

VECTMD VECTOR FONDO MD, S.A. DE C.V. S.I.L.D.
ADMINISTRADO POR VECTOR FONDOS, S.A. DE C.V.
AVE. ROBLE # 565 OTE. COL. VALLE DEL CAMPESTRE, 60045, X. GARZA GARCIA
BALANCE GENERAL AL 30/06/2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	DETALLE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO			
110000	DISPONIBILIDADES			200000	ACREEDORES POR REPORTE			
111000	CAJA	0	0	210000	PRÉSTAMO DE VALORES			
112000	BANCOS			220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			221000	REPORTOS			
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRÉSTAMO DE VALORES			
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS			
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
123000	OTROS ACTIVOS			231000	DERIVADOS			
130000	INVERSIONES EN VALORES		1,019,129	231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR			231200	CON FINES DE COBERTURA			
140100	DEUDORES POR REPORTE		606,342	232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			123,717
151000	DERIVADOS			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		579	
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			242000	APORTACIONES PARA FUTUROS ALIMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
151200	CON FINES DE COBERTURA			243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES		122,017	
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
160000	CUENTAS POR COBRAR		32,519	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES			245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	32,518		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		1,121	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
160300	DEUDORES DIVERSOS			281000	CRÉDITOS DIFERIDOS			
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		1	262000	COBROS ANTICIPADOS			
170100	BIENES ADJUDICADOS			200099	TOTAL DE PASIVO			123,717
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			400000	CAPITAL CONTABLE			1,534,823
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			748,825
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100	CAPITAL SOCIAL		1,111,566	
190000	OTROS ACTIVOS		549	411110	MÍNIMO FLUJO	1,000		
191100	CARGOS DIFERIDOS			411120	VARIABLE	1,110,566		
191200	PAGOS ANTICIPADOS			413100	APORTACIONES PARA FUTUROS ALIMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO			
191300	INTANGIBLES	549		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			420000	CAPITAL GANADO			-362,740
190999	TOTAL DEL ACTIVO		1,658,539	421000	RESERVAS DE CAPITAL			785,997
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			769,037
				424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
				425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			
				426000	RESULTADO NETO			16,961
				400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			1,534,823
				400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			1,534,823
				700000	CUENTAS DE ORDEN			
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO			50,000,000
				713000	ACCIONES EMITIDAS			5,000,000
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			606,342
				715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD			
				719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

"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 VECTOR FONDOS, S.A. DE C.V. 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 \$ 13.625366 ; a la clase/serie FC1 en \$ 13.998836 ;
a la clase/serie FD1 en \$ 14.389106 ; a la clase/serie FFO en \$ 13.909627 ;
a la clase/serie FI en \$ 13.492134 ; a la clase/serie MC1 en \$ 14.096662 ;
a la clase/serie MD1 en \$ 14.389193 ; a la clase/serie MO en \$ 13.595923 ;
a la clase/serie M1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie XC1 en \$ 0.000000 ;
a la clase/serie XD1 en \$ 0.000000 ; a la clase/serie XD en \$ 13.731165 y
a la clase/serie XI en \$ 0.000000."

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

Lic. Pablo Torrella Soto

DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

C.P. Valdemar Villareal Cruz

REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSION

Lic. Leticia Gómez Paz

CONTRALOR NORMATIVO

VECTMD VECTOR FONDO MD, S.A. DE C.V. S.I.I.D.
ADMINISTRADO POR VECTOR FONDOS, S.A. DE C.V.
AVE. ROBLE # 565 OTE. COL. VALLE DEL CAMPESTRE, 66265, X, GARZA GARCIA
ESTADO DE RESULTADOS AL 30-06-2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	DETALLE	TOTAL
511000	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE		2,163
511100	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	2,163	
511200	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS		
512000	RESULTADO POR COMPRAVENTA		1,247
512100	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,247	
512200	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS		
512300	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS		
513000	RESULTADO POR PARTICIPACIÓN EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
514000	INGRESOS POR INTERESES		22,997
514100	INTERESES DE DISPONIBILIDADES		
514200	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN		
514300	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	14,896	
514400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	8,100	
514500	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		
514800	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
514600	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO		
514700	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	1	
515000	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN		
516100	RECUPERACIONES		
515500	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
515100	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
515200	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
515300	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO		
516210	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
516230	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
516240	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO		
515400	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN		
510099	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		26,407
521000	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA		4,910
521001	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	4,910	
521002	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO		
521003	DISTRIBUCIÓN		
521004	VALUACIÓN		
521005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521007	DEPÓSITO DE VALORES		
521008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521010	CUSTODIA DE VALORES		
521011	CONTABILIDAD		
521012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
521013	SISTEMAS		
521014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
522000	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES		124
522003	DISTRIBUCIÓN		
522004	VALUACIÓN	32	
522015	CALIFICACIÓN	31	
522016	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	13	
522005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522007	DEPÓSITO DE VALORES		
522008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522010	CUSTODIA DE VALORES		
522011	CONTABILIDAD	47	
522012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
522013	SISTEMAS		
522014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
523000	GASTOS POR INTERESES		1
523400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO		
523100	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		
524800	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
523200	COMISIONES PAGADAS		
523300	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	1	
524000	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN		
524100	COSTOS DE TRANSACCIÓN		
526100	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
526200	QUEBRANTOS		
526300	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS		
524200	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
524300	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
524400	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
524500	PÉRDIDA POR DETERIORO		
526410	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
525400	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN		
525000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		4,411
525001	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS		
525002	HONORARIOS		
525003	RENTAS		
525004	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
525005	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	3	
525006	GASTOS NO DEDUCIBLES	3,875	
525007	GASTOS EN TECNOLOGÍA		
525008	DEPRECIACIONES		
525009	AMORTIZACIONES		
525010	CORREOS Y TELÉFONOS		
525011	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN		
525090	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	53	
520099	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		9,447
540092	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		16,961
527000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS		
528000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DFERIDOS		
540093	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		16,961
530000	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
540099	RESULTADO NETO		16,961

"El presente estado de resultados 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, encorrandose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración de VECTOR FONDOS, S.A. DE C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Pablo Torroella Soto

DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

C.P. Valdemar Villarreal Cruz

REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSIÓN

Lic. Leticia Gómez Paz

CONTRALOR NORMATIVO