

**HSBCDOL HSBC-DL, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable**  
**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 31/03/2020**  
**( CIFRAS EN MILES DE PESOS )**

CUENTA	DESCRIPCIÓN	DETALLE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCIÓN	DETALLE	DETALLE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO			
110000	DISPONIBILIDADES		259,064	210000	ACREEDORES POR REPORTO			
111000	CAJA			220000	PRÉSTAMO DE VALORES			
112000	BANCOS	259,064		230000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			240000	REPORTOS			
120000	CUENTAS DE MARGEN			250000	PRÉSTAMO DE VALORES			
121000	EFFECTIVO			260000	DERIVADOS			
122000	VALORES			270000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
123000	OTROS ACTIVOS			280000	DERIVADOS			
130000	INVERSIONES EN VALORES		1,753,735	290000	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR			300000	CON FINES DE COBERTURA			
140100	DEUDORES POR REPORTO	1,753,735		310000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			400000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			41,969
151000	DERIVADOS			410000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		325	
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			420000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
151200	CON FINES DE COBERTURA			430000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES			39,845
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			440000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
160000	CUENTAS POR COBRAR		40,030	450000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	40,030		460000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			1,798
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			470000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
160300	DEUDORES DIVERSOS			480000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
160400	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO			490000	CRÉDITOS DIFERIDOS			
160500	DEUDORES DIVERSOS			500000	COBROS ANTICIPADOS			
160600	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO			510000	TOTAL DE PASIVO			41,969
160700	DEUDORES DIVERSOS			520000	CAPITAL CONTABLE			
160800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			530000	CAPITAL CONTRIBUIDO			1,574,145
170100	BIENES ADJUDICADOS			540000	CAPITAL SOCIAL			962,961
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			550000	MÍNIMO FLUJO	1,000		
170300	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			560000	VARIABLE	961,961		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			570000	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
190000	OTROS ACTIVOS		24	580000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			611,184
191000	CARGOS DIFERIDOS			590000	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			
191100	PAGOS ANTICIPADOS			600000	CAPITAL GANADO			436,739
191200	PAGOS ANTICIPADOS	24		610000	RESERVAS DE CAPITAL			
191300	INTANGIBLES			620000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			630000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			640000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			650000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			660000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			670000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			680000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			690000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			700000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			710000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			720000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			730000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			740000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			750000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			760000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			770000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
192900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			780000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			790000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			800000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			810000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			820000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			830000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			840000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			850000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			860000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			870000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
193900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			880000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			890000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			900000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			910000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			920000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			930000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			940000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			950000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			960000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			970000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
194900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			980000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
195000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			990000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
195100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			1000000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
195200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
195900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
196900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
197900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
198900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199100	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199200	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199300	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199400	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199500	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199600	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199700	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199800	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
199900	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO							
200000	TOTAL DEL ACTIVO		2,052,852	200000	TOTAL DEL PASIVO			2,052,852

"El presente balance general 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 balance general 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 \$ 1.951747 ; a la clase/serie BFA en \$ 2.132869 ; a la clase/serie BFE en \$ 2.085221 ; a la clase/serie BFP en \$ 2.014690 ; a la clase/serie BFS en \$ 1.821714 ; a la clase/serie BFV en \$ 2.059069 ; a la clase/serie BIX en \$ 2.091858 ; a la clase/serie BI1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie BMX en \$ 2.570294 y a la clase/serie BNF en \$ 2.204524."

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

ING. ANTONIO DODERO PORTILLA  
DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

Juan Manuel Guadío Lopez  
CONTRALOR NORMATIVO DE OPERADORA