

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

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):			Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 2,264	\$ 3,491
Títulos para negociar	2,009,911	3,049,059	Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	2,473	3,755
Deudores por reporto (Notas 4 y 5)	157,843	274,971	Impuesto sobre la renta por pagar	<u>122</u>	<u>2,091</u>
Cuentas por cobrar	2,192	868	<b>Total del pasivo</b>	<u>4,859</u>	<u>9,337</u>
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	795,520	1,216,552
			Prima en venta de acciones	<u>(1,225,862)</u>	<u>(518,095)</u>
				<u>(430,342)</u>	<u>698,457</u>
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	2,617,104	2,853,113
			Resultado neto	<u>(21,675)</u>	<u>(236,009)</u>
				<u>2,595,429</u>	<u>2,617,104</u>
			<b>Total del capital contable</b>	<u>2,165,087</u>	<u>3,315,561</u>
			Compromiso (Nota 10)		
<b>Total del activo</b>	<u>\$ 2,169,946</u>	<u>\$ 3,324,898</u>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<u>\$ 2,169,946</u>	<u>\$ 3,324,898</u>
			<b>Cuentas de orden</b>		
			Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 5,000,000,000	\$ 5,000,000,000
			Colaterales recibidos (Nota 5)	157,843	274,971
			Acciones emitidas (Nota 8)	500,000,000,000	500,000,000,000

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

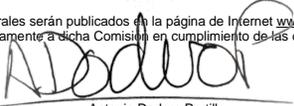
Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2022, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$ 10 correspondiente a la clase/serie A en \$ 27.027072 ; a la clase/serie BFA en \$ 28.191948 ; a la clase/serie BFE en \$ 27.248623 ; a la clase/serie BFP en \$ 24.628388 ; a la clase/serie BFS en \$ 22.685215 ; a la clase/serie BFV en \$ 27.422477 ; a la clase/serie BI en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIX en \$ 30.165763 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 33.622059. (Al 31 de diciembre de 2021, el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$10 correspondiente a la clase/serie A en \$ 26.699060 ; a la clase/serie BFA en \$ 28.172784 ; a la clase/serie BFE en \$ 27.230831 ; a la clase/serie BFP en \$ 24.666853 ; a la clase/serie BFS en \$ 22.741143 ; a la clase/serie BFV en \$ 27.432307 ; a la clase/serie BI en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BIX en \$ 29.878957 ; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 33.187015\*.)

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de \$795,520 y \$1,216,552, 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-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP)

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2022</b>														
92.72% Inversión en títulos de deuda														
Valores gubernamentales federales nacionales														
	FEFA	19-3	95	11.146557	103	212	500,000	500,000	23,850,000	100.450375	50,225	100.018672	50,009	501
	BACMEXT	17-2	CD	10.130000	102	212	600,000	600,000	51,400,000	99.358627	59,615	96.621541	57,973	533
	BACMEXT	21-3	CD	9.614994	102	212	500,000	500,000	45,360,000	96.406657	48,203	88.015116	44,008	3,045
	BANOB	19X	CD	9.400000	102	212	957,493	957,493	66,596,808	102.936464	98,561	95.278963	91,229	2,340
	BONOS	241205	M	9.966278	102	212	9,500,000	9,500,000	2,830,553,000	102.837953	976,961	100.738323	957,014	703
	BONOS	341123	M	9.051108	102	212	950,000	950,000	996,366,000	91.570205	86,992	91.095028	86,540	4343
											<u>1,320,557</u>		<u>1,286,773</u>	
Títulos bancarios														
	BACOMER	19-2	94	9.670000	102	267	1,000,000	1,000,000	50,000,000	102.144663	102,145	96.166380	96,166	1,621
	BSMX	19-2	94	8.508997	102	267	990,000	990,000	71,500,000	107.805928	106,727	103.479773	102,445	1,183
	BSMX	21-2	94	9.495000	102	267	500,000	500,000	65,000,000	101.649774	50,825	94.410862	47,205	2,150
											<u>259,697</u>		<u>245,816</u>	
Papel privado														
	AC	22	91	9.154965	102	212	230,000	230,000	16,330,000	100.517778	23,119	101.304005	23,300	2,346
	ACBE	21-2V	91	9.549858	102	212	397,800	397,800	34,213,041	95.170164	37,859	89.400274	35,563	1,947
	AGUA	17-2X	91	10.465000	102	215	130,922	130,922	40,000,000	99.444341	13,019	93.880145	12,291	1,626
	ALSEA	15-2	91	12.445000	102	244	417,514	417,514	10,000,000	94.079430	39,279	94.037211	39,262	802
	ALSEA	19-2	91	11.725000	102	297	500,000	500,000	26,500,000	102.079305	51,040	96.756481	48,378	1221
	BBVALMX	18-2	91	10.853150	102	238	447,528	447,528	22,000,000	104.824508	46,912	100.281380	44,879	599
	BWMX	21-2X	91	10.593633	102	240	252,641	252,641	10,000,000	99.870050	25,232	93.460710	23,612	2,058
	FUNO	17	91	10.860000	102	238	477,700	477,700	47,996,000	100.974007	48,235	94.444752	45,116	1792
	FUNO	21X	91	10.720000	102	238	644,000	644,000	29,000,000	100.025295	64,416	94.388132	60,786	2,110
	GMXT	17	91	10.219528	102	212	20,000	20,000	135,250,000	93.566286	1,872	93.978528	1,880	1,719
	GPH	19-2	91	10.405002	102	238	200,000	200,000	40,000,000	89.351698	17,870	89.366229	17,873	2468
	HERDEZ	20	91	10.867297	102	214	600,000	600,000	25,000,000	92.367333	55,420	86.972974	52,184	2780
	OMA	22-2L	91	9.945000	102	267	250,000	250,000	23,000,000	102.467361	25,617	99.699149	24,925	2271
	AMX	0624	JE	10.540000	102	101	5,000	5,000	750,000	9,717.094664	48,585	9454.563028	47,273	707
											<u>498,475</u>		<u>477,322</u>	
											<u>2,078,729</u>		<u>2,009,911</u>	
7.28% Deudores por reporto														
Inversión respaldada por títulos de deuda														
	BPAG91	260903	IQ	10.510000	103	212	786,404	786,404	270,040,000	100.081892	78,705	100.169547	78,774	0
	BONDESF	261231	LF	10.550000	103	212	791,250	791,250	728,802,000	99.841998	79,000	99.929775	79,069	0
											<u>157,705</u>		<u>157,843</u>	
											<u>\$ 2,236,434</u>		<u>\$ 2,167,754</u>	

