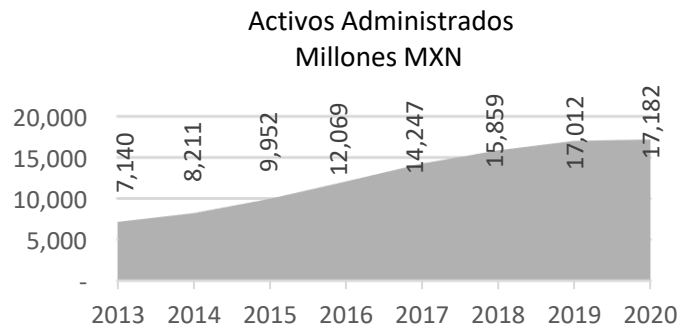
IPEJAL
Instituto de Pensiones del Estado de Jalisco

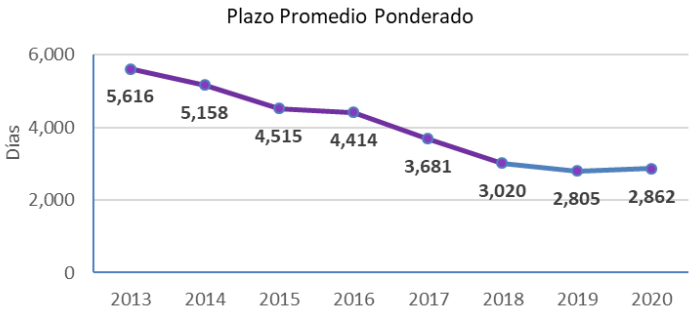
Calle Magisterio #1155, Observatorio,
C.P. 44266 Guadalajara, Jal.

CIFRAS AL CIERRE DE ENERO 2020

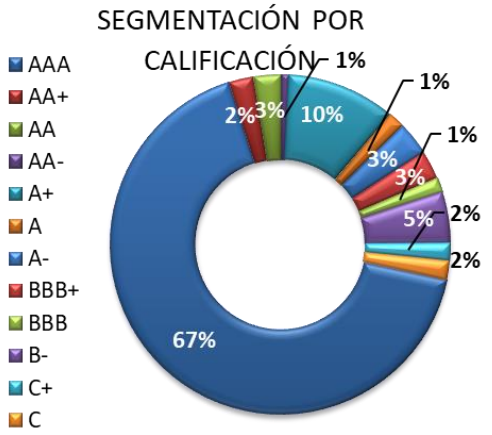
Razón Social	Instituto de Pensiones del Estado de Jalisco
Tipo de Fondo	Pensiones - Beneficio Definido
Activos Totales	$ 17,181,786,670.37 [1]

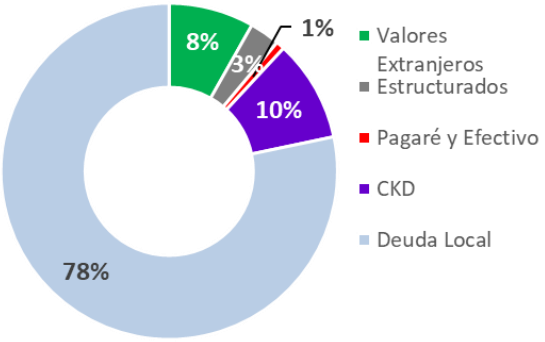
Tipo Instrumento [2]		Ene 2020 IPEJAL	
Renta Variable Nacional	Renta Variable Nacional	32,803,212.85	0.19%
Renta Variable Internacional	Renta Variable Internacional	66,359,677.57	0.39%
Deuda Privada Nacional	Empresas	3,795,426,358.20	22.09%
	Financiero	1,037,956,891.49	6.04%
	Estados y Municipios	881,168,358.22	5.13%
	Paraestatal	1,075,170,584.86	6.26%
Estructurado	Notas Estructuradas	498,222,943.02	2.90%
Deuda Internacional	Deuda Internacional	1,001,942,195.83	5.83%
Deuda Gubernamental	M Bonos	3,984,675,905.57	23.19%
	CEDE	49,156,170.50	0.29%
	BONDESD	2,043,149,893.71	11.89%
	UDIBONOS	695,414,504.19	4.05%
	UMS	338,076,031.61	1.97%
Alternativos	CKD's	1,682,263,942.74	9.79%
	Total	**17,181,786,670.37**	100.00%

