

CIFRAS AL CIERRE DE JUNIO 2019

Razón Social

Instituto de Pensiones del Estado de Jalisco

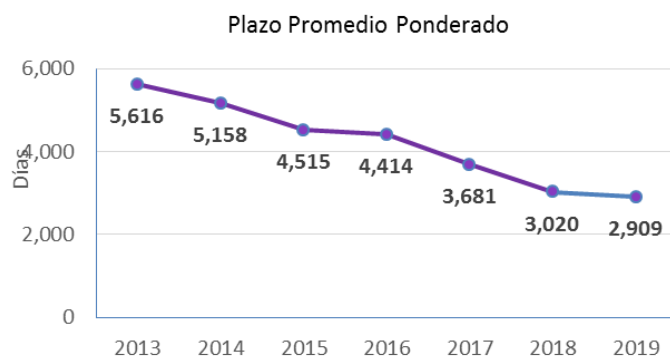
Tipo de Fondo

Pensiones - Beneficio Definido

Activos Totales

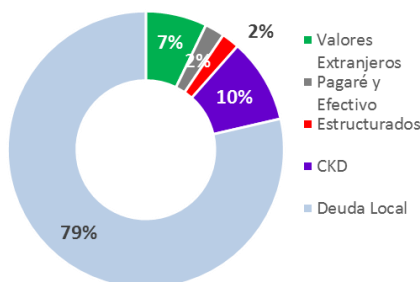
\$ 16,846,640,844.34 ¹

Tipo Instrumento		Jun 2019 IPEJAL	
Renta Variable Nacional	Renta Variable Nacional	33,741,217.30	0.20%
Renta Variable Internacional	Renta Variable Internacional	44,938,466.48	0.27%
Deuda Privada Nacional	Empresas	4,079,642,523.90	24.22%
	Financiero	1,266,566,499.50	7.52%
	Estados y Municipios	931,589,631.53	5.53%
	Paraestatal	1,058,904,069.07	6.29%
Estructurado	Notas Estructuradas	350,000,000.00	2.08%
Deuda Internacional	Deuda Internacional	823,524,494.21	4.89%
Deuda Gubernamental	M Bonos	2,421,187,669.35	14.37%
	BPA	515,046,822.00	3.06%
	CEDE	46,832,873.50	0.28%
	Cetes	496,211,295.98	2.95%
	UDIBONOS	1,180,300,719.82	7.01%
	UMS	338,905,083.32	2.01%
	BondesD	1,596,993,579.88	9.48%
Alternativos	CKD's	1,662,255,898.52	9.87%
Total		16,846,640,844.34	100.00%

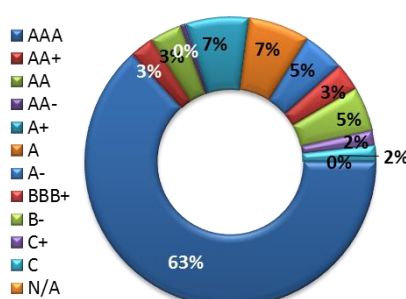


Duración (Macaulay): 1803.58 (4.93 años)

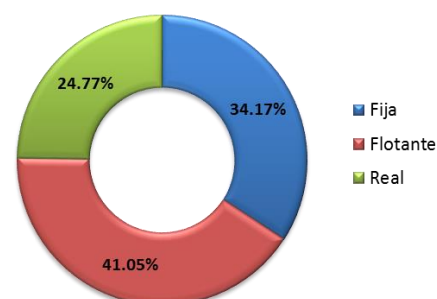
SEGMENTACIÓN POR TIPO DE ACTIVO



SEGMENTACIÓN POR CALIFICACIÓN



SEGMENTACIÓN DE DEUDA POR TASA



¹ En el pasado, las cifras de este reporte se han mostrado a costo histórico. El equipo de inversiones considera más adecuado utilizar valor mercado para reflejar las condiciones actuales del portafolio, por lo que a partir de Diciembre 2018 las cifras de este reporte se registran a valor mercado. Derivado de este cambio, el monto de activos administrados muestra una variación respecto a reportes anteriores.

