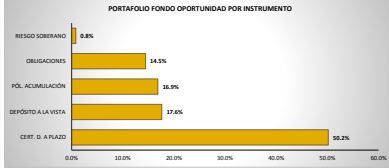
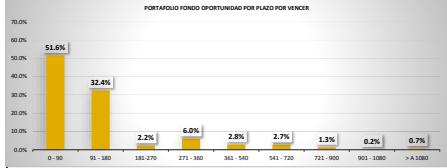
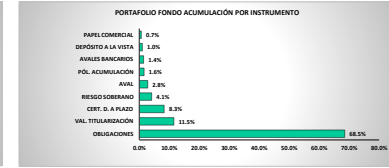
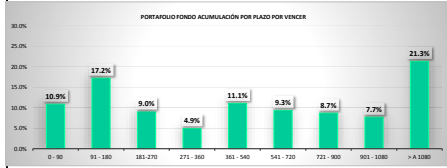


**Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.**

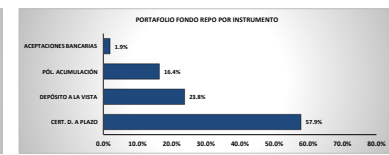
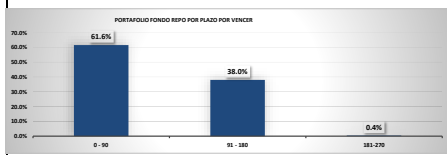
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN OPORTUNIDAD 31/07/2020			
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.
BANCO GUAYAQUIL S.A.	16.92%	INTEREC S.A.	4.23%
BANCO GENERAL BURGUESIA SA	16.07%	INDUSTRIAL COMERCIAL ITAI S.A.	3.93%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	13.33%	SUPERPOESTE S.A.	2.16%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	11.77%	INMOBILIARIA LAIVE S.A.	1.27%
BANCO BOLIVARIANO S.A.	7.67%	FINIT S.A.	1.17%
BANCO DEL NOROCCIDENTE S.A.	6.23%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.80%
BANCO DE LOMA SA	6.66%	ALMACENES BOVACA SA	0.54%
BANCO OMERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	5.12%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOREC S.A.	0.48%
		BANCO PROMOCET SA	0.01%



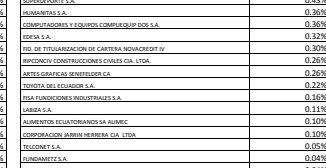
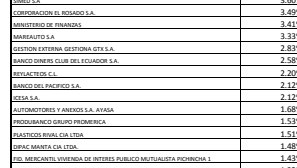
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN 31/07/2020			
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.
FINANZA MUTUALIZADA ACCIONARIA PROMERICA S.A.	9.58%	INMOBILIARIA LAIVE S.A.	1.92%
INMOBILIARIA LAIVE S.A.	9.53%	COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	1.91%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	7.35%	INTEREC S.A.	1.70%
LAIME S.A.	6.90%	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	1.62%
ELECTROBANK S.A.	4.55%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA.	1.44%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALIZADA PROMERICA I	4.53%	INDUSTRIA LOMASA DE EXPRESAS DE C.A.	1.23%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	4.45%	ARTIVOS Y ALIMENTOS S.A. AVASA	1.20%
REVLACTEC E.I.	4.32%	FINIT S.A.	1.11%
MINISTERIO DE FINANZAS	4.12%	PISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	1.01%
ITAI S.A.	3.15%	BANCO PROMOCET S.A.	1.00%
FUNDAMETA S.A.	2.77%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOREC S.A.	0.82%
CORPORACION JARIN HERRERA CIA. LTDA.	2.69%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIV S.A.	0.73%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	2.49%	INCLAMOSA ANDINA INCLAMOSA SOCIEDAD ANONIMA	0.70%
LA FABEL SA	2.23%	COMERCIO DEL ECUADOR RECAL S.A.	0.68%
FID. MERCANTIL BREVESCA SOLIDARIA TITULACIONES - ITAM - MURCIELAGO	2.23%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA SILBA CIA. LTDA.	0.60%
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANCIBEY	2.12%	LAIBEA S.A.	0.59%
BANCO AMAZONASA	2.05%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.59%
PRIMERA TITULACION DE CARTERA AUTOMOTIV - ORGANIZADA	1.99%		



