



Anexo 1

INFORME COMISIÓN DE INVERSIONES

En cumplimiento a lo señalado en el artículo Cuadragésimo Tercero en lo relativo a la integración de Comisiones de trabajo para actividades específicas, así como al acuerdo establecido en la Sesión de Consejo Directivo 1/2024 en la cual se definieron los integrantes, funciones y responsabilidades, a continuación, se presenta el Informe de la Comisión de Inversiones al 30 de noviembre de 2024.

Antecedentes

En Sesión 4/2024 el Consejo Directivo aprobó Estrategia de inversión para los recursos excedentes que administre la Tesorería, conforme a lo siguiente:

1. Contratar inversiones, hasta por el 50% de los excedentes y plazos no mayores a cinco años, en Valores Gubernamentales que paguen tasas reales, para garantizar en el mediano y largo plazo rendimientos superiores a la inflación.
2. Contratar inversiones, hasta por el 50% de los excedentes, en Valores Gubernamentales que ofrezcan tasas de rendimiento superiores al 9.5% e inflación inferior al 5%, segmentando los vencimientos en los plazos que ofrezcan las tasas más atractivas. En este 50% se deberá mantener disponible en operaciones de reporto con disponibilidad diaria los recursos que demande JUFIRA para su operación.
3. En el supuesto de que las tasas de fondeo sean inferiores al 9.5% o bien la inflación sea superior al 5% se podrá incrementar hasta el 70% el monto de las inversiones en Valores Gubernamentales que paguen tasas reales siempre y cuando el plazo no exceda de cinco años.
4. Se deberán llevar a cabo reuniones periódicas con Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V. a fin de recibir información y asesoría para en su caso modificar las estrategias señaladas en los puntos anteriores.



Acciones implementadas

Una vez concluidos los plazos de inversiones colocadas en septiembre y noviembre de 2023, en marzo y junio de 2024 se procedió a implementar la estrategia acordada por el Consejo Directivo observando los estratos y distribución de recursos, conforme a lo siguiente:

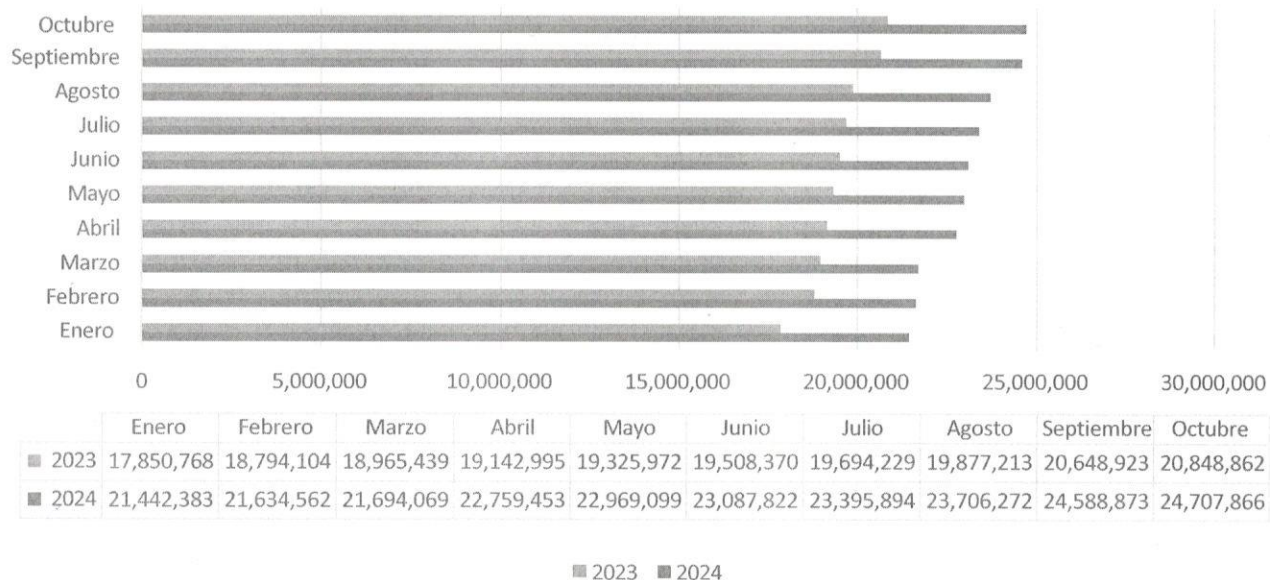
Tipo de Inversión	Fecha Operación	Monto Invertido	%	Plazo DXV	Fecha Vencimiento	Tasa Pactada	Saldo Octubre
Esquema tradicional:							
	11/03/2024	<u>7,999,785</u>	<u>33</u>	1725	30/11/2028	4.76 ^{1/}	<u>8,127,389</u>
		7,999,785	33				8,127,389
Directo	13/06/2024	11,499,040	48	181	11/12/2024	11.00	11,993,355
	26/09/2024	<u>998,916</u>	<u>4</u>	181	11/12/2024	10.33	<u>1,008,496</u>
		<u>12,497,956</u>	<u>52</u>				<u>13,001,852</u>
		20,497,741					21,129,241
Reporto ^{2/}	-	<u>3,578,579</u>	<u>15</u>	-	-	-	<u>3,578,579</u>
		<u>24,076,320</u>	<u>100</u>				<u>24,707,820</u>
^{1/} Tasa Real; ^{2/} Inversiones con disponibilidad diaria							

