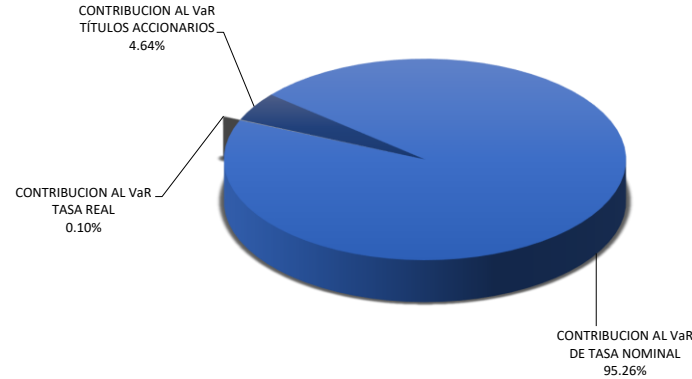


RIESGO DE MERCADO

Valor en Riesgo (VaR)

| TIPO DE RIESGO | VaR DIARIO % |
|--|------------------|
| CONTRIBUCION AL VaR DE TASA NOMINAL | 0.383979% |
| CUPON CERO TASA NOMINAL | 0.000000% |
| TASA FIJA TASA NOMINAL | 0.303941% |
| TASA VARIABLE NOMINAL | 0.080038% |
| SUBYACENTE | 0.000000% |
| CONTRIBUCION AL VaR TASA REAL | 0.000416% |
| CUPON CERO TASA REAL | 0.000458% |
| TASA FIJA TASA REAL | -0.000056% |
| TASA VARIABLE TASA REAL | 0.000013% |
| SUBYACENTE TASA REAL | 0.000000% |
| CONTRIBUCION AL VaR TIPO DE CAMBIO | 0.000000% |
| USD | 0.000000% |
| EUR | 0.000000% |
| JPY | 0.000000% |
| OTROS | 0.000000% |
| SUBYACENTE | 0.000000% |
| CONTRIBUCION AL VaR TÍTULOS ACCIONARIOS | 0.018704% |
| SUBYACENTE | 0.000000% |
| VaR TOTAL* | 0.403098% |

Contribución al VaR por factores de riesgo



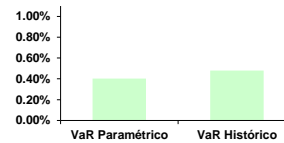
| ACTIVO NETO |
|------------------|
| 31/01/2019 |
| 1,812,783,138.28 |

* VaR Paramétrico con un horizonte de un día con 252 observaciones y un nivel de confianza de 99%. El porcentaje es con respecto al Activo Neto que se utiliza para medir el VaR

| | VaR |
|-----------------|-----------|
| VaR HISTÓRICO * | 0.479714% |

* VaR Histórico con un horizonte de un día con 1000 observaciones y un nivel de confianza de 95%. El porcentaje es con respecto al Activo Neto que se utiliza para medir el VaR

VAR PARAMÉTRICO Vs. HISTÓRICO

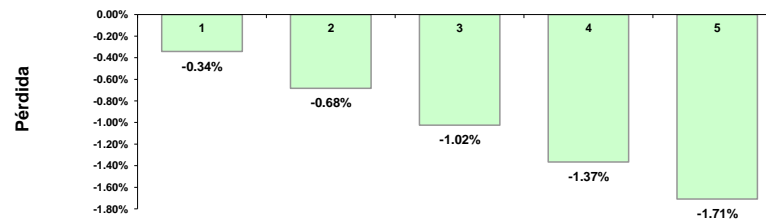


Análisis de Sensibilidad

| MOVIMIENTO EN VALOR DE MERCADO POR N VOLATILIDADES * | IMPORTE CON INTERESES STRESS | PÉRDIDA STRESS | PÉRDIDA STRESS PORC |
|--|------------------------------|----------------|---------------------|
| 1 | 1,806,551,257.84 | -6,193,353.63 | -0.341656% |
| 2 | 1,800,357,904.22 | -12,386,707.26 | -0.683312% |
| 3 | 1,794,164,550.59 | -18,580,060.88 | -1.024968% |
| 4 | 1,787,971,196.96 | -24,773,414.51 | -1.366625% |
| 5 | 1,781,777,843.33 | -30,966,768.14 | -1.708281% |

