

## CIFRAS AL CIERRE DE JULIO 2020

Razón Social

Instituto de Pensiones del Estado de Jalisco

Tipo de Fondo

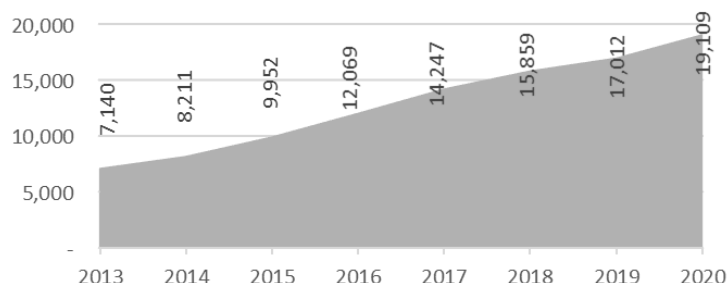
Pensiones - Contribución Definida

Activos Totales

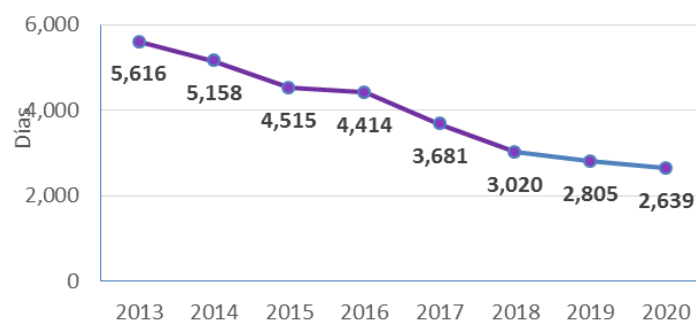
\$19,108,786.803.60

		julio 20	
		IPEJAL	
Renta Variable	Nacional	28,263,492.68	0.15%
	Internacional	54,524,109.80	0.29%
Deuda Privada Nacional	Corporativo	3,595,100,927.46	18.81%
	Paraestatal	1,027,575,061.37	5.38%
	Estados y Municipios	906,795,207.95	4.75%
Efectivo	Efectivo	6,785.64	0.00%
Bancario	Certificados Bursátiles	418,283,192.32	2.19%
	Pagares	1,388,653,511.89	7.27%
Estructurado	Notas Estructuradas	556,677,814.72	2.91%
Deuda Internacional	Deuda Internacional	933,978,824.96	4.89%
Deuda Gubernamental	BONOS	4,934,448,883.65	25.82%
	CEDE	51,791,121.00	0.27%
	BONDES	1,976,970,301.71	10.35%
	UDIBONOS	1,300,728,311.84	6.81%
	Fondos de Inversión	341,830,433.26	1.79%
Alternativos	CKD's	1,593,158,823.34	8.34%
Total		19,108,786,803.60	100.00%

Activos Administrados  
Millones MXN

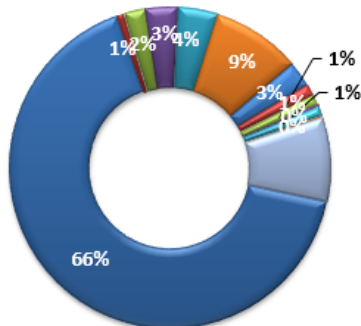


Plazo Promedio Ponderado

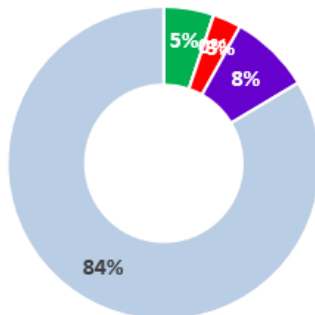


SEGMENTACIÓN POR CALIFICACIÓN

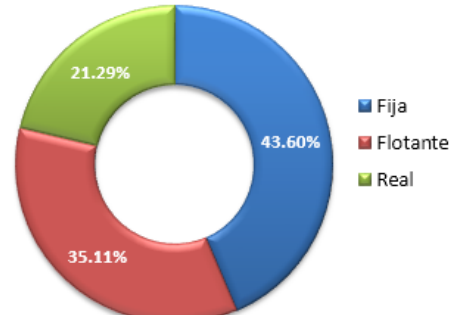
AAA  
 AA+  
 AA  
 AA-  
 A+  
 A-  
 BBB+  
 BBB  
 BBB-  
 B-  
 CCC  
 D  
 N/A



SEGMENTACIÓN POR TIPO DE ACTIVO



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.

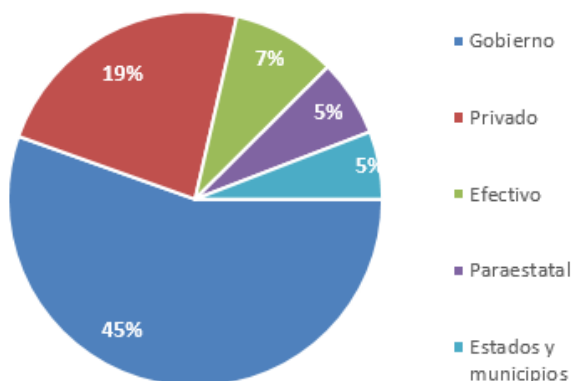
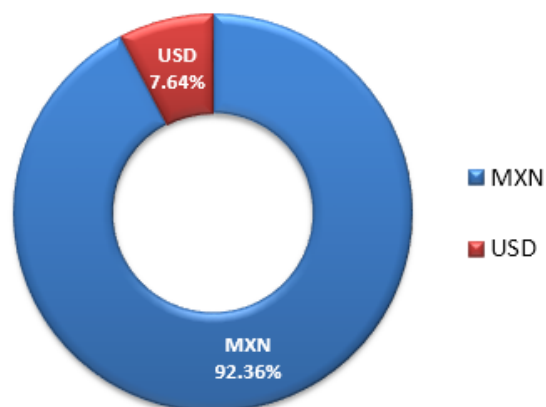
2 A partir de Diciembre 2018, se modifica la clasificación de los activos de manera que sea más fácil su comparación con los portafolios de las AFORES.

**CIFRAS AL CIERRE DE JULIO 2020**

EVOLUCION DE RENDIMIENTO											
TASAS NOMINALES					INFLACIÓN	TASAS REALES					
AÑO	IPEJAL <sup>1</sup>	IPEJAL <sup>2</sup>	CETES 28	TIIE 28		AÑO	IPEJAL	IPEJAL <sup>2</sup>	CETES 28	TIIE 28	
2013	7.28	1.65	3.82	4.37		3.97	2013	3.23	-2.18	-0.10	0.43
2014	6.73	7.61	3.04	3.57		4.08	2014	2.60	3.45	-0.94	-0.43
2015	6.79	1.32	3.02	3.37		2.13	2015	4.59	-0.77	0.90	1.24
2016	7.80	6.92	4.23	4.57		3.36	2016	4.34	3.49	0.90	1.22
2017	9.00	-0.25	6.89	7.29		6.77	2017	2.15	-6.49	0.18	0.55
2018	10.09	7.98	7.12	7.53		4.66	2018	5.68	3.24	2.72	3.13
2019	8.64	8.64	8.16	8.64		3.02	2019	5.45	5.45	4.98	5.45
julio 2020 (LTM)	8.76	8.76	6.13	6.59		3.62	julio 2020 (LTM)	4.92	4.92	2.38	2.82

**\*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**


<sup>3</sup> Rendimientos preliminares recalculados, falta auditar datos para confirmar rendimientos históricos.