

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)

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
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades	\$ -	\$ -	Cuentas por pagar:		
Inversiones en valores (Nota 4):			Provisiones para obligaciones diversas (Nota 6)	\$ 1,983	\$ 1,941
Títulos para negociar	4,732,964	4,358,339	Impuesto sobre la renta por pagar	2,269	3,104
Deudores por reporte (Notas 4 y 5)	438,128	518,098	Total del pasivo	4,252	5,045
			Capital contable (Nota 8):		
			Capital contribuido:		
			Capital social pagado	2,428,017	2,355,534
			Prima en (recompra) de acciones	(405,516)	(428,460)
				2,022,501	1,927,074
			Capital ganado:		
			Resultado de ejercicios anteriores	2,944,318	2,661,646
			Resultado neto	200,021	282,672
				3,144,339	2,944,318
			Total del capital contable	5,166,840	4,871,392
			Compromiso (Nota 10)	-	-
Total del activo	\$ 5,171,092	\$ 4,876,437	Total del pasivo y capital contable	\$ 5,171,092	\$ 4,876,437

	2021	2020
Cuentas de orden		
Capital social autorizado (Nota 8)	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000
Colaterales recibidos (Nota 5)	\$ 438,128	\$ 518,098
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.

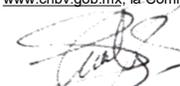
La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó el 31 de diciembre de 2021 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$1.00 a la clase/serie A en \$ 1.736077; a la clase/serie BIE1 en \$ 2.138287; a la clase/serie BIE2 en \$ 2.166137; a la clase/serie BIE3 en \$ 2.172079; a la clase/serie BIG2 en \$ 2.241515; a la clase/serie B11 en \$ 2.293261; a la clase/serie BME1 en \$ 1.883825; a la clase/serie BME2 en \$ 2.062879; a la clase/serie BME3 en \$ 2.057448; a la clase/serie BMG2 en \$ 2.135777; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000. (Al 31 de diciembre de 2020, correspondiente a la clase/serie A en \$ 1.687784; a la clase/serie BIE1 en \$ 2.062105; a la clase/serie BIE2 en \$ 2.082930; a la clase/serie BIE3 en \$ 2.082611 a la clase/serie BIG2 en \$ 2.146702; a la clase/serie B11 en \$ 2.192725 a la clase/serie BME1 en \$ 1.837557; a la clase/serie BME2 en \$ 2.003402; a la clase/serie BME3 en \$ 1.992437; a la clase/serie BMG2 en \$ 2.065151; a la clase/serie BME3 en \$ 1.992437; a la clase/serie BM1 en \$ 0.000000 y a la clase/serie BNF en \$ 0.000000).

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de \$2,428,017 y \$2,355,534, respectivamente.

Los presentes balances generales serán publicados en la página de Internet 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, 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 Dódero Portilla

Director General, HSBC Global Asset Management México


Arely Itzel Torres Rojas

Contralor Normativo, HSBC Global Asset Management México

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)

