

# 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 2022 y 2021

Miles de pesos, excepto precio de las acciones

	2022	2021		2022	2021
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ -	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Provisiones para obligaciones		
Títulos para negociar	74,396,738	65,749,327	diversas (Nota 6)	\$ 87,333	\$ 85,058
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	6,138,656	3,008,823	Impuesto sobre la renta por pagar	4,447	47,370
			<b>Total del pasivo</b>	<u>91,780</u>	<u>132,428</u>
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	51,865,638	48,037,830
			Prima en venta (recompra) de acciones	12,063,950	8,841,884
				<u>63,929,588</u>	<u>56,879,714</u>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	11,746,008	10,198,571
			Resultado neto	4,768,018	1,547,437
				<u>16,514,026</u>	<u>11,746,008</u>
			<b>Total del capital contable</b>	<u>80,443,614</u>	<u>68,625,722</u>
			Compromiso (Nota 10)	-	-
<b>Total activo</b>	<u>\$ 80,535,394</u>	<u>\$ 68,758,150</u>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<u>\$ 80,535,394</u>	<u>\$ 68,758,150</u>

## Cuentas de orden

	2022	2021
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 2,400,000,000	\$ 2,400,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 6,138,656	\$ 3,008,823
Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

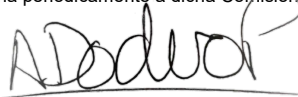
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables al Fondo, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados 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.

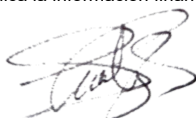
Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

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 2022 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 \$ 7.319342; a la clase/serie BFA en \$ 7.638494; a la clase/serie BFE en \$ 7.232581; a la clase/serie BFP en \$ 6.567397; a la clase/serie BFS en \$ 5.921077; a la clase/serie BFU en \$ 7.409519; a la clase/serie BFV en \$ 7.516461; a la clase/serie BIE1 en \$ 7.323776; a la clase/serie BIE2 en \$ 7.383071; a la clase/serie BIE3 en \$ 0.000000; a la clase/serie BIG2 en \$ 7.381579; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000; a la clase/serie BME1 en \$ 7.230471; a la clase/serie BME2 en \$ 7.265950; a la clase/serie BME3 en \$ 7.320245; a la clase/serie BMG2 en \$ 7.365987; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 9.237110." (Al 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).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$51,865,638 y \$48,037,830, 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-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 2022 y 2021

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
<b>31 de diciembre de 2022</b>														
2.75%	<b>Inversión en títulos de deuda</b>													
	AC	22-2	91	10.81	103	212	4,000,000	4,000,000	32,000,000	100.179833	400,719	100.178029	400,712	1,254
	AMX	22-2	91	10.827607	103	212	296,200	296,200	3,357,305	100.210778	29,682	100.210882	29,682	1,057
	BACHOCO	22	91	10.84	103	238	2,000,000	2,000,000	30,000,000	100.300278	200,601	100.297978	200,596	942
	FEMSA	22L	91	10.87	103	212	279,288	279,288	8,274,588	100.579444	28,091	100.569006	28,088	1,772
	FUNO	18	91	11.192061	103	238	1,410,000	1,410,000	54,004,000	100.949044	142,338	100.959388	142,353	113
	FUNO	21-2X	91	11.42	103	238	500,000	500,000	52,000,000	100.549014	50,275	101.151725	50,576	1,018
	GAP	19	91	10.964458	103	212	900,000	900,000	30,000,000	100.546539	90,492	100.386612	90,348	445
	GAP	21	91	10.964458	103	212	725,849	725,849	25,000,000	100.897935	73,237	101.345507	73,561	851
	GAP	21V	91	11.019875	103	212	676,304	676,304	15,000,000	100.699902	68,104	100.700351	68,104	1,376
	GAP	22L	91	11.014444	103	212	2,000,000	2,000,000	27,575,876	100.413389	200,827	100.444876	200,890	1,358
	GPH	22	91	10.976366	103	238	3,000,000	3,000,000	20,000,000	100.587222	301,761	100.658336	301,978	1,015
	GRUMA	22	91	11.039977	103	213	1,500,000	1,500,000	45,000,000	100.736553	151,105	100.807221	151,211	1,739
	KOF	21-2L	91	10.82	103	212	1,363,600	1,363,600	24,350,000	100.506559	137,051	100.507358	137,052	1,354
	KOF	22X	91	10.82	103	212	588,200	588,200	5,000,000	100.805	59,293	100.804991	59,293	1,372
	ORBIA	22L	91	11.17	103	238	2,314,473	2,314,473	23,400,000	100.744444	233,170	100.74023	233,161	1,067
	SORIANA	20	91	11.145	103	239	500,000	500,000	27,000,000	100.89847	50,449	100.9229	50,461	283
											<u>2,217,195</u>	<u>2,218,066</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 2022 y 2021