² A partir de Diciembre 2018, se modifica la clasificación de los activos de manera que sea más fácil su comparación con los portafolios de las AFORES.

CIFRAS AL CIERRE DE JUNIO 2019

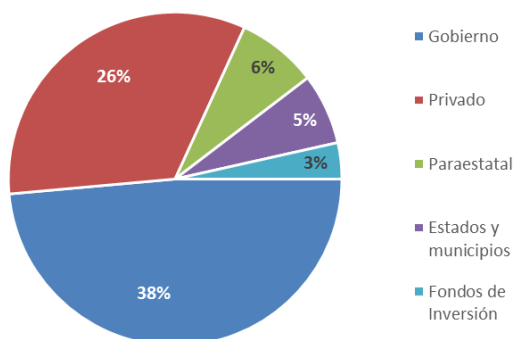
EVOLUCION DE RENDIMIENTO

TASAS NOMINALES				INFLACIÓN	TASAS REALES			
AÑO	IPEJAL ¹	CETES 28	TIIE 28		AÑO	IPEJAL	CETES 28	TIIE 28
2013	7.28	3.82	4.37	3.97	2013	3.23	-0.10	0.43
2014	6.73	3.04	3.57	4.08	2014	2.60	-0.94	-0.43
2015	6.79	3.02	3.37	2.13	2015	4.59	0.90	1.24
2016	7.80	4.23	4.57	3.36	2016	4.34	0.90	1.22
2017	9.00	6.89	7.29	6.77	2017	2.15	0.18	0.55
2018	10.09	7.89	8.30	4.66	2018	5.27	3.18	3.57
Junio 2019 (LTM)	11.81	8.15	8.68	3.89	Junio 2019 (LTM)	7.62	4.10	4.61

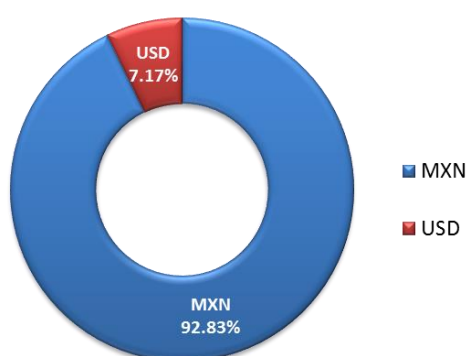
***Tasa Real:** Es el crecimiento efectivo del dinero por encima de la inflación. El último estudio actuarial establece la tasa de rendimiento objetivo en 3.00% real.

Rendimiento: Se usará el rendimiento de los últimos 12 meses para poder ser comparable con las AFORES.

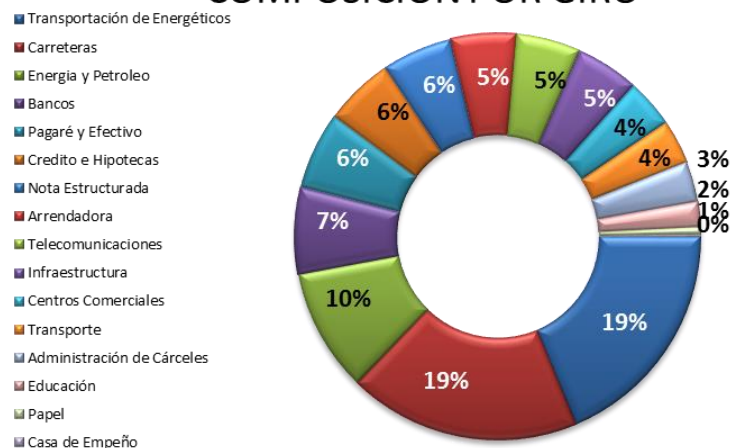
COMPOSICIÓN DEUDA LOCAL



COMPOSICIÓN POR TIPO DE MONEDA



COMPOSICIÓN POR GIRO



¹ A partir de diciembre 2018 y hacia adelante, cambiaremos la metodología del cálculo del rendimiento, ahora se basará en la valuación de mercado de la cartera y no en el costo histórico de los instrumentos, de igual manera se recalcularán los años anteriores para que coincidan con la misma metodología. El rendimiento de 2018 mostrado en este reporte ya refleja valuación a mercado.