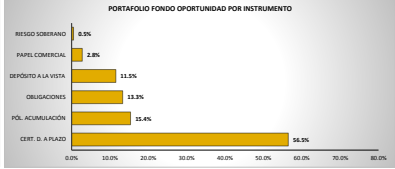
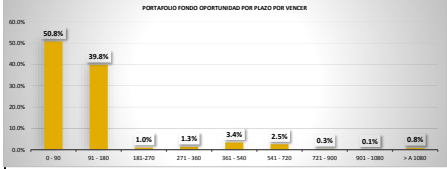
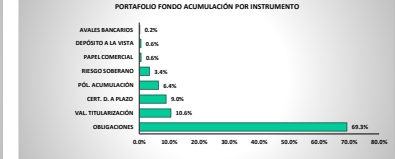
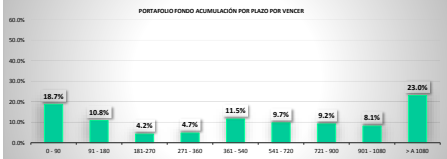


Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.

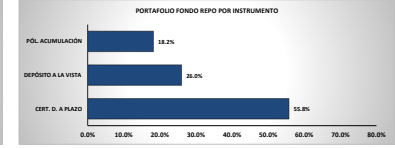
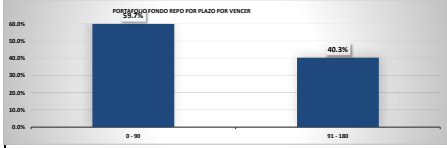
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN OPORTUNIDAD 30/09/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	17.55%	MEGAFONIE S.A.	2.22%	ADQUISICION ELECTRONICA ALDISELEC S.A.	0.47%
BANCO GUAYAZUL S.A.	15.50%	SUPERFONET S.A.	1.95%	INDUSTRIA CARTONERA S.A.	0.35%
BANCO GENERAL NUMARAN S.A.	14.74%	MANDELLERA LAVIE S.A.	1.39%	COMERCIALIZADORA EQUATORIANA DE ALUMINIO SA. CEVAL	0.13%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	14.63%	ENUT S.A.	1.14%	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA EQUATORIANA DEFIARE S.A.	0.63%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	13.97%	BANCO AMAZONAS S.A.	0.89%	ARTIFACTOS Y ALIMENTOS S.A. AJUSA	0.06%
BANCO DEL SACIENSO S.A.	6.23%	INDUSTRIA EXTERNA GESTION OTI S.A.	0.56%	BANCO PROMERICA S.A.	0.03%
INTRECS S.A.	4.63%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.51%	BANCO PRODUCTIF S.A.	0.01%
ICEA S.A.	3.26%	ALMACENES BOYACA SA	0.48%		



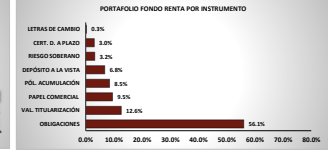
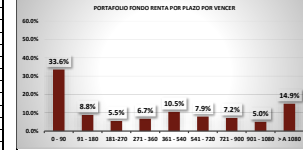
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN 30/09/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
TENDAS INDUSTRIALES ANDINOAYACUAYAS S.A.	12.64%	MARIBUETO S.A.	1.54%	UNION AMANZUESA SA	0.37%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	8.95%	INTRECS S.A.	1.96%	INCUBADORA ANDINA INCUBADORA SOCIEDAD ANONIMA	0.31%
MANDELLERA LAVIE S.A.	8.35%	PLASTICOS BIVAL CIA LTDA	1.26%	ALMACENES BOYACA SA	0.28%
LA FABRIL SA	8.22%	COMPANIA ADJERERA VALDES S.A.	1.26%	BANCO SUCRE S.A.	0.26%
BANCO GUAYAZUL S.A.	6.45%	INDUSTRIA PRODUCTORA QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	1.07%	BANCO GENERAL NUMARAN SA	0.23%
MANESA S.A.	5.94%	ARTIFACTOS Y ALIMENTOS S.A. AJUSA	1.03%	BIKONCON CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.23%
ELECTROBANCOS S.A.	4.65%	ENUT S.A.	0.91%	GUARISA S.A.	0.20%
IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.97%	INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIALIDADES E C A	0.70%	INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIALIDADES E C A	0.19%
IND. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANRIQUEY	3.92%	ADQUISICION ELECTRONICA ALDISELEC S.A.	0.64%	COMERCIALIZADORA EQUATORIANA DE ALUMINIO SA. CEVAL	0.11%
REACTIVOS C.L.	3.78%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	0.64%	HEGARE S.A.	0.11%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA EQUATORIANA DEFIARE S.A.	3.75%	CUBIERTAS DEL EQUADOR KILBEC S.A.	0.61%	PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	0.10%
MINISTERIO DE FINANZAS	3.42%	IND. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS MUNICIPIA	0.55%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUIMPUL DOS S.A.	0.07%
LUMAMART S.A.	2.42%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST II	0.52%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST II	0.05%
COMERCIALIZADORA LIBROS IMPRESORA CIA. LTDA.	2.36%	LARISA S.A.	0.48%	COMERCIALIZADORA	0.05%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	2.18%	IBRAC MANANTA CIA LTDA.	0.47%	BANCO PROMERICA C.A.	0.02%
ICEA S.A.	2.07%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA OLIVERA CIA. LTDA.	0.47%	BANCO PRODUCTIF SA	0.00%
PRIMERA TITULACION CARTERA AUTOMOTIVO - ORIGINARSA	1.57%	PREDECA S.A.	0.38%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO REPO 30/09/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	19.39%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	12.04%	BANCO PRODUCTIF SA	1.34%
BANCO GUAYAZUL S.A.	19.38%	BANCO PROMERICA S.A.	10.27%	BANCO AMAZONAS SA	0.00%
BANCO GENERAL NUMARAN SA	14.83%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	6.89%	COMERCIALIZADORA MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	0.00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	13.99%	BANCO DE ICEA S.A.	2.07%		