Cabe destacar que en octubre 2024 venció la inversión pactada el 30 de abril de este año con plazo de 175 días por lo cual se reinvertieron \$3,165,000.00 en operaciones de reporto con disponibilidad diaria, en tanto se tienen las condiciones convenientes para reinvertir los recursos a plazo. En diciembre próximo se vencerán dos colaciones por lo cual se buscará reinvertir los montos en instrumentos que generen rendimientos superiores al 9.0%.

El monto de recursos invertidos pasó de \$20,848,862 de octubre 2023 a \$24,707,865.87 a octubre de 2024, es decir un incremento del 18.5%, como se muestra a continuación:



Inversiones en Valores

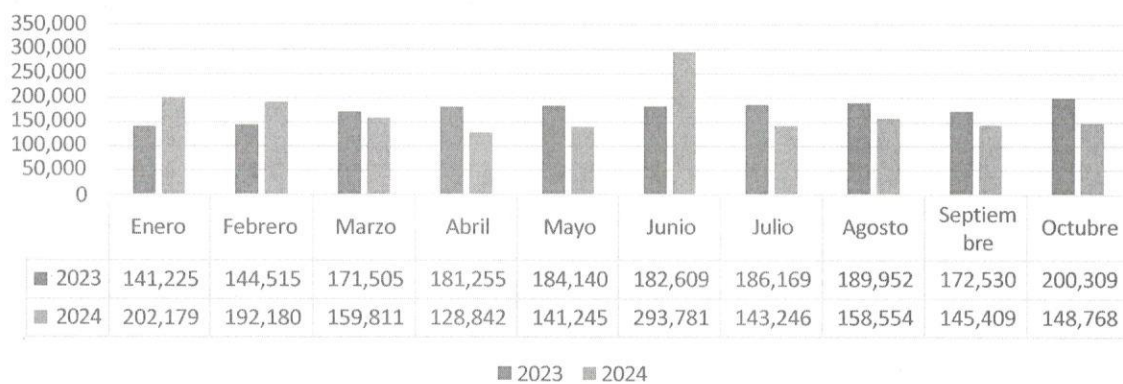


La tasa de rendimiento obtenida a octubre de 2024 fue del 10.90% promedio anual, inferior al 11.25% promedio anual que se registró en 2023. Dicha disminución era esperada de acuerdo con los pronósticos de analistas financieros de instituciones públicas y privadas. Aún con el decremento observado en 2024 la tasa de rendimiento fue superior al 9.0% estimado por el Actuario Independiente como tasa mínima para garantizar la generación de flujos de efectivo para dar cumplimiento a las obligaciones de JUFIRA.

Los intereses cobrados registrados al 30 de octubre de 2024 registran un decremento con relación a 2023, sin embargo, se prevé que al cierre del ejercicio superen el monto alcanzado el año anterior ya que en diciembre se realizará el cobro de intereses correspondiente al corte de cupón de los UDIBONOS el cual se paga de forma semestral. Los intereses cobrados se muestran a continuación:



Intereses Inversiones



ASOCIACIÓN NACIONAL DE JUBILADOS Y PENSIONADOS FIRA, A.C.
EROGACIONES REALIZADAS EN LA XXVI ASAMBLEA Y REENCUENTRO
(Aportaciones Asociados)

INGRESOS		EGRESOS	
Concepto	Monto	Concepto	Monto
Inscripciones pagadas por Asociados	836,625	Canapés coctél de bienvenida y platillos cena baile	341,694
Devolución cancelaciones oportunas	-6,955	Comida Exconvento Tzintzuntzan	102,750
Venta de souvenirs	1,610	Renta autobuses paseo Pátzcuaro y traslado a FIRA	87,000
		Vino en eventos conmemorativos	68,576
		Canapés festejo XXV Aniversario en FIRA	52,500
		Grupo musical cena baile	45,600
		Adquisición de gorras	26,250
		Adquisición y grabado de abanicos	23,907
		Alquiler toldo comida Exconvento Tzintzuntzan	15,000
		Centros de mesa cena baile	13,320
		Música comida Exconvento Tzintzuntzan	8,500
		Admisión Exconvento de Tzintzuntzan	7,320
		Alquiler cámara 360 cena baile	4,639
		Música coctél de bienvenida	4,500
		Adquisición de bolsas para souvenirs	3,925
		Artículos de papelería	3,015
		Adquisición silla de ruedas	3,000
		Alimentos rescatistas Cruz Roja Morelia	1,350
		Limpieza en baños Exconvento de Tzintzuntzan	500
			813,345
		Pagos pendientes	2,400
			815,745
Excedente	831,280		
	15,535		

Cifras Preliminares.-El excedente podrá incrementarse por la venta de souvenirs e ingresos de Asociados pendientes de pago