

AUT. CNV. 39-6

1197252020

R.F.C. VCC 929820 FO4

 FECHA: 30 de Abril del 2020  
 (DATE)

 NOMBRE: VALUE S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA VALUE GRUPO FINANCIERO  
 INSTITUTO DE PENSIONES DEL ESTADO DE JALISCO

R.F.C: IPE540101GX0

EJECUTIVO

JOSE KAUN NADER

KN

(NAME) ATN: IVÁN EDUARDO ARGÜELLES SÁNCHEZ

(ACT. EXECUTIVE)

DIRECCIÓN: AV. MAGISTERIO 1155

CONTRATO No.

11972 - 5

RETENER

(ADDRESS) OBSERVATORIO

(ACCOUNT No.)

POBLACION:

SUCURSAL

(CITY) GUADALAJARA, JALISCO 44266 MEXICO

(BRANCH)

4 MONTERREY

F.M.: 6655

Periodo del 31/Marzo/2020 al 30/Abril/2020

**POSICION TOTAL DE VALORES :**

	VALUACION al 31/Marzo/2020	VALUACION al 30/Abril/2020
Mercado de Dinero en Directo	679,486,022.56	672,748,285.65
Mercado de Dinero en Reporto	0.00	0.00
Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda	0.00	0.00
Fondos de Inversión de Renta Variable	0.00	0.00
Mercado de Capitales	0.00	0.00
Saldo Efectivo	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>Saldo Inicial 679,486,022.56</b>	<b>Saldo Final 672,748,285.65</b>

Rendimiento del Periodo Actual		Rendimiento Neto		Depósitos	
-0.2928%	Mar/2020	-0.9769 %		0	0.00
	Feb/2020	1.1283 %		2	4,748,997.44
	Ene/2020	1.6338 %		0	0.00
	Dic/2019	-2.5445 %		0	0.00
	Nov/2019	-0.2946 %		Comisiones y Gastos de Intermediación 0.0000%	
	Oct/2019	0.7366 %		Comisiones y Gastos por Servicios 0.0000%	
	Sep/2019	0.5914 %		Comisiones y Gastos Administrativos 0.0000%	
	Ago/2019	1.4846 %		Impuesto sobre a Renta Retenido 0.0000%	
	Jul/2019	0.6516 %			
	Jun/2019	2.7875 %			
	May/2019	0.7696 %			

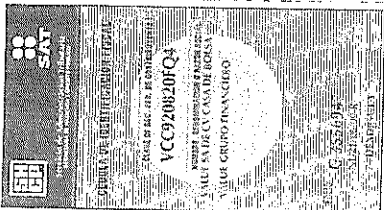
Detalle de la Posición de Valores al 30 de Abril del 2020 :

**Mercado de Dinero en Directo**

TITULOS DISPONIBLES	EMISORA	PRECIO VALUACION	VALUACION
388,725	90 ICVCB 06U 029	567.381381	218,222,977.33
58,000	90 VRZCB 08 023	92.686108	5,375,794.26
98,315	91 CAMSSCB 13U 008	494.447040	48,611,560.74
336,194	91 CASCB 11U 018	536.233389	180,278,447.98
155,185	91 CPEXACB 16U 018	1,007.557316	156,357,782.08
498,975	91 GHOCB 14 024	93.745306	46,776,554.06

**IMPORTANT:** LE RECORDAMOS QUE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO POR EL ART. 203 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, CUENTA USTED CON 20 DIAS HABILDES CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE ENVIO PARA COMUNICARSE A NUESTRO DEPARTAMENTO DE AUDITORIA INTERNA EN EL DISTRITO FEDERAL AL TELEFONO (0155) 9177-7800 CUALQUIER OBJECION A LOS ASIENTOS QUE APARECEN EN EL PRESENTE ESTADO DE CUENTA, EN CASO DE NO RECIBIR NINGUNA COMUNICACION DE SU PARTE EN EL PLAZO SEÑALADO, SE ENTENDERA QUE ESTA CONFORME Y APRUEBA LOS ASIENTOS MENCIONADOS.

**IMPORTANT:** WE REMIND YOU THAT IN ACCORDANCE WITH THE PROVISIONS OF ART. 203 OF THE LAWS OF THE MERCADO DE VALORES YOU HAVE 20 WORKING DAYS IN WHICH TO COMMUNICATE TO OUR AUDITING INTERNAL OFFICE AT DISTRITO FEDERAL AT (0155) 9177-7800 WHATEVER OBJECTION YOU MAY HAVE TO THE ENTRIES THAT APPEAR ON THE CURRENT STATEMENT OF ACCOUNT, IN CASE NO COMMUNICATION IS RECEIVED FROM YOU IN THE TIME INDICATED, IT WILL BE UNDERSTOOD YOU ARE IN AGREEMENT AND APPROVE THE MENTIONED ENTRIES.