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

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

%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	Tipo de tasa (*)	Calificación o bursatilidad (**)	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>31 de diciembre de 2021</b>														
91.73%	Inversión en títulos de deuda													
	Valores gubernamentales federales nacionales													
	FEFA	19-3	95	5.874993	103	212	500,000	500,000	23,850,000	99.798831	\$ 49,899	100.408375	\$ 50,204	865
	BACMEXT	17-2	CD	7.826677	102	212	600,000	600,000	51,400,000	107.581830	64,549	99.358627	59,615	897
	BACMEXT	21-3	CD	8.040000	102	212	500,000	500,000	45,360,000	100.978667	50,489	96.386268	48,193	3,409
	BANOB	19X	CD	7.870000	102	212	957,493	957,493	44,000,000	117.001122	112,028	102.936464	98,561	2,704
	BONOS	241205	M	7.269166	102	212	1,820,000	1,820,000	2,830,553,000	120.143379	218,661	107.847775	196,283	1,067
	BONOS	290531	M	7.459718	102	212	8,000,000	8,000,000	2,996,317,000	122.317421	978,539	106.482109	851,857	2,705
	BONOS	310529	M	7.569481	102	212	6,459,700	6,459,700	2,877,702,000	103.306798	667,331	101.739937	657,209	3,433
	BONOS	471107	M	8.059897	102	212	2,800,000	2,800,000	2,192,338,000	103.453879	289,671	99.896534	279,710	9439
											<u>2,431,167</u>		<u>2,241,632</u>	
	Títulos bancarios													
	BACOMER	19-2	94	8.090000	102	267	1,000,000	1,000,000	50,000,000	115.010553	115,011	102.144663	102,145	1985
	BSMX	19-2	94	7.413997	102	267	990,000	990,000	46,000,000	118.416345	117,232	107.805928	106,728	1,547
	BSMX	21-2	94	7.910000	102	267	500,000	500,000	65,000,000	100.763111	50,382	101.649774	50,825	2,514
	SCOTIAB	17-2	94	5.764489	103	212	336,579	336,579	28,750,000	100.792433	33,925	100.533787	33,838	85
											<u>316,550</u>		<u>293,536</u>	
	Papel privado													
	ACBE	21-2V	91	7.930000	102	212	397,800	397,800	30,000,000	101.031250	40,190	95.170164	37,859	2311
	AGUA	17-2X	91	8.844999	102	215	130,922	130,922	40,000,000	111.950881	14,657	99.444341	13,020	1,990
	ALSEA	17	91	6.995000	103	244	330,000	330,000	10,000,000	99.604432	32,869	99.944849	32,982	268
	ALSEA	19-2	91	9.830000	102	244	500,000	500,000	26,500,000	113.774787	56,887	102.079305	51,040	1,585
	BACHOCO	17	91	6.015035	103	238	90,961	90,961	15,000,000	100.065867	9,102	100.056483	9,101	221
	BBVALMX	18-2	91	8.210000	102	238	447,528	447,528	22,000,000	113.628500	50,852	104.824508	46,912	963
	BWMX	21-2X	91	8.960000	102	240	252,641	252,641	10,000,000	102.922500	26,002	99.870050	25,231	2,422
	FUNO	17	91	9.139995	102	238	477,700	477,700	47,996,000	114.104639	54,508	100.974007	48,235	2,156
	FUNO	21X	91	9.110000	102	238	500,000	500,000	29,000,000	101.845889	50,923	101.167763	50,584	2,474
	GAP	17-2	91	6.015207	103	212	500,000	500,000	23,000,000	99.671515	49,836	100.183477	50,092	304
	HERDEZ	20	91	9.359716	102	214	500,000	500,000	25,000,000	106.531531	53,266	93.550493	46,775	3,144
	TOYOTA	17	91	5.955002	103	212	105,080	105,080	9,999,999	33.473104	3,517	33.432339	3,513	71
	AMX	624	JE	8.399478	102	212	5,000	5,000	750,000	10.563.160822	52,816	9719.073831	48,595	1071
	AMX	1122	JE	7.134463	102	212	5,000	5,000	1,500,000	10.307.603480	51,538	9990.408098	49,952	336
											<u>546,963</u>		<u>513,891</u>	
											<u>3,294,680</u>		<u>3,049,059</u>	
8.27%	Deudores por reporte													
	Inversión respaldada por títulos de deuda													
	BPA182	260219	IS	5.400000	104	212	1,350,636	1,350,636	300,000,000	101.433669	137,000	101.479314	137,062	0
	BONDES	231005	LD	5.400000	103	212	1,382,831	1,382,831	440,970,000	99.684873	137,847	99.729731	137,909	0
											<u>274,847</u>		<u>274,971</u>	
											<u>\$ 3,569,527</u>		<u>\$ 3,324,030</u>	

