	*	1ISP	-	106	101	2,500	2,500	274,925,391	5,592.838500	13,982	6,840.015273	17,100	-
											<u>13,982</u>		<u>17,100</u>	
											<u>2,181,878</u>		<u>2,110,385</u>	
											<u>\$ 2,458,854</u>		<u>\$ 2,369,041</u>	

# HSBC-DL, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCDOL)

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 unitarios de adquisición y valores razonables o contables unitarios*

\* Tipo de tasa:  
105 Tasa de interés (aplica a cuentas de cheques en divisas)  
106 No aplica

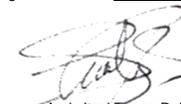
\*\* Calificación o bursatilidad:  
101 No aplicable

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 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 Torres Rojas  
Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

# HSBC-DL, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCDOL)

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

Estados de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020

*Miles de pesos*

	2021	2020
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable (Nota 6)	\$ 41,667	\$ (89,813)
Resultado por compra-venta de valores	34,526	173,485
Ingresos por intereses	1,280	1,577
Otros Ingresos	800	11,171
Ingresos totales	<u>78,273</u>	<u>96,420</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	17,699	18,093
Servicios de administración y distribución pagados a otras entidades	848	908
Gastos por intereses	11	102
Gastos de administración	16	20
Otros egresos de la operación	1,485	2,398
Otros gastos de administración	220	217
Impuestos y derechos diversos (Nota 9)	4,271	7,005
Egresos totales	<u>24,550</u>	<u>28,743</u>
Resultado neto	<u>\$ 53,723</u>	<u>\$ 67,677</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 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-DL, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (HSBCDOL)

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

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

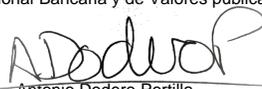
	Capital contribuido				Capital ganado			Total capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	variable							
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (498,742,801)	\$ 1,257,199	\$ 850,749	\$ 48,816	\$ (60,536)	\$ 2,096,228
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(60,536)	60,536	-
Recompra de acciones - Neto	-	-	99,566	99,566	103,211	-	-	202,777
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	67,677	67,677
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	499,999,000	(498,643,235)	1,356,764	953,961	(11,720)	67,677	2,366,682
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	67,677	(67,677)	-
Recompra de acciones - Neto	-	-	(309,107)	(309,107)	(248,552)	-	-	(557,659)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	53,723	53,723
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (498,952,342)	\$ 1,047,657	\$ 705,409	\$ 55,957	\$ 53,723	\$ 1,862,746

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

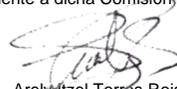
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia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