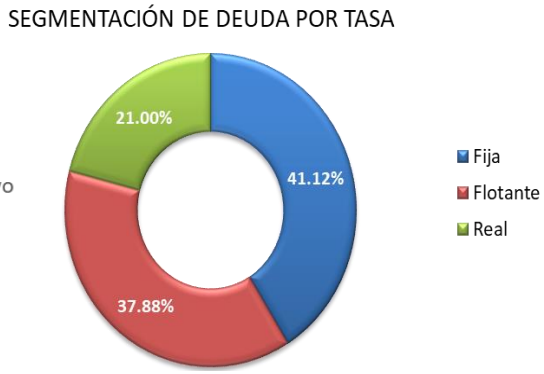




Duración (Macaulay): 1854.57 (5.07 años)







[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.

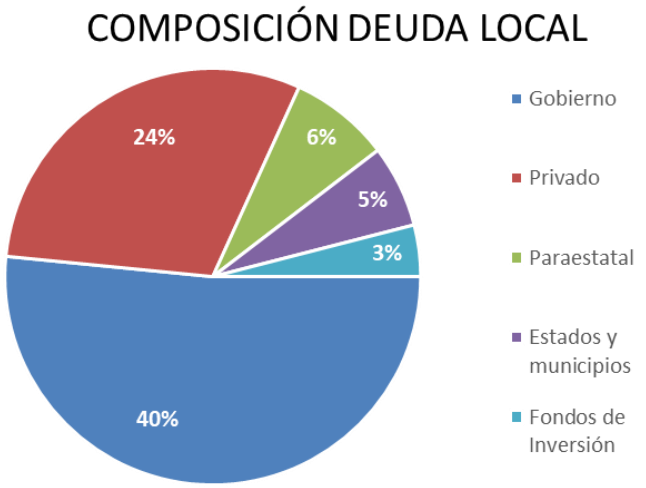
CIFRAS AL CIERRE DE ENERO 2020

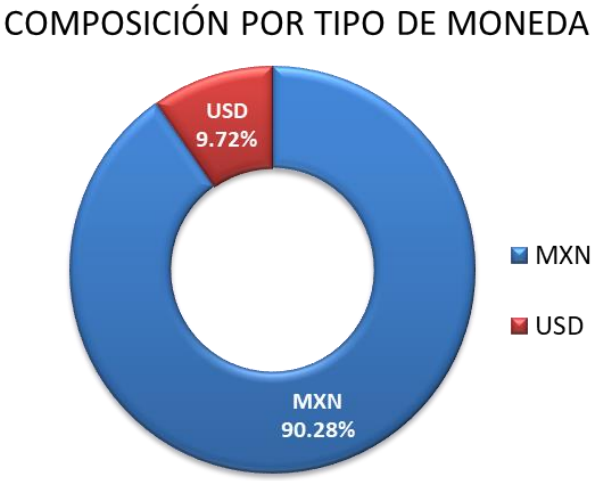
EVOLUCION DE RENDIMIENTO

TASAS NOMINALES					INFLACIÓN
AÑO	IPEJAL [1]	IPEJAL [2]	CETES 28	TIIE 28	
2013	7.28	1.65	3.82	4.37	3.97
2014	6.73	7.61	3.04	3.57	4.08
2015	6.79	1.32	3.02	3.37	2.13
2016	7.80	6.92	4.23	4.57	3.36
2017	9.00	-0.25	6.89	7.29	6.77
2018	10.09	7.98	7.12	7.53	4.66
2019	8.64	8.64	8.16	8.64	3.02
Enero 2020 (LTM)	17.13	17.13	7.12	7.53	0.38

TASAS REALES				
AÑO	IPEJAL	IPEJAL [2]	CETES 28	TIIE 28
2013	3.23	-2.18	-0.10	0.43
2014	2.60	3.45	-0.94	-0.43
2015	4.59	-0.77	0.90	1.24
2016	4.34	3.49	0.90	1.22
2017	2.15	-6.49	0.18	0.55
2018	5.68	3.24	2.72	3.13
2019	5.45	5.45	4.98	5.45
Enero 2020 (LTM)	16.69	16.69	6.72	7.13

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.*





[3] *Rendimientos preliminares recalculados, falta auditar datos para confirmar rendimientos históricos.*