* El incremento en tasa para estimar las posibles pérdidas es a partir de la volatilidad de los Factores de Riesgo.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD



Volatilidades

INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 1

Datos al 31 de enero de 2019

RIESGO DE CRÉDITO

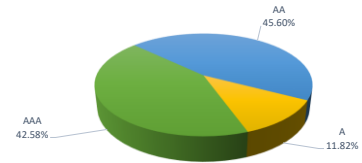
Exposición de Riesgo de Crédito por Emisora

| EMISORA | CALIFICACIÓN | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$ | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO* |
|------------------|--------------|------------------------------------|---|
| 90_CHIHCB_13-2 | AAA (mex) | 1,375.84 | 0.000076% |
| 90_GDFECB_14 | AAA (mex) | 39,766.72 | 0.002194% |
| 90_MYCTACB_18U | mxAAA | 41,090.54 | 0.002267% |
| 91_ACBE_17 | mxAAA | 109,703.19 | 0.006052% |
| 91_ARCONCB_15 | AAA (mex) | 65,191.53 | 0.003596% |
| 91_DANHOS_16 | AAA (mex) | 26,428.15 | 0.001458% |
| 91_FUNO_15 | AAA (mex) | 85,318.71 | 0.004707% |
| 91_FUNO_16U | AAA (mex) | 82,088.25 | 0.004528% |
| 91_GMXT_17 | mxAAA | 147,463.64 | 0.008135% |
| 91_LIVEPOL_17 | mxAAA | 63,309.54 | 0.003492% |
| 91_MTPCB_17 | AAA (mex) | 34,338.16 | 0.001894% |
| 91_PAQPCB_16 | AAA (mex) | 9,090.93 | 0.000501% |
| 91_PCARFM_17 | mxAAA | 4,783.15 | 0.000264% |
| 91_RCO_12U | mxAAA | 6,596.84 | 0.000364% |
| 91_RCO_14 | mxAAA | 51,435.35 | 0.002837% |
| 91_RCO_18U | mxAAA | 380,943.58 | 0.021014% |
| 91_TIPCB_17 | AAA (mex) | 9,737.32 | 0.000537% |
| 91_TOYOTA_17-3 | mxAAA | 16,728.47 | 0.000923% |
| 91_TOYOTA_17-4 | mxAAA | 4,913.74 | 0.000271% |
| 91_VVLEASE_17 | mxAAA | 3,819.87 | 0.000211% |
| 91_VVLEASE_17-2 | mxAAA | 5,873.84 | 0.000324% |
| 94_BACOMER_17-2 | AAA (mex) | 12,862.46 | 0.000710% |
| 94_SCOTIAB_17 | mxAAA | 3,155.28 | 0.000174% |
| 95_CDVITOT_11U | mxAAA | 3,784.65 | 0.000209% |
| 95_CDVITOT_12-2U | mxAAA | 8,590.48 | 0.000474% |
| 95_CEDAVIS_11U | mxAAA | 5,889.80 | 0.000325% |
| 95_CEDAVIS_12U | mxAAA | 9,589.97 | 0.000529% |