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

Valores gubernamentales federales nacionales														
95.71%	FEFA	22-3	95	10.704948	103	212	2,828,800	2,828,800	20,800,000	100.089167	283,132	100.084141	283,118	305
	FNCOT	21G	95	10.856276	103	238	313,506	313,506	15,000,000	100.967195	31,654	100.844849	31,615	508
	BACMEXT	20	CD	10.487354	103	212	1,000,000	1,000,000	30,000,000	100.586252	100,586	100.705217	100,705	347
	BACMEXT	21	CD	10.68	103	212	5,000,000	5,000,000	27,490,000	100.227961	501,140	100.227961	501,140	441
	BACMEXT	21X	CD	10.69	103	267	3,000,000	3,000,000	30,000,000	100.295897	300,888	100.310742	300,932	662
	BACMEXT	22X	CD	10.73	103	267	4,900,000	4,900,000	30,000,000	100.745879	493,655	100.706668	493,463	813
	BANOB	20X	CD	10.63	103	212	2,474,926	2,474,926	25,000,000	100.38768	248,452	100.389818	248,457	326
	BANOB	21	CD	10.73	103	212	2,784,000	2,784,000	15,000,000	100.668247	280,260	100.716237	280,394	616
	BANOB	21X	CD	10.63	103	212	1,540,000	1,540,000	11,000,000	100.185639	154,286	100.261897	154,403	441
	BANOB	22	CD	10.73	103	212	2,500,000	2,500,000	39,400,000	100.570556	251,426	100.520003	251,300	847
	BANOB	22-4	CD	10.740812	103	212	3,000,000	3,000,000	30,619,000	100.507639	301,523	100.521836	301,566	767
	KDB	22V	CD	10.93	103	267	2,000,000	2,000,000	35,000,000	100.121667	200,243	100.237506	200,475	1,284
	KEXIM	21	CD	10.815806	103	267	2,000,000	2,000,000	50,000,000	100.713877	201,428	100.554547	201,109	1,114
	NAFR	22S	CD	10.76	103	212	3,000,000	3,000,000	50,233,336	100.688667	302,066	100.706334	302,119	956
	NAFR	241118	CD	10.720028	103	212	2,770,000	2,770,000	22,000,000	100.382361	278,059	100.349866	277,969	686
	BAC446	230825	D2	11.546044	102	107	2,380	2,380	15,880	103739.4444	246,900	103048.5134	245,255	235
	BAC589	230803	D2	11.546044	102	108	60	60	880	2607611.1111	156,457	2588783.091	155,327	213
	GS861	240905	D2	11.47	103	109	66	66	480	2503183.889	165,210	2503158.302	165,208	612
	CIT0623	FLOAT	D8	11.418127	103	126	82	82	1,195	2522791.369	206,869	2518348.862	206,505	176
	BANORTE	22002	F	10.77	103	231	35,000,000	35,000,000	35,000,000	100.149368	3,505,228	100.148662	3,505,203	345
	BANSAN	22001	F	10.739984	103	287	10,000,000	10,000,000	10,000,000	100.089421	1,000,894	100.089666	1,000,897	11
	BANSAN	22003	F	10.72905	103	287	5,000,000	5,000,000	10,000,000	100.355964	501,780	100.353918	501,770	16
	BANSAN	22006	F	10.739998	103	287	20,000,000	20,000,000	20,000,000	100.715188	2,014,304	100.711208	2,014,224	31
	BANSAN	22009	F	10.720016	103	287	20,000,000	20,000,000	20,000,000	100.713799	2,014,276	100.70982	2,014,196	3
	BANSAN	22010	F	10.72	103	287	10,000,000	10,000,000	10,000,000	100.742076	1,007,421	100.739394	1,007,394	58
	BANSAN	22017	F	10.72	103	287	17,000,000	17,000,000	20,000,000	100.572061	1,709,725	100.562866	1,709,569	134
	BANSAN	22026	F	10.720001	103	287	27,000,000	27,000,000	30,000,000	100.487508	2,713,163	100.474593	2,712,814	151
	BANSAN	22034	F	10.720001	103	287	15,000,000	15,000,000	15,000,000	100.326514	1,504,898	100.3249	1,504,874	227
	BSCTIA	22003	F	10.77	103	231	6,000,000	6,000,000	10,000,000	100.546435	603,279	100.536151	603,217	275
	BSCTIA	22005	F	10.79	103	231	20,000,000	20,000,000	20,000,000	100.358067	2,007,161	100.355892	2,007,118	310
	BSCTIA	22008	F	10.79	103	231	10,000,000	10,000,000	10,000,000	100.089838	1,000,898	100.089645	1,000,896	319
	BSCTIA	22009	F	10.8	103	231	20,000,000	20,000,000	20,000,000	100.719354	2,014,387	100.716168	2,014,323	325
