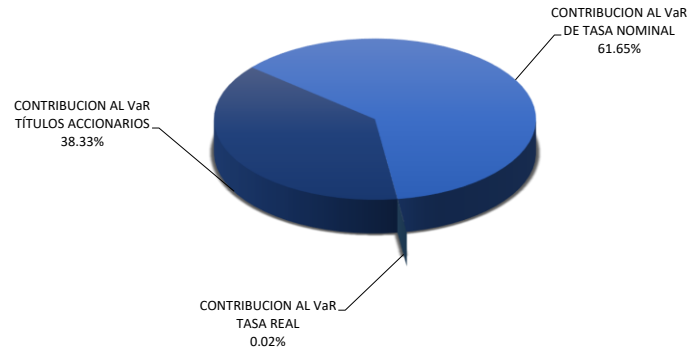


RIESGO DE MERCADO

Valor en Riesgo (VaR)

TIPO DE RIESGO	VaR DIARIO %
CONTRIBUCION AL VaR DE TASA NOMINAL	0.440028%
CUPON CERO TASA NOMINAL	0.000000%
TASA FIJA TASA NOMINAL	0.383448%
TASA VARIABLE NOMINAL	0.056580%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCION AL VaR TASA REAL	0.000117%
CUPON CERO TASA REAL	0.000113%
TASA FIJA TASA REAL	-0.000004%
TASA VARIABLE TASA REAL	0.000009%
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	0.273613%
SUBYACENTE	0.000000%
VaR TOTAL*	0.713758%

Contribución al VaR por factores de riesgo



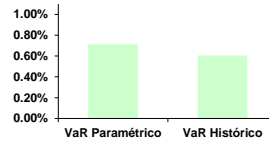
ACTIVO NETO
31/01/2019
109,063,962,907.39

* 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 *	0.605581%

* 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

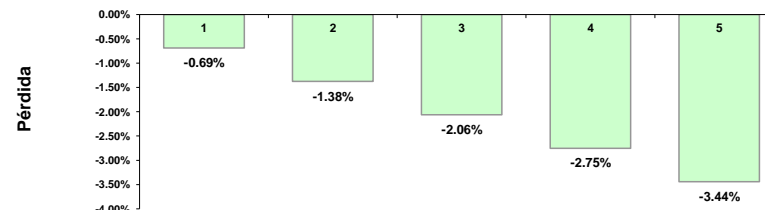


Análisis de Sensibilidad

MOVIMIENTO EN VALOR DE MERCADO POR N VOLATILIDADES *	IMPORTE CON INTERESES STRESS	PÉRDIDA STRESS	PÉRDIDA STRESS PORC
1	108,311,699,366.20	-750,526,001.68	-0.688163%
2	107,561,173,364.52	-1,501,052,003.37	-1.376326%
3	106,810,647,362.84	-2,251,578,005.05	-2.064489%
4	106,060,121,361.15	-3,002,104,006.73	-2.752652%
5	105,309,595,359.47	-3,752,630,008.41	-3.440816%

* 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 4

Datos al 31 de enero de 2019

RIESGO DE CRÉDITO

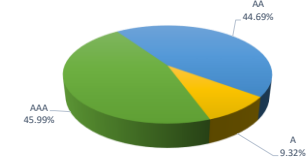
Exposición de Riesgo de Crédito por Emisora