 Av. Bosques del Valle No. 08 Pte.  
 Col. Bosques del Valle  
 San Pedro Garza García, N.L. C.P. 66250  
 Tel. (61) 8339-2222

 Prolong. Paseo de la Reforma No. 1615  
 Punta Santa Fe, Torre B Piso 10  
 Col. Santa Fe Cuajimalpa  
 Alcaldía Cuajimalpa de Morelos  
 CDMX C.P. 05348  
 Tel. (0155) 9177-7800

 Av. Cuauhtémoc No. 2212  
 Col. Cuauhtémoc C.P. 31020  
 Chihuahua, Chihuahua  
 Tel. (614) 439-9400

 José Ma. Vigil No. 2735  
 Col. Provicencia  
 Guadalajara, Jal. C.P. 44620  
 Tel. (33) 3646-6800 al 99

LA REPRODUCCION DE ESTE DOCUMENTO SIN EL CONSENTIMIENTO DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES ES UN DELITO EN LOS TERMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES





Instituto de Pensiones del Estado de Jalisco  
 AVE MAGISTERIO 1155  
 S. H., GUADALAJARA  
 GUADALAJARA JALISCO, MEXICO C.P. 44270

### ASESORES PATRIMONIALES

**Aseor:** Nombre: GJ Rosario Avila Chavez  
 Telefono: (33) 36482163  
 E-mail: rosario.avila.chavez@banorte.com

**Director:** Nombre: OCCIDENTE  
 Telefono:

### PERFIL DEL INVERSIONISTA

**Perfil de Inversión del Cliente:** No Aplica  
**Tipo de Servicio Contratado:** NO APLICA  
**Tipo de Cliente:** Institucional

### DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO

Mercado	Al 31/Mar/2020	Al 30/Abr/2020	%
Instrumentos de Deuda	1,202,109,476.57	1,229,324,099.24	100.00
Renta Variable	0.00	0.00	0.00
Fondos de Inversión Deuda	0.00	0.00	0.00
Fondos de Inversión Renta Variable	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Estructurados	0.00	0.00	0.00
Efectivo	0.00	0.00	0.00
Efectivo Por Liquidar	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1,202,109,476.59</b>	<b>1,229,324,099.23</b>	<b>100.00</b>

### PRINCIPALES INDICADORES

**Cetes 28 Neto Anualizado** 5.04 %  
**IP y C de la BMW** 5.54 %  
**S&P 500 Efectivo en USD** 12.68 %  
**Inflación (Mes anterior)** -0.05 %  
**Variación Peso Dolar** 1.89 %  
**Tipo de Cambio Fix** 23.03

Del Mes	Del Año
5.04 %	5.64 %
5.54 %	-16.24 %
12.68 %	-9.85 %
-0.05 %	0.85 %
1.89 %	26.85 %
23.03	18.86

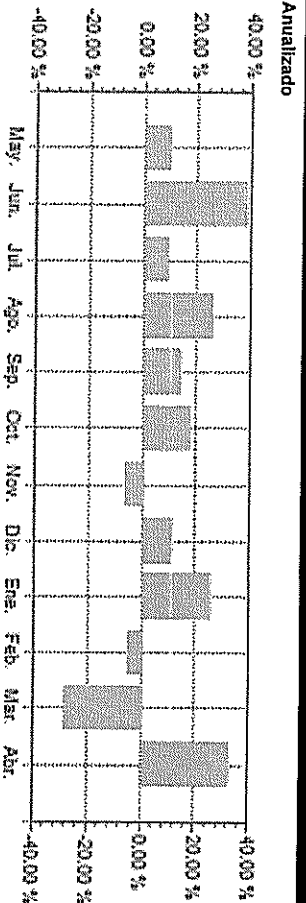
### ESTADO DE CUENTA DE VALORES

**Contrato:** 21342-1  
**Periodo:** Del 1 al 30/Abr/2020  
**RF:** IPES4010IGXO  
**CURP:**  
**No. Referencia:** 213421 - GJ