	BSCTIA	22012	F	10.785183	103	231	15,000,000	15,000,000	20,000,000	100.413735	1,506,261	100.413754	1,506,206	149
	BANOBRA	23103	I	10.4035	101	231	4,107,784,443	4,107,784,443	4,107,784,443	0.973761	4,000,000	0.981562	4,032,045	65
	BIDINV	1-21G	JI	10.79	103	212	561,541	561,541	25,000,000	100.106859	56,214	100.124568	56,224	443
	BIDINV	1-22S	JI	10.82	103	212	2,000,000	2,000,000	25,000,000	100.179833	200,360	100.177422	200,355	974
	CABEI	1-21S	JI	10.51	103	212	2,000,000	2,000,000	50,000,000	100.645537	201,291	100.60842	201,217	536
	CABEI	1-22S	JI	11.018605	103	212	2,000,000	2,000,000	30,000,000	100.1525	200,305	100.153261	200,306	1,029
	BONDESD	230105	LD	10.561226	103	212	8,338	8,338	575,413,000	100.635716	839	100.723433	840	3
	BONDESD	230309	LD	10.605399	103	212	13,915,005	13,915,005	336,616,000	100.415132	1,397,277	100.515076	1,398,668	66
	BONDESD	230330	LD	10.617999	103	212	23,801,052	23,801,052	236,603,000	100.628524	2,395,058	100.704928	2,396,883	87
	BONDESD	230629	LD	10.6245	103	212	49,200,000	49,200,000	334,410,000	100.375268	4,938,463	100.486129	4,943,918	178
	BONDESD	230706	LD	10.624999	103	212	34,227,205	34,227,205	553,727,000	100.151555	3,427,908	100.279989	3,432,304	185
	BONDESD	230831	LD	10.6368	103	212	5,000,000	5,000,000	406,490,000	100.118364	500,592	100.259872	501,299	241
	BONDESD	231005	LD	10.6444	103	212	10,037,400	10,037,400	209,318,000	100.016966	1,003,910	100.039953	1,004,141	276
	BONDESD	231101	LD	10.6503	103	212	10,700,000	10,700,000	374,898,000	99.875526	1,068,668	100.028079	1,070,300	303
	BONDESD	231207	LD	10.6638	103	212	10,000,000	10,000,000	253,065,000	100.462066	1,004,621	100.612268	1,006,123	339
	BONDESD	231221	LD	10.6768	103	212	15,700,000	15,700,000	1,500,000,000	100.081157	1,571,274	100.194813	1,573,059	353
	BONDESD	240201	LD	10.6823	103	212	15,000,000	15,000,000	393,229,000	100.422936	1,506,344	100.575713	1,508,636	395
	BONDESD	240229	LD	10.6913	103	212	3,000,000	3,000,000	556,939,000	100.409421	301,228	100.555905	301,668	423
	BONDESD	240404	LD	10.6912	103	212	19,400,000	19,400,000	363,222,000	100.199491	1,943,070	100.346443	1,946,721	458
	BONDESD	240425	LD	10.7116	103	212	13,000,000	13,000,000	511,719,000	100.388275	1,305,048	100.509988	1,306,630	479
	BONDESF	230202	LF	10.590675	103	212	10,191,451	10,191,451	483,868,000	100.65982	1,025,870	100.717694	1,026,459	31
	BONDESF	230330	LF	10.597679	103	212	13,000,000	13,000,000	542,273,000	100.679374	1,308,832	100.706705	1,309,187	87
	BONDESF	231005	LF	10.631372	103	212	50,337,680	50,337,680	1,247,343,000	99.932251	5,030,358	100.042076	5,035,886	276
	BONDESF	231130	LF	10.636318	103	212	48,800,000	48,800,000	1,102,913,000	99.89597	4,874,923	100.023239	4,881,134	332
	BONDESF	240201	LF	10.666696	103	212	15,022,400	15,022,400	548,358,000	100.469343	1,509,290	100.580831	1,510,965	395
	BONDESF	241003	LF	10.716124	103	212	23,000,000	23,000,000	724,328,000	99.682428	2,292,696	99.814557	2,295,735	640
	BPAG91	250102	IQ	10.51	103	212	6,129,444	6,129,444	249,000,000	101.913434	624,673	102.002693	625,220	-
	BPAG91	260903	IQ	10.51	103	212	15,217,729	15,217,729	270,040,000	100.081892	1,523,019	100.169547	1,524,353	-
	BPA182	250306	IS	10.51	104	212	5,900,571	5,900,571	360,000,000	102.603803	605,421	102.693667	605,951	-
	BONDESD	251016	LD	10.51	103	212	1,662,208	1,662,208	433,541,000	99.963777	166,160	100.051329	166,306	-
	BONDESF	261231	LF	10.55	103	212	32,190,862	32,190,862	728,802,000	99.841998	3,214,000	99.929775	3,216,826	-
											77,006,421		77,083,120	