EMISORA	CALIFICACIÓN	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
90_CHIHCB_13	AAA (mex)	926,627.20	0.000850%
90_CHIHCB_13-2	AAA (mex)	50,618.66	0.00046%
90_GDFECB_14	AAA (mex)	1,580,967.85	0.001450%
90_MYCTACB_18U	mxAAA	3,087,341.37	0.002831%
91_ACBE_17	mxAAA	8,001,260.47	0.007336%
91_ARCONCB_15	AAA (mex)	2,993,451.67	0.002745%
91_DANHOS_16	AAA (mex)	1,614,864.27	0.001481%
91_FUNO_15	AAA (mex)	4,067,008.52	0.003729%
91_FUNO_16U	AAA (mex)	4,139,902.80	0.003796%
91_GMXT_17	mxAAA	10,702,034.82	0.009813%
91_LIVEPOL_17	mxAAA	4,722,309.38	0.004330%
91_MTPCB_17	AAA (mex)	2,098,461.22	0.001924%
91_PAQPCB_16	AAA (mex)	463,574.60	0.000425%
91_PCARFM_17	mxAAA	347,091.32	0.000318%
91_RCO_12U	mxAAA	178,105.35	0.000163%
91_RCO_14	mxAAA	2,701,128.68	0.002477%
91_RCO_18U	mxAAA	10,284,816.84	0.009430%
91_TIPCB_17	AAA (mex)	717,470.56	0.000658%
91_TOYOTA_17-3	mxAAA	1,214,793.69	0.001144%
91_TOYOTA_17-4	mxAAA	327,692.56	0.000300%
91_VVLEASE_17	mxAAA	287,357.86	0.000263%
91_VVLEASE_17-2	mxAAA	428,448.30	0.000393%
94_BACOMER_17-2	AAA (mex)	931,174.69	0.000854%
94_SCOTIAB_17	mxAAA	230,548.79	0.000211%
95_CDVITOT_11U	mxAAA	286,871.62	0.000263%
95_CDVITOT_12-2U	mxAAA	336,931.48	0.000309%
95_CDVITOT_13U	mxAAA	1,112,115.95	0.001020%
95_CEDAVIS_09-5U	mxAAA	32,696.76	0.000030%
95_CEDAVIS_11U	mxAAA	341,744.26	0.000313%
95_CEDAVIS_12U	mxAAA	297,756.63	0.000273%
95_CFE_17U	mxAAA	13,819,331.51	0.012671%
95_CIENCB_15	mxAAA	38,438,637.04	0.035244%
95_FEFA_15-5	mxAAA	2,179,830.12	0.001999%
95_FEFA_16-2	mxAAA	2,136,655.73	0.001959%
95_FEFA_17-2	mxAAA	270,877.82	0.000248%
95_FEFA_17-5	mxAAA	1,051,563.52	0.000964%
95_FEFA_17-8	mxAAA	1,177,209.39	0.001079%
95_FOVISCB_18U	Aaa.mx	689,530.42	0.000632%
95_TFOVICB_15-2U	mxAAA	215,951.18	0.000198%
95_TFOVICB_15U	mxAAA	1,237,491.91	0.001135%
95_TFOVICB_16U	AAA (mex)	2,677,107.08	0.002455%
97_BACOMCB_08-2	mxAAA	105,234.58	0.000096%
JE_AMX_1122	mxAAA	223,460.45	0.000205%
90_CHIHCB_13U	AA+ (mex)	32,443,621.48	0.029747%
91_ACOFCB_15	AA+ (mex)	3,484,148.19	0.003195%
91_AERIXCB_17	HR AA+	573,031.37	0.000525%
91_GASN_15	mxAA+	1,767,853.39	0.001621%
91_GRUMA_18	mxAA+	1,773,625.93	0.001626%
91_INCARSO_15	AA+ (mex)	1,302,661.97	0.001194%
91_ZKCCB_17	AA+ (mex)	9,090,748.15	0.008335%
94_COMPART_18	AA+ (mex)	1,201,720.39	0.001102%
94_HSBC_17-2	Aa1.mx	2,523,515.94	0.002314%
95_CFEBC_12	Aa1.mx	1,817,617.32	0.001667%
95_CFEBC_06	Aa1.mx	2,292,362.94	0.002102%
95_CFE_14-2	Aa1.mx	6,541,655.75	0.005988%
JE_TLEVISA_0443	Aa1.mx	15,926,737.24	0.014603%
91_ELEKTRA_18	AA/M	7,606,319.88	0.006974%
91_LALA_18-2	AA (mex)	9,906.31	0.000009%
91_LALA_18-3	AA (mex)	1,745,018.85	0.001600%
91_MEXCHEM_12	mxAA	1,825,084.51	0.001673%
91_ALSEA_15	AA- (mex)	234,966.13	0.000215%
91_ALSEA_15-2	AA- (mex)	1,449,634.16	0.001329%
91_ALSEA_17-2	AA- (mex)	2,161,828.87	0.001982%
91_FINBE_17	AA- (mex)	2,252,998.51	0.002066%
91_FORD_17	Aa3.mx	397,806.97	0.000365%
91_FSHOP_15	AA- (mex)	492,286.20	0.000451%
91_HERDEZ_13	mxAA-	1,031,881.11	0.000946%
91_MAYACB_12U	AA- (mex)	844,617.65	0.000774%
91_OSM_15	mxAA-	11,120,091.76	0.010196%
91_OSM_15U	mxAA-	4,254,237.47	0.003901%
95_PEMEX_09U	Aa3.mx	986,462.38	0.000904%
95_PEMEX_10U	Aa3.mx	1,554,550.24	0.001425%
95_PEMEX_12U	Aa3.mx	1,826,373.40	0.001675%
95_PEMEX_14U	Aa3.mx	4,542,424.73	0.004165%
91_FIBRAHD_17	A+ (mex)	134,895.16	0.000124%
91_FIBRAHD_17U	A+ (mex)	463,139.69	0.000425%
91_FIBRAHD_18U	A+ (mex)	687,773.09	0.000631%
91_GHOCB_14	mxA	11,487,914.40	0.010533%
91_SIPYTCB_13	mxA	13,316,898.58	0.012210%
Total		279,894,459.36	0.256633%