### INFORMACIÓN FISCAL Y FINANCIERA

	Del Mes	Del Año
<b>INFORME DE RESULTADOS</b>		
Valor Cartera Inicial \$	1,202,109,476.59	1,140,561,115.75
Sus Depósitos (+)	0.00	107,392,998.98
Sus Retiros (-)	5,323,094.27	40,951,464.68
(*) Inversión	<b>1,196,786,382.32</b>	<b>1,207,022,650.06</b>
Valor Cartera al cierre	1,229,324,099.23	1,229,324,099.23
(*) Inversión (-)	1,196,786,382.32	1,207,022,650.06
Utilidad Generada	<b>32,537,716.92</b>	<b>22,301,449.18</b>
Capital Promedio Invertido	1,201,008,778.77	1,194,485,476.79
Tiempo de Inversión	30 días	121 días
Rendimiento en el periodo	2.71%	1.87%
Rendimiento anual simple	32.51%	5.55%
<b>RENDIMIENTO PONDERADO</b>		
Rendimiento en el periodo	2.71%	
Rendimiento Neto	2.71%	
Rendimiento Neto Anual	32.51%	
Intereses cobrados	5,136,127.43	18,880,564.89
Dividendos en efectivo	0.00	0.00
I.S.R. Acreditable Fondos de Inversión	0.00	0.00
I.S.R. Retenido Instrumentos Deuda	0.00	0.00
I.S.R. Retenido sobre Dividendos	0.00	0.00
IVA	0.00	0.00

### RENDIMIENTO DEL PORTAFOLIO



### DISTRIBUCIÓN DEL GASTO

	Monto	%
Comisiones y Gastos Administrativos	0.00	0.00
Comisiones y Gastos de Intermediación	0.00	0.00
Comisiones y Gastos por Servicios	0.00	0.00
Impuesto Sobre la Renta Retenido	0.00	0.00
<b>Cartera de Inversión fecha liquidación</b>	<b>1,229,324,099.23</b>	



# REPORTE DE MOVIMIENTOS

**Cliete** : 93752426  
**Contrato** : 005222813  
**Asesor** : 417-J BARBA  
**Sucursal** : 58-JAL ZAPOPAN ANDARES CB  
**Teléfono** : 11036680  
**Fecha de corte** : 30/Abr/2020  
**Periodo** : Del 01/Abr/2020 al 30/Abr/2020  
**Días del Periodo** : 29

**INSTITUTO DE PENSIONES DEL ESTADO DE JALISCO**  
 MAGISTERIO 1155  
 OBSERVATORIO  
 GUADALAJARA JALISCO  
 C.P. 44266 C.R. 44281

## Movimientos del Mes M.N.

Mes Anterior	\$ 408,408,524.75
Total Abonos (+)	
Total Cargos (-)	
Mes Actual	\$ 457,681,241.45
<b>Variación mensual</b>	<b>\$ 49,272,716.70</b>

### Abonos

Depósitos	
Depósitos Valores	
Dotificaciones	
<b>Total Abonos</b>	

### Cargos

Retiros	
Retiros Valores	
Impuestos por movimientos	
<b>Total Cargos</b>	

### Otros

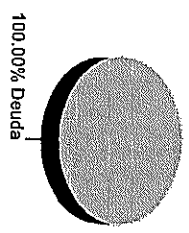
Dividendos	
Intereses M.D.	0.00
Comisiones	
Gastos y Cargos IVA acreditable	
ISR retenido	
<b>Número de Operaciones</b>	<b>9,539</b>
<b>Rendimiento del portafolio de Inversión</b>	<b>9.54%</b>
<b>Rendimiento del portafolio de Inversión Neto</b>	<b>9.54%</b>

## Valor Actual del Portafolio

**\$ 457,681,241.45**

### Valor del Portafolio por Instrumento

	Mes Anterior	%	Mes Actual	%
Instrumentos de Deuda	\$ 408,408,524.75	100	\$ 457,681,241.45	100.00
Instrumentos de Capitales				
Valores en Prestamos Garantias y Prenda				
Productos Derivados				
Operaciones por Liquidar				
Efectivo Remanente				

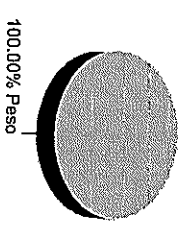


## TOTAL POR INSTRUMENTO

Mes Anterior	\$ 408,408,524.75	100.00	\$ 457,681,241.45	100.00
--------------	-------------------	--------	-------------------	--------

