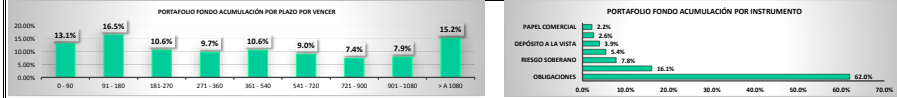


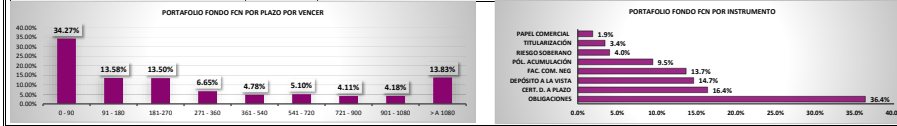
**Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.**

PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRESTIGE 31/05/2018					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO GUAYAQUIL S.A.	13.24%	SURPAPLECORP S.A.	1.85%	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	0.28%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	9.44%	SUPERDEPORTE S.A.	1.78%	HYDRIPAC S.A.	0.26%
ICESA SA	6.96%	ENLIT S.A.	1.24%	MAREALTO S.A.	0.25%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	5.86%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	1.18%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.20%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	4.98%	BANCO SOLIDARIO S.A.	1.18%	INMOBILIARIA LAVIE S.A.	0.19%
MINISTERIO DE FINANZAS	4.84%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	1.11%	ALIMENTOS Y ALIMENTOS S.A. ADILSA	0.17%
BANCO PICHINCHA C.A.	4.62%	TEJAMAMA COMERCIAL S.A.	1.09%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	0.13%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	4.11%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	1.01%	INTEROC S.A.	0.09%
BANCO DE MACHALA S. A.	4.11%	BANCO PROCREEDIT SA	1.00%	EXOFRUIT SA	0.05%
EDESA S.A.	3.87%	HSA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.99%	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	0.05%
SMED S.A.	3.68%	ALAMENES BOYACA SA	0.87%	QUIMIPAC S.A.	0.05%
COOPERATIVA COOPROGRESO	3.55%	FID. OCTAVA TIT. CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS	0.83%	AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	0.03%
BANCO AMAZONAS SA	3.18%	COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	0.54%	UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	0.01%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (ITIA) S.A.	2.89%	DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.48%	INDIAUTO S.A.	0.01%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	2.35%	EUFORISH S.A.	0.41%	PPCO S.A.	0.01%
RIFCONOV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	2.12%	PRODUCORA CARTONERA S.A.	0.40%	TERCERA TIT. DE FLUIDOS PORTAFOLIO CFN	0.00%
LA FABRIL SA	2.1%	SUMESA S.A.	0.3%		

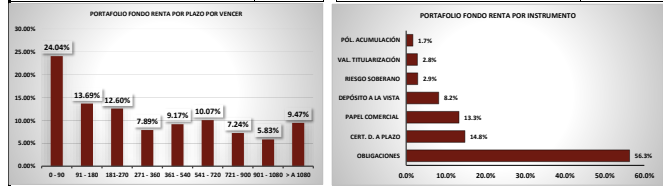
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACION 31/05/2018					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	
MINISTERIO DE FINANZAS	7.81%	HUMANITAS S.A.	2.38%	SMESA S.A.	0.61%
ELECTROABLES C.A.	4.41%	MAQUINARIA ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	0.51%	INCABLE S.A.	0.45%
ICESA SA	4.07%	BANSURCORP S.A.	3.95%	INCABLE S.A.	0.45%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (ITIA) S.A.	4.61%	INMOBILIARIA LAVIE S.A.	1.92%	MUNDO DEPORTIVO MEDSPORT S.A.	0.44%
SUPERDEPORTE S.A.	4.50%	FUNDAMETZ S.A.	1.88%	FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TIT. - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAMA	0.39%
INTEROC S.A.	4.45%	HSA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	1.73%	ALIMENTOS Y ALIMENTOS S.A. ADILSA	0.33%
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	4.25%	PRESCSA S.A.	1.72%	PRODUCTORA CARTONERA S.A. INPAECSA	0.32%
ENLIT S.A.	3.87%	BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	1.66%	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARE S.A.	0.15%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	3.87%	FID. DE TIT. DE CARTERA NOVACREDIT II	1.19%	INDUSTRIAL PAPELERIA ECUATORIANA S.A. INPAECSA	0.12%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	3.86%	KOFYAMA S.A.	1.09%	DEXICORP S.A.	0.10%
FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	3.86%	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	0.96%	INDUSTRIAL DEL SOL SA MIBELSO	0.08%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	3.57%	SURPAPLECORP S.A.	0.87%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.06%
BANCO AMAZONAS SA	3.45%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARIZADOS S.A.	0.74%	EXTRACTORA AGR RIO MANSO EXA S.A.	0.05%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	3.25%	SERTEPET S.A.	0.74%	PICSA S.A.	0.04%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3.21%	TEJAMAMA COMERCIAL S.A.	0.69%	STOROCLEAN SA	0.03%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	2.97%	COOPERATIVA COOPROGRESO	0.65%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.02%
EDESA S.A.	2.96%	INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIAS RE S.A.	0.65%	INDIPEL S.A.	0.01%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	2.57%	SUMESA S.A.	0.64%	ITECSA SA	0.00%
		BANCO PROCREEDIT SA			