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 títulos	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo	Costo	Valor	Valor	Días por vencer
									promedio unitario de adquisición	total de adquisición	razonable o contable unitario	razonable o contable total	
31 de diciembre de 2021													
Títulos para negociar nacionales													
91.53%	Inversiones en Títulos de Deuda												
	Valores gubernamentales federales nacionales												
CETES	220113	BI	5.484993	101	310	10,000,000	10,000,000	12,973,300,000	9.600355	\$ 96,004	9.984787	\$ 99,848	10
CETES	220210	BI	5.519992	101	310	20,000,000	20,000,000	11,387,360,000	9.643932	192,879	9.942071	198,841	38
CETES	220224	BI	5.657125	101	310	16,828,350	16,828,350	4,618,980,000	9.760345	164,251	9.918948	166,920	52
CETES	220310	BI	5.725001	101	310	20,000,000	20,000,000	11,024,740,000	9.755066	195,101	9.896132	197,923	66
CETES	220324	BI	5.776424	101	310	20,000,000	20,000,000	3,700,030,000	9.856676	197,134	9.873262	197,465	80
CETES	220407	BI	5.883568	101	310	10,000,000	10,000,000	10,400,770,000	9.631568	96,316	9.848698	98,487	94
BPAG28	220210	IM	5.543847	103	212	5,000,000	5,000,000	221,000,000	100.121054	500,605	100.246113	501,231	38
BONDES	220127	LD	5.512006	103	212	1,000,000	1,000,000	314,327,000	99.97629	99,976	100.05642	100,056	24
BONDES	220317	LD	5.511999	103	212	1,000,000	1,000,000	421,238,000	100.083241	100,083	100.155832	100,156	73
BONDES	220512	LD	5.512001	103	212	1,300,000	1,300,000	491,098,000	100.000779	130,001	100.146314	130,190	129
BONDES	220616	LD	5.515600	103	212	490,050	490,050	303,955,000	99.960539	48,986	100.030984	49,020	164
BONDES	220908	LD	5.521599	103	212	2,000,000	2,000,000	323,325,000	99.884869	199,770	100.012061	200,024	248
BONDES	221013	LD	5.525701	103	212	2,000,000	2,000,000	257,508,000	100.221968	200,444	100.311788	200,624	283
BONDES	230105	LD	5.538500	103	212	1,000,000	1,000,000	529,811,000	100.17422	100,174	100.282244	100,282	367
BONDES	230309	LD	5.546600	103	212	1,000,000	1,000,000	336,616,000	100.055616	100,056	100.162132	100,162	430
BONDES	230330	LD	5.549600	103	212	1,600,000	1,600,000	231,956,000	100.062323	160,100	100.249362	160,399	451
BONDES	230629	LD	5.562200	103	212	3,600,000	3,600,000	428,874,000	99.88485	359,585	100.111631	360,402	542
BONDES	230706	LD	5.566800	103	212	2,232,395	2,232,395	553,727,000	99.877651	222,966	99.997249	223,233	549
BONDES	231005	LD	5.586200	103	212	7,542	7,542	440,970,000	99.686665	752	99.8296	753	640
BONDES	231101	LD	5.587000	103	212	3,000,000	3,000,000	374,898,000	99.751214	299,254	99.818971	299,457	667
BONDES	231221	LD	5.592700	103	212	1,000,000	1,000,000	1,500,000,000	99.781572	99,782	99.898869	99,899	717
BONDES	221006	LF	5.512500	103	212	1,625,000	1,625,000	309,553,000	99.991218	162,486	100.005911	162,510	276
BONDES	221103	LF	5.510268	103	212	2,000,000	2,000,000	11,000,000,000	99.979551	199,959	100.002351	200,005	304
BONDES	221201	LF	5.515089	103	212	1,250,000	1,250,000	272,978,000	99.985338	124,982	99.992793	124,991	332
BONDES	231005	LF	5.572809	103	212	2,117,454	2,117,454	1,247,343,000	99.806601	211,336	99.835214	211,396	640
BONDES	231130	LF	5.571039	103	212	2,000,000	2,000,000	407,291,000	99.800574	199,601	99.819791	199,640	696
BONDES	241003	LF	5.610114	103	212	2,500,000	2,500,000	724,328,000	99.600347	249,001	99.620397	249,050	1004
										<u>4,711,584</u>		<u>4,732,964</u>	
8.47%	Deudores por Reporto												
	Inversión respaldada por títulos de deuda												
BONDES	241024	LD	5.4	103	212	4,393,345	4,393,345	503,088,000	99.680417	437,930	99.725274	438,128	-
										<u>437,930</u>		<u>438,128</u>	
										<u>\$ 5,149,514</u>		<u>\$ 5,171,092</u>	

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)