## Valor del Portafolio por moneda (Mes Actual)

	Pesos MX	Dólar US
Instrumentos de Deuda	\$ 457,681,241.45	
Instrumentos de Capitales		
Valores en Prestamos Garantias y Prenda		
Productos Derivados		
Operaciones por Liquidar		
Efectivo Remanente		



## TOTAL POR MONEDA

Mes Anterior	\$ 457,681,241.45
--------------	-------------------

Las cifras presentadas como porcentaje se expresan a dos decimales. Tipo de cambio spot de valuación a Moneda Nacional. Dólar: 24.0350 Euro: 29.8767

At: n IVAN EDUARDO ARCUELLES SANCHEZ  
AV MAGISTERIO 1155 PISO 6  
COL. Observatorio  
DEL/POB. Guadalajara, Jalisco, Mexico  
CP 44266 - CR 44281

Efectivo  
PAOLA ZAMORA GUTIERREZ

Teléfono Dht.  
(01) 54 80 58 00

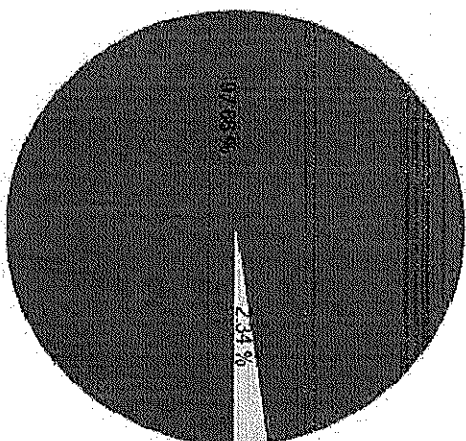


Periodo  
DEL 1 AL 30 DE ABRIL DE 2020

## RESUMEN DEL PORTAFOLIO

PORTAFOLIO	AL 31 MAR 20	AL 30 ABR 20	DEL PORTAFOLIO
DEUDA	1,205,280,664.05	1,170,839,675.54	97.66
RENTA VARIABLE	29,941,001.68	28,093,307.69	2.34
VALORES EN CORTO / PRÉSTAMO DE VALORES	0.00	0.00	0.00
FONDO DE FONDOS	0.00	0.00	0.00
GARANTÍAS	0.00	0.00	0.00
OTRAS INVERSIONES	0.00	0.00	0.00
CREDITOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00
EFFECTIVO	0.00	388.89	0.00
DERIVADOS	0.00	0.00	0.00
VALOR DEL PORTAFOLIO <sup>1</sup>	1,235,221,665.74	1,198,933,272.12	100.00
VALOR TOTAL DE LAS GARANTIAS	0.00	0.00	

## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO



■ DEUDA  
■ RENTA VARIABLE

MOVIMIENTOS	DEL 1 AL 30 DE ABRIL DE 2020
ENTRADAS DE EFFECTIVO	0.00
SALIDAS DE EFFECTIVO	50,772,625.00
SUBTOTAL EFFECTIVO	-50,772,625.00
DEPOSITO DE VALORES	0.00
RETIRO DE VALORES	0.00
SUBTOTAL VALORES	0.00
DERECHOS PATRIMONIALES	773,013.89
COMISIONES	0.00
SALDO NETO DE MOVIMIENTOS	(49,999,611.11)

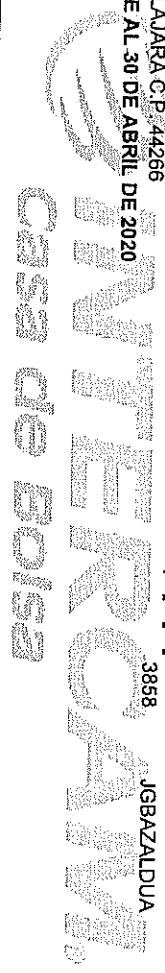
## AVISOS

Estimado cliente:

En términos de la cláusula quincuagésima novena del Contrato de Intermediación Bursátil, notificamos cambios al mismo, cuya versión actualizada se encuentra en nuestro sitio [www.gbm.com](http://www.gbm.com) y/o [www.gbm.com.mx](http://www.gbm.com.mx), podrás localizarlo en la página principal.

También se adjunta el convenio modificatorio respectivo, aprovechando para agradecer tu preferencia y reiterando nuestro compromiso por ofrecer el mejor servicio.

Saludos Cordiales.