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31/07/2020			
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.
BANCO GUAYAQUIL S.A.	19.00%	BANCO PROMOCET SA	0.39%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	18.92%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	0.79%
BANCO BOLIVARIANO S.A.	17.27%	BANCO DE LOMA SA	0.99%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	12.13%	BANCO PROMOCET SA	0.99%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 31/07/2020			
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANCIBEY	8.47%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.87%
FINANZA MUTUALIZADA ACCIONARIA PROMERICA S.A.	8.30%	OMERS S.A.	0.86%
LA FABEL SA	7.89%	INDUSTRIA LOMASA DE EXPRESAS DE C.A.	0.79%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	5.13%	DEBABEL S.A.	0.79%
MERCADERES S.A.	5.10%	FIBRO TORRE S.A.	0.70%
BANCO GENERAL BURGUESIA SA	4.70%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.61%
FID. MERCANTIL DE LA B TITULACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBARAMA	4.66%	BANCO PROMOCET S.A.	0.58%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	4.39%	BANCO AMAZONASA SA	0.51%
INMOBILIARIA LAIVE S.A.	3.91%	INTEREC S.A.	0.51%
OMERS S.A.	3.60%	SUPERPOESTE S.A.	0.43%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	3.49%	GUAMANTAPA S.A.	0.36%
MINISTERIO DE FINANZAS	3.41%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARQUIPOS S.A.	0.32%
MARSAUTO S.A.	3.33%	ITAI S.A.	0.32%
GESTION EXTERNA GESTION OTRA S.A.	2.84%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	0.30%
BANCO OMERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	2.80%	INDUSTRIAS CONSTRUCTIVAS CIVILES CIA. LTDA.	0.28%
REVLACTEC E.I.	2.20%	ARTES GRAFICAS SENSIFOROS CA	0.26%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	2.12%	VENETA DEL ECUADOR S.A.	0.22%
ITAI S.A.	2.12%	PISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.16%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.68%	LAIBEA S.A.	0.11%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	1.53%	ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC	0.10%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	1.51%	CORPORACION JARIN HERRERA CIA. LTDA.	0.10%
DEAC MANTA CIA LTDA.	1.48%	TILCOMET S.A.	0.05%
E.C. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALIZADA PROMERICA I	1.43%	ARMONOMETZ S.A.	0.04%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIV S.A.	1.32%	INDUSTRIA PRODUCTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.04%
PROMOTORES INMOBILIARIOS PROMOBISA	0.94%	BANCO PROMOCET SA	0.03%
BANCO DE LOMA SA	0.91%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.02%
FINIT S.A.	0.90%	INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSO.	0.00%
FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.88%	INDUSTRIA MUTUALIZADA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PROMERICA	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31/07/2020			
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.
INMOBILIARIA LAIVE S.A.	9.67%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.15%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	9.51%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOREC S.A.	0.78%
OMERS S.A.	7.43%	ITAI S.A.	0.72%
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANCIBEY	7.36%	BURGUESIA S.A.	0.70%
FINANZAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	4.92%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.65%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	4.71%	AVICOLA FERNANDEZ S.A.	0.59%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	4.33%	ELECTROBANK S.A.	0.56%
BANCO OMERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	4.07%	DISTRIBUIDORA ANDINA INCLAMOSA SOCIEDAD ANONIMA	0.46%
BANCO GENERAL BURGUESIA SA	3.68%	CORPORACION BANCOSOL CIA. LTDA.	0.42%
MARSAUTO S.A.	3.47%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA.	0.35%
BANCO DE LOMA SA	3.44%	ARTIVOS Y ALIMENTOS S.A. AVASA	0.34%
REVLACTEC E.I.	3.44%	CORPORACION JARIN HERRERA CIA. LTDA.	0.31%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	3.14%	LAIBEA S.A.	0.23%
E.C. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALIZADA PROMERICA I	2.96%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALIMENTOS SA CEAL	0.22%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.66%	ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC	0.16%
DEAC MANTA CIA LTDA.	2.63%	INTEREC S.A.	0.13%
BANCO PROMOCET S.A.	2.53%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIV S.A.	0.09%
LA FABEL SA	2.47%	GUAMANTAPA S.A.	0.07%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	2.19%	ALMACENES BOVACA SA	0.06%
PRIMERA TITULACION CARTERA AUTOMOTIV - ORGANIZADA	1.96%	PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	0.02%
FINANZA MUTUALIZADA ACCIONARIA PROMERICA S.A.	1.90%	BANCO PROMOCET S.A.	0.01%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA SILBA CIA. LTDA.	1.36%	BANCO AMAZONASA SA	0.00%
MERCADERES S.A.	1.23%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%
DUPLICIA PRODUCTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	1.20%		