# 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 2022 y 2021

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
1.53%	BACOMER	20	94	10.609999	103	267	2,700,000	2,700,000	71,230,000	100.547634	271,479	100.559099	271,510	37
	BBVAMX	22X	94	10.79628	103	212	2,400,000	2,400,000	100,000,000	100.741667	241,780	100.775233	241,861	1,263
	BLADEX	21	94	10.949794	103	212	439,800	439,800	80,000,000	100.430154	44,169	100.502244	44,201	683
	BLADEX	22	94	11.059825	103	212	695,408	695,408	12,562,222	100.736906	60,987	100.733962	60,985	1,151
	BSMX	21	94	10.813887	103	267	2,235,343	2,235,343	35,000,000	100.179527	223,936	100.19383	223,967	1,058
	BSMX	22-3	94	10.738332	103	267	2,900,000	2,900,000	100.120222	290,348	100.356314	291,033	1,284	
	COMPART	19	94	11.307993	103	214	1,000,000	1,000,000	20,000,000	100.340363	100,340	100.650656	100,651	507
											1,233,039		1,234,208	
											\$ 80,456,655		\$ 80,535,394	
%	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
<b>31 de diciembre de 2021</b>														
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
	FNOCOT	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	100.246467	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	CD	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	2,185,617	100.155832	2,188,405	73
	BONDES	220428	LD	5.512	103	212	19,000,000	19,000,000	249,963,000	100.20799	1,903,951	100.359467	1,906,659	115
	BONDES	220512	LD	5.512001	103	212	4,200,000	4,200,000	491,098,000	99.980539	420,003	100.146314	420,614	129
	BONDES	220616	LD	5.5156	103	212	4,490,600	4,490,600	303,955,000	99.980539	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	5.5862	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	1,068,603	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	99.995403	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 2022 y 2021

---

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


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

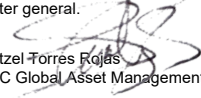
Las doce notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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](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-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 2022 y 2021

Miles de pesos

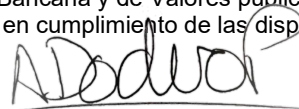
	2022	2021
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 73,356	\$ 171,504
Resultado por compra-venta de valores	724,718	804,719
Ingresos por intereses (Nota 5)	4,985,235	2,059,104
Otros ingresos	217	-
Ingresos totales	<u>5,783,526</u>	<u>3,035,327</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	820,667	799,311
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	9,389	9,070
Gastos por intereses	2	-
Gastos de administración	538	565
Otros gastos de administración	1,807	1,674
Impuestos (Nota 9)	183,105	677,270
Egresos totales	<u>1,015,508</u>	<u>1,487,890</u>
Resultado neto	<u>\$ 4,768,018</u>	<u>\$ 1,547,437</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](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-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 2022 y 2021

Miles de pesos

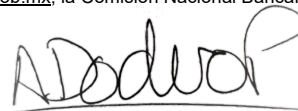
	Capital contribuido				Capital ganado			Total del capital contable
	Capital Social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,000	\$ 2,399,999,000	\$ (2,352,468,002)	\$ 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
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	1,547,437	(1,547,437)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	3,827,808	3,827,808	3,222,066	-	-	7,049,874
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	4,768,018	4,768,018
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 2,399,999,000	\$ (2,348,134,362)	\$ 51,865,638	\$ 12,063,950	\$ 11,746,008	\$ 4,768,018	\$ 80,443,614

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](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