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 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
31 de diciembre de 2020													
Títulos para negociar nacionales													
89.38%	Inversiones en Títulos de Deuda												
	Valores gubernamentales federales nacionales												
CETES	210128	BI	4.247142	101	262	10,000,000	10,000,000	11,956,800,000	9.493416	\$ 94,934	9.971766	\$ 99,718	24
CETES	210603	BI	4.275710	101	262	5,000,000	5,000,000	4,891,010,000	9.813476	49,067	9.824964	49,125	150
CETES	210617	BI	4.280001	101	262	20,000,000	20,000,000	3,626,720,000	9.786655	195,733	9.808751	196,175	164
CETES	210701	BI	4.283571	101	262	10,000,000	10,000,000	5,668,620,000	9.781695	97,817	9.792594	97,926	178
CETES	210729	BI	4.267867	101	262	5,000,000	5,000,000	4,858,950,000	9.750218	48,751	9.761605	48,808	206
BPAG28	210211	IM	4.395718	103	241	3,000,000	3,000,000	214,000,000	100.184206	300,553	100.209451	300,628	38
BPAG28	210513	IM	4.432085	103	241	5,000,000	5,000,000	221,000,000	100.058514	500,293	100.101291	500,506	129
BPAG28	210812	IM	4.449257	103	241	2,000,000	2,000,000	221,000,000	99.945604	199,891	99.997755	199,996	220
BPAG28	220210	IM	4.486137	103	241	5,000,000	5,000,000	221,000,000	100.069261	500,346	100.076054	500,380	402
BPAG91	210422	IQ	4.419177	103	241	1,000,000	1,000,000	234,000,000	100.876154	100,876	100.852527	100,853	108
BONDESD	210121	LD	4.453690	103	241	521	521	360,974,000	100.082879	52	100.131906	52	17
BONDESD	210325	LD	4.471502	103	241	2,300,000	2,300,000	393,801,000	100.007023	230,016	100.033052	230,076	80
BONDESD	210527	LD	4.472501	103	241	2,500,000	2,500,000	474,804,000	100.218654	250,547	100.272102	250,680	143
BONDESD	210722	LD	4.479500	103	241	3,000,000	3,000,000	408,076,000	100.250113	300,750	100.257217	300,772	199
BONDESD	210812	LD	4.485300	103	241	2,238,100	2,238,100	374,622,000	99.992124	223,792	99.997386	223,804	220
BONDESD	211007	LD	4.498500	103	241	2,500,000	2,500,000	364,276,000	99.959003	249,898	99.974540	249,936	276
BONDESD	211104	LD	4.500001	103	241	3,000,000	3,000,000	130,000,000	99.963082	299,889	99.965895	299,898	304
BONDESD	211118	LD	4.500000	103	241	1,000,000	1,000,000	406,477,000	100.041542	100,042	100.130759	100,131	318
BONDESD	220512	LD	4.526000	103	241	1,300,000	1,300,000	491,098,000	99.899415	129,869	99.966862	129,957	493
BONDESD	220908	LD	4.530300	103	241	1,000,000	1,000,000	323,325,000	99.801939	99,802	99.835353	99,835	612
BONDESD	230629	LD	4.566600	103	241	2,800,000	2,800,000	428,874,000	99.808099	279,463	99.820783	279,498	906
BONDESD	231005	LD	4.576700	103	241	1,000,000	1,000,000	319,783,000	99.583095	99,583	99.585507	99,586	1,004
										4,351,964		4,358,340	
10.62%	Deudores por Reporto												
	Inversión respaldada por títulos de deuda												
BONDESD	220512	LD	4.300000	103	241	454,787	454,787	491,098,000	99.916462	45,441	99.964200	45,462	-
BONDESD	250619	LD	4.300000	103	241	3,343,494	3,343,494	712,915,000	99.419948	332,410	99.467448	332,569	-
BONDESD	251016	LD	4.300000	103	241	1,411,273	1,411,273	225,098,000	99.201210	140,000	99.248606	140,066	-
										517,851		518,097	
										\$ 4,869,815		\$ 4,876,437	

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)

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:

102 Tasa fija (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

103 Tasa variable (aplica a bonos con pagos de interés periódicos)

** Calificación o bursatilidad:

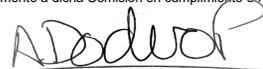
212; mxAAA; Capacidad de pago sustancialmente fuerte; SP; Local; Largo Plazo

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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)

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

Estados de Resultados

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

	2021	2020
Ingresos		
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 21,383	\$ 6,375
Resultado por compra-venta de valores	34,405	36,234
Ingresos por intereses (Nota 5)	189,046	304,868
Ingresos totales	<u>244,834</u>	<u>347,477</u>
Egresos		
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a Operadora (Notas 1 y 6)	17,787	16,088
Servicios administrativos y distribución pagadas a otras entidades	1,144	1,435
Gastos de administración	43	84
Otros gastos de administración	800	774
Impuestos (Nota 9)	25,039	46,424
Egresos totales	<u>44,813</u>	<u>64,805</u>
Resultado neto	<u>\$ 200,021</u>	<u>\$ 282,672</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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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

HSBCD10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (HSBCGOB)
Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, Ciudad de México
Estados de Variaciones en el Capital Contable
31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos

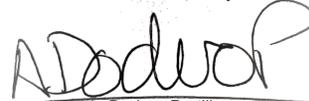
	Capital contribuido					Capital ganado		
	Capital social					Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total capital contable
	Autorizado		No pagado	Total pagado	Prima en venta (recompra) de acciones			
	Fijo	Variable						
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (497,434,445)	\$ 2,565,555	\$ (154,349)	\$ 2,276,764	\$ 384,882	\$ 5,072,853
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	384,882	(384,882)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	(210,022)	(210,022)	(274,111)	-	-	(484,133)
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	282,672	282,672
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,000	499,999,000	(497,644,467)	2,355,534	(428,460)	2,661,646	282,672	4,871,392
Movimientos inherentes a acuerdos de los accionistas:								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	282,672	(282,672)	-
Recompra de acciones, neto	-	-	72,483	72,483	22,944	-	-	95,427
Movimiento inherente a la operación:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	200,021	200,021
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 499,999,000	\$ (497,571,984)	\$ 2,428,017	\$ (405,516)	\$ 2,944,318	\$ 200,021	\$ 5,166,840

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

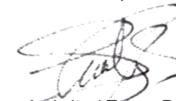
Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia 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 de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet 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