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FCN 31/05/2018					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	10.44%	EQUIMEX S.A.	3.68%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	0.98%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	9.49%	COOPERATIVA COOPROGRESO	3.48%	ALIMENTOS Y ALIMENTOS S.A. ADILSA	0.75%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	6.90%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	6.45%	PICSA S.A.	0.45%
INDUSTRIAS AUTOMOTRICES HONDAMOTO S.A.	6.84%	PICSA S.A.	3.18%	ALAMENES BOYACA SA	0.45%
ICESA SA	5.17%	ICESA S.A.	3.02%	MAQUINARIA S.A.	0.38%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	4.35%	SUPERDEPORTE S.A.	2.59%	SURPAPLECORP S.A.	0.22%
INTEROC S.A.	4.33%	ELECTROABLES C.A.	2.13%	LA FABRIL SA	0.17%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (ITIA) S.A.	4.10%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	4.10%	HSA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.16%
MINISTERIO DE FINANZAS	4.03%	HUMANITAS S.A.	1.60%	BANCO PICHINCHA C.A.	1.15%
BANCO AMAZONAS SA	4.00%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	1.45%	DEXICORP S.A.	0.11%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	3.99%	MAREALTO S.A.	1.16%	INCABLE S.A.	0.10%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	3.78%	MUNDO DEPORTIVO MEDSPORT S.A.	0.78%	BANCO PROCREEDIT SA	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 31/05/2018					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	13.80%	FID. DE TIT. DE CARTERA NOVACREDIT II	0.86%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARIZADOS S.A.	0.60%
LA FABRIL SA	5.72%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARIZADOS S.A.	0.59%	ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALMEX	0.57%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (ITIA) S.A.	5.38%	SERTEPET S.A.	0.50%	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	0.47%
ICESA SA	5.20%	INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.47%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	0.42%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	4.77%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.42%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	0.41%
SMED S.A.	3.39%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	0.41%	ALIMENTOS Y ALIMENTOS S.A. ADILSA	0.39%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	3.18%	ALIMENTOS Y ALIMENTOS S.A. ADILSA	0.37%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.37%
BANCO PROCREEDIT SA	3.11%	BENECOP RENTA DE EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCION S.A.	0.34%	INTEROC S.A.	0.34%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3.09%	TEJAMAMA COMERCIAL S.A.	0.34%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.27%
LA FABRIL SA	2.54%	LARZA S.A.	0.32%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	0.26%
ENLIT S.A.	2.90%	ARTESA GRAPICAS GENEFELDER CA	0.26%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.23%
INTEROC S.A.	2.66%	BANCO DE LOJA S.A.	0.24%	MAREALTO S.A.	0.24%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.24%				
QUIMESA S.A.	0.21%				
SURPAPLECORP S.A.	2.13%				
FUNESA INDUSTRIAL CIA LTDA	2.12%				
BANCO AMAZONAS SA	1.82%				
FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TIT. - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAMA	1.72%				
BANCO GUAYAQUIL S.A.	1.69%				
ELECTROABLES C.A.	1.67%				
FERMO TORRE S.A.	1.60%				
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	1.55%				
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	1.36%				
BANCO PICHINCHA C.A.	1.25%				
INCABLE S.A.	1.23%				
CONDLIT DEL ECUADOR S.A.	1.22%				
LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS ECUATORIANOS LIFE C.A.	1.19%				
AUTOMOTRICES DE LA SIERRA S.A.	1.19%				
FUNDAMETZ S.A.	1.03%				
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIAS RE S.A.	0.97%				
PROMOTORES INMOBILIARIOS PROMOBIS SA	0.91%				
PICSA S.A.	0.89%				
CORPORACION JARRIN HERBERA CIA LTDA	0.85%				
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA OLUPA CIA. LTDA.	0.84%				
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	0.76%				
AVIACA FERNANDEZ S.A.	0.72%				
RIFCONOV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.67%				
ENLIT S.A.	0.60%				



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO REPO 31/05/2018					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	
BANCO GUAYAQUIL S.A.	16.73%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	6.98%	BANCO DE MACHALA S. A.	6.21%
BANCO PROCREEDIT SA	16.51%	BANCO AMAZONAS SA	3.4%	BANCO SOLIDARIO S.A.	3.11%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	12.47%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	3.11%	BANCO PICHINCHA C.A.	3.11%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	12.47%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHIN	0.00%		
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	11.50%				
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	10.64%				