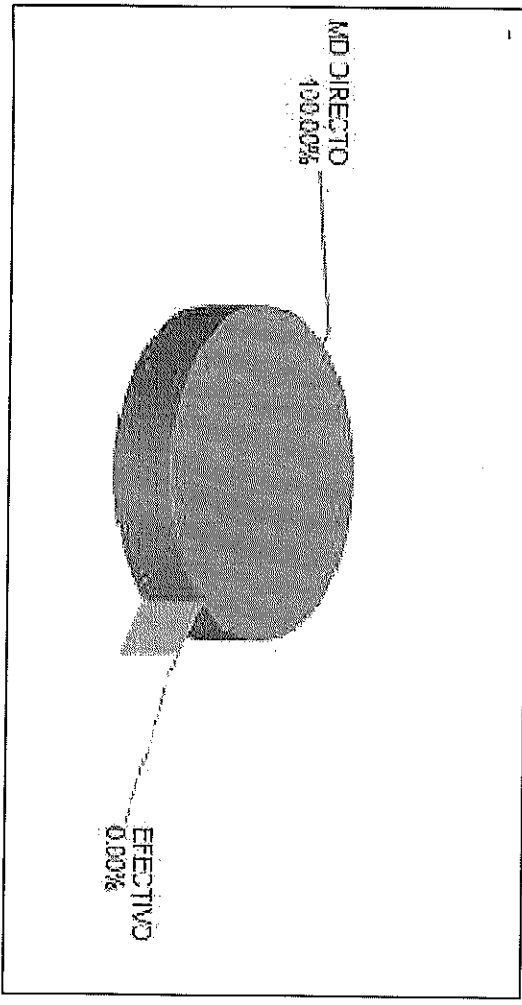
3858 JGBAZALDUA

ESTADO DE CUENTA	
Folio	30202002004005638
Periodo	01/04/2020 30/04/2020
R.F.C.	IPES40101GX0
Fecha y Hora Expedición	2020-05-05T19:48:20
601 Régimen General de Ley Personas Morales	

**RESUMEN DE LA POSICION DE VALORES**

MERCADO	VALOR CARTERA MES ANTERIOR	VALOR ACTUAL DE SU CARTERA
FONDOS DE INVERSION		
DEUDA		
RENTA VARIABLE		
COBERTURA		
MERCADO DE DINERO	544,707,654.36	556,266,210.94
DIRECTO		
REPORTOS		
GARANTIA		
CUISIDIA		
GARANTIA		
PRESTAMO		
SUBTOTAL	544,707,654.36	556,266,210.94
EFFECTIVO		
LOIAL	544,707,654.36	556,266,210.94

**GRAFICA DE LA POSICION DE VALORES**



**RESUMEN DE MOVIMIENTOS DEL PERIODO**

DESCRIPCION	SUMA
EFFECTIVO	
DEPOSITOS	55,618,375.04
RETIROS	(51,992,367.97)
DIVIDENDOS	0.00
INTERESES COBRADOS	2,288,434.64
PREMIOS POR REPORTOS	0.00
COMISIONES POR SERVICIOS	0.00
Y GASTOS POR INTERMEDIACION ADMINISTRATIVAS	(0.01)
IMPUESTOS I.V.A. ACREDITABLE	0.00
I.S.R. RETENIDO	0.00

**SERVICIOS DE INVERSION**

	MENSUAL	ANUALIZADO
RENDIMIENTO BRUTO	1.32%	18.24%
RENDIMIENTO NETO	1.32%	18.24%
% COMISIONES COBRADAS	0%	

**PRINCIPALES INDICADORES ECONOMICOS**

INDICADOR	PERIODO ANTERIOR	CIERRE DEL PERIODO
IPC	34,554.53	36,470.11
FX USD/MXN	23.48	23.93
DOW JONES	21,917.16	24,345.72
S&P 500	2,584.59	2,912.43
INFLACION	3.70	3.25
CETES28	6.39	5.84

**AVISOS Y NOTICIAS**

--	--	--

LEY FEDERAL DE PROTECCION DE DATOS PERSONALES EN POSESION DE LOS PARTICULARES  
 En INTERCAM Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INTERCAM GRUPO FINANCIERO sus datos están protegidos, consulte el Aviso de Privacidad Integral correspondiente en [www.intercam.com.mx](http://www.intercam.com.mx) o directamente con su asesor financiero.

ESTE DOCUMENTO ES UNA REPRESENTACION IMPRESA DE UN CFDI  
 EXPEDIDO EN CIUDAD DE MEXICO  
 LA REPRODUCCION NO AUTORIZADA DE ESTE COMPROBANTE, CONSTITUYE UN DELITO EN  
 LOS TERMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.