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

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

---

\* Tipo de tasa:

101 Tasa de rendimiento (aplica a cupón cero)  
102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)  
103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)  
104 Tasa real

\*\* Calificación o bursatilidad:

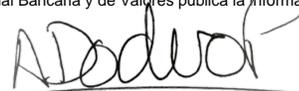
212; mxAAA; Capacidad de pago sustancialmente fuerte; SP; Local; Largo Plazo  
215; mxAA; Muy fuerte capacidad de pago  
231; mxA-1+; La más fuerte seguridad de pago oportuno  
238; AAA (mex); La más alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo  
239; AA+ (mex); Muy alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo  
241; AA-(mex); Alta calidad crediticia.  
242; A+ (mex); Alta calidad crediticia; FI; Local; Largo Plazo  
267; Aaa.mx; Capacidad crediticia más fuerte; MO; Local; Largo Plazo  
268; Aa1.mx; Capacidad crediticia muy fuerte  
269; Aa2.mx; Capacidad crediticia muy fuerte; MO; Local; Largo Plazo

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

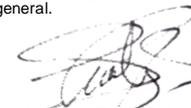
Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos 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-DG, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCDLP)

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

Estados de Resultados

31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos

	2022	2021
Ingresos:		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (68,818)	\$ (245,622)
Resultado por compra-venta de valores	(136,591)	(248,580)
Otros Ingresos de la operación	-	-
Ingresos por intereses (Nota 5)	218,675	349,565
Ingresos netos totales	<u>13,266</u>	<u>(144,637)</u>
Egresos:		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	27,611	49,370
Servicios de administración y distribución pagados a otras entidades	720	1,104
Gastos de administración	15	31
Otros gastos de administración	468	449
Impuestos (Nota 9)	6,127	40,418
Egresos totales	<u>34,941</u>	<u>91,372</u>
Resultado - Neto	<u>\$ (21,675)</u>	<u>\$ (236,009)</u>

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

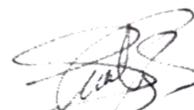
Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Los presentes estados de resultados serán publicados en la página de Internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que el Fondo le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general.



Antonio Dodero Portilla  
Director General,  
HSBC Global Asset Management México



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

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

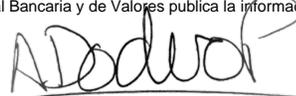
	Capital contribuido				Capital ganado			Total del capital contable
	Capital social				Prima en venta (recompra) de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Autorizado		No pagado	Total pagado				
Fijo	Variable							
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 1,000	\$ 4,999,999,000	\$ (4,997,858,928)	\$ 2,141,072	\$ 1,203,334	\$ 2,535,032	\$ 318,081	\$ 6,197,519
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	318,081	(318,081)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(924,520)	(924,520)	(1,721,429)	-	-	(2,645,949)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(236,009)	(236,009)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,000	4,999,999,000	(4,998,783,448)	1,216,552	(518,095)	2,853,113	(236,009)	3,315,561
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(236,009)	236,009	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(421,032)	(421,032)	(707,767)	-	-	(1,128,799)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	(21,675)	(21,675)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,000	\$ 4,999,999,000	\$ (4,999,204,480)	\$ 795,520	\$ (1,225,862)	\$ 2,617,104	\$ (21,675)	\$ 2,165,087

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

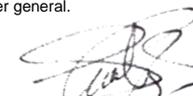
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia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