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	128,728,049.25	0.118030%
AA	125,075,789.19	0.114681%
A	26,090,620.92	0.023922%
TOTAL	279,894,459.36	0.256633%

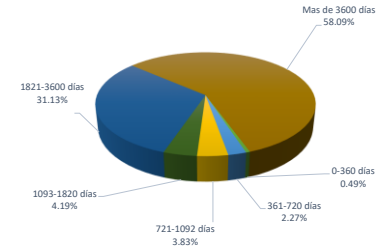
Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia



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	1,384,269.35	0.001269%
361-720 días	6,350,068.69	0.005822%
721-1092 días	10,713,895.70	0.009823%
1093-1820 días	11,730,921.92	0.010756%
1821-3600 días	87,138,593.28	0.079897%
Mas de 3600 días	162,576,710.41	0.149065%
TOTAL	279,894,459.36	0.256633%

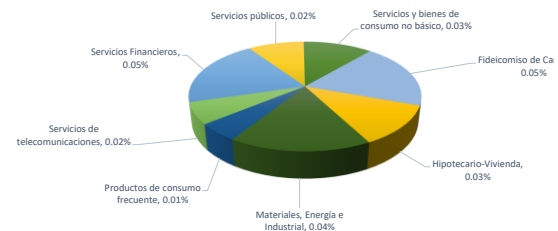
Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo



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	32,705,625.34	0.029988%
Materiales, Energía e Industrial	46,814,774.43	0.042924%
Productos de consumo frecuente	14,329,546.06	0.013139%
Salud	0.00	0.000000%
Servicios de telecomunicaciones	17,696,250.90	0.016226%
Servicios Financieros	56,220,627.78	0.051548%
Servicios públicos	26,051,935.36	0.023887%
Servicios y bienes de consumo no básico	32,101,795.67	0.029434%
Fideicomiso de Carreteras	53,973,903.81	0.049488%
TOTAL	279,894,459.36	0.256633%

Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

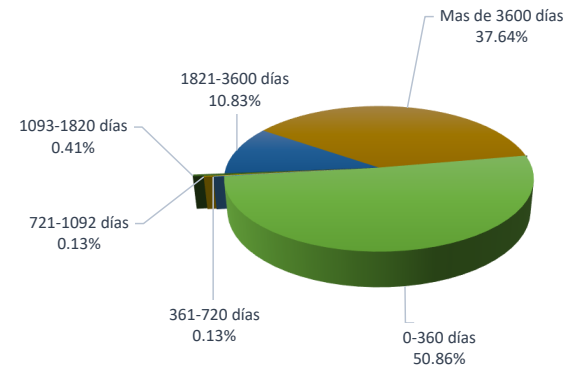


RIESGO DE LIQUIDEZ

Desglose por plazo de los vencimientos.

PLAZO AL VENCIMIENTO	TOTAL
0-360 días	661,909,110.16
361-720 días	1,656,365.85
721-1092 días	1,733,696.48
1093-1820 días	5,301,699.79
1821-3600 días	140,928,696.14
Mas de 3600 días	489,785,701.83
TOTAL	1,301,315,270.24

Desglose por plazo de los vencimientos



INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 4

Datos al 31 de enero de 2019

RENDIMIENTO

RENDIMIENTO NETO *(últimos 84 meses al cierre de diciembre de 2018)
6.51%

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