| 95_CFE_17U | mxAAA | 190,229.05 | 0.010494% |
| 95_CIENCB_15 | mxAAA | 610,147.09 | 0.033658% |
| 95_FEFA_16-2 | mxAAA | 45,198.49 | 0.002493% |
| 95_FEFA_17-2 | mxAAA | 3,623.78 | 0.000200% |
| 95_FEFA_17-5 | mxAAA | 13,982.18 | 0.000771% |
| 95_FEFA_17-8 | mxAAA | 17,725.58 | 0.000978% |
| 95_TFOWICB_15U | mxAAA | 25,956.66 | 0.001432% |
| 95_TFOWICB_16U | AAA (mex) | 47,336.55 | 0.002611% |
| 97_BACOMCB_08-2 | mxAAA | 4,926.75 | 0.000272% |
| JE_AMX_1122 | mxAAA | 5,193.38 | 0.000286% |
| 90_CHIHCB_13U | AA+ (mex) | 795,318.62 | 0.043873% |
| 91_ACOCTCB_15 | AA+ (mex) | 79,540.81 | 0.004388% |
| 91_AERMxCB_17 | HR AA+ | 7,856.61 | 0.000433% |
| 91_GASN_15 | mxAA+ | 23,145.55 | 0.001277% |
| 91_ZKCCB_17 | AA+ (mex) | 136,586.97 | 0.007535% |
| 94_HSB_C_17-2 | Aa1.mx | 34,715.91 | 0.001915% |
| 95_CFEHCB_06 | Aa1.mx | 49,866.54 | 0.002751% |
| 95_CFE_14-2 | Aa1.mx | 134,631.21 | 0.007427% |
| JE_TLEVISA_0443 | Aa1.mx | 304,078.21 | 0.016774% |
| 91_ELEKTRA_18 | AA/M | 101,093.11 | 0.005577% |
| 91_LALA_18-2 | AA (mex) | 292.02 | 0.000016% |
| 91_LALA_18-3 | AA (mex) | 871.51 | 0.000048% |
| 91_MEXCHEM_12 | mxAA | 73,251.32 | 0.004041% |
| 91_ALSEA_15 | AA- (mex) | 3,188.45 | 0.000176% |
| 91_ALSEA_15-2 | AA- (mex) | 32,847.76 | 0.001812% |
| 91_ALSEA_17-2 | AA- (mex) | 29,745.25 | 0.001641% |
| 91_FINBE_17 | AA- (mex) | 36,867.25 | 0.002034% |
| 91_FORD_17 | Aa3.mx | 5,480.10 | 0.000302% |
| 91_FSHOP_15 | AA- (mex) | 6,600.68 | 0.000364% |
| 91_MAYACB_12U | AA- (mex) | 31,590.66 | 0.001743% |
| 91_OSM_15 | mxAA- | 226,879.78 | 0.012516% |
| 95_PEMEX_09U | Aa3.mx | 44,094.01 | 0.002432% |
| 95_PEMEX_10U | Aa3.mx | 109,225.47 | 0.006025% |
| 95_PEMEX_12U | Aa3.mx | 52,453.03 | 0.002894% |
| 95_PEMEX_14U | Aa3.mx | 33,994.49 | 0.001875% |
| 91_FIBRAHD_17 | A+ (mex) | 1,854.70 | 0.000102% |
| 91_FIBRAHD_17U | A+ (mex) | 6,367.36 | 0.000351% |
| 91_GHOCB_14 | mxA | 281,894.67 | 0.015550% |
| 91_SIPYTCB_13 | mxA | 320,060.93 | 0.017656% |
| Total | | 5,162,582.50 | 0.284788% |

Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia

| NIVEL DE CALIFICACIÓN | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$ | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO |
|-----------------------|------------------------------------|--|
| AAA | 2,198,189.52 | 0.121260% |
| AA | 2,354,215.32 | 0.129867% |
| A | 610,177.66 | 0.033660% |
| TOTAL | 5,162,582.50 | 0.284788% |

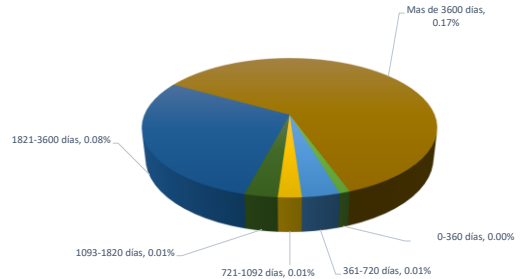
Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia



Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo

| PLAZO AL VENCIMIENTO | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$ | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO |
|----------------------|------------------------------------|--|
| 0-360 días | 49,574.11 | 0.002735% |
| 361-720 días | 180,576.69 | 0.009961% |
| 721-1092 días | 111,661.51 | 0.006160% |
| 1093-1820 días | 157,629.35 | 0.008695% |
| 1821-3600 días | 1,498,217.36 | 0.082647% |
| Mas de 3600 días | 3,164,923.48 | 0.174589% |
| TOTAL | 5,162,582.50 | 0.284788% |

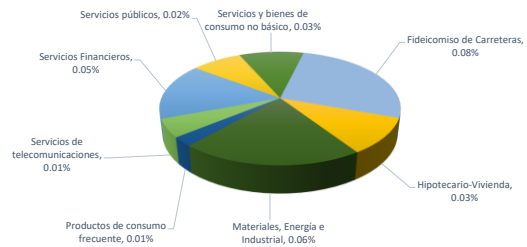
Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo



Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

| SECTOR | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$ | EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO* |
|---|------------------------------------|---|
| Bonos Soberanos México | 0.00 | 0.000000% |
| Bonos Soberanos Extranjeros | 0.00 | 0.000000% |
| Hipotecario-Vivienda | 525,933.74 | 0.029013% |
| Materiales, Energía e Industrial | 1,070,294.17 | 0.059041% |
| Productos de consumo frecuente | 134,012.27 | 0.007393% |
| Salud | 0.00 | 0.000000% |
| Servicios de telecomunicaciones | 266,411.32 | 0.014696% |
| Servicios Financieros | 834,541.27 | 0.046036% |
| Servicios públicos | 414,493.51 | 0.022865% |
| Servicios y bienes de consumo no básico | 534,262.32 | 0.029472% |
| Fideicomiso de Carreteras | 1,382,633.90 | 0.076271% |
| TOTAL | 5,162,582.50 | 0.284788% |

Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

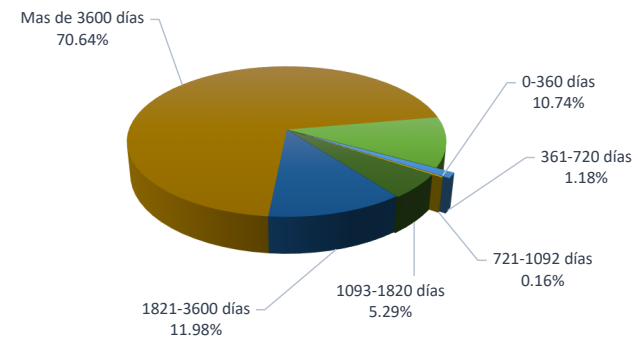


RIESGO DE LIQUIDEZ

Desglose por plazo de los vencimientos.

| PLAZO AL VENCIMIENTO | TOTAL |
|----------------------|---------------------|
| 0-360 días | 904,155.05 |
| 361-720 días | 99,400.51 |
| 721-1092 días | 13,632.97 |
| 1093-1820 días | 445,545.34 |
| 1821-3600 días | 1,007,876.41 |
| Mas de 3600 días | 5,944,693.68 |
| TOTAL | 8,415,303.97 |

Desglose por plazo de los vencimientos



INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 1

Datos al 31 de enero de 2019

RENDIMIENTO

| RENDIMIENTO NETO *(últimos 36 meses al cierre de diciembre de 2018) |
|--|
| 4.71% |

ESTRUCTURA DE COMISIONES

Comisiones por administración de cuenta individual

| COMISIONES VARIABLES | |
|-----------------------------|---|
| Conceptos | Comisión |
| Comisión sobre Saldo | 1.04 % anual sobre el saldo administrado |

| COMISIONES POR CUOTA FIJA | |
|----------------------------------|-----------------|
| Conceptos | Comisión |
| Pago de Retiros Programados | Sin comisión |
| Aportaciones voluntarias | Sin comisión |
| Estados de cuenta adicionales | Sin comisión |
| Reposición de documentos | Sin comisión |