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 30/09/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
LA FABRIL SA	11.39%	INDUSTRIA CARTONERA S.A.	1.39%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.74%
TENDAS INDUSTRIALES ANDINOAYACUAYAS S.A.	9.06%	IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	5.09%	COMERCIALIZADORA EQUATORIANA DE ALUMINIO SA. CEVAL	0.26%
BANCO GUAYAZUL S.A.	8.79%	BANCO GENERAL NUMARAN SA	4.32%	INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIALIDADES E C A	0.68%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECIALIDADES E C A	8.63%	COMERCIALIZADORA EL ROSADO S.A.	3.42%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.57%
IND. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANRIQUEY	7.96%	MINISTERIO DE FINANZAS	3.22%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
AVIACIONE S.A.	5.09%	MANDELLERA LAVIE S.A.	3.19%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
BANCO GENERAL NUMARAN SA	4.32%	INDUSTRIA EXTERNA GESTION OTI S.A.	2.81%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
COMERCIALIZADORA EL ROSADO S.A.	3.42%	MANRIQUEY S.A.	2.72%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
MINISTERIO DE FINANZAS	3.22%	REACTIVOS C.L.	2.17%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
MANDELLERA LAVIE S.A.	3.19%	ICEA S.A.	1.96%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
BANCO S.A.	3.13%	PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	1.83%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
MANRIQUEY S.A.	2.72%	BANCO GENERAL CLUB DEL EQUADOR S.A.	1.64%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
ICEA S.A.	1.96%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.55%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	1.83%	IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	1.41%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
BANCO GENERAL CLUB DEL EQUADOR S.A.	1.64%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	1.00%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.55%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	0.86%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	1.41%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	0.86%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	1.00%	BANCO AMAZONAS SA	0.85%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	0.86%	HEGARE S.A.	0.77%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	0.86%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	0.74%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
BANCO AMAZONAS SA	0.85%	IND. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS - MUNICIPALIDAD	0.74%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.46%
HEGARE S.A.	0.77%				
BANCO BOLIVARIANO C.A.	0.74%				
IND. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS - MUNICIPALIDAD	0.74%				



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 30/09/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA EQUATORIANA DEFIARE S.A.	10.87%	ADQUISICION ELECTRONICA ALDISELEC S.A.	0.71%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
MANDELLERA LAVIE S.A.	9.99%	GUARISA S.A.	0.69%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
LA FABRIL SA	9.32%	COMERCIALIZADORA EL ROSADO S.A.	0.68%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
TENDAS INDUSTRIALES ANDINOAYACUAYAS S.A.	7.92%	ICEA S.A.	0.56%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
ICEA S.A.	7.50%	ELECTROBANCOS S.A.	0.55%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. CUARTA TITULACION DE CARTERA MANRIQUEY	5.09%	COMERCIALIZADORA KEVICOR CIA. LTDA.	0.44%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	4.44%	AVIACIONE S.A.	0.41%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
BANCO GENERAL CLUB DEL EQUADOR S.A.	4.27%	IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	0.37%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	3.97%	ARTIFACTOS Y ALIMENTOS S.A. AJUSA	0.36%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
BANCO GUAYAZUL S.A.	3.94%	INCUBADORA ANDINA INCUBADORA SOCIEDAD ANONIMA	0.34%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
REACTIVOS C.L.	3.50%	LARISA S.A.	0.21%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
COMERCIALIZADORA LIBROS IMPRESORA CIA. LTDA.	3.30%	COMERCIALIZADORA EQUATORIANA DE ALUMINIO SA. CEVAL	0.19%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
MANRIQUEY S.A.	3.18%	ALMACENES BOYACA SA	0.18%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.11%	BANCO GENERAL NUMARAN SA	0.13%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.11%	INTRECS S.A.	0.11%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.11%	BANCO PROMERICA S.A.	0.07%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
BANCO DE ICEA S.A.	1.64%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTUT S.A.	0.07%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
AUTOMOTORES DE LA SIBERIA S.A.	1.54%	LUMAMART S.A.	0.06%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA OLIVERA CIA. LTDA.	1.28%	BANCO PRODUCTIF SA	0.06%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
MINISTERIO DE FINANZAS	1.28%	ALMACENES BOYACA SA	0.05%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	1.20%	PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	0.05%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST III	1.21%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.01%	IND. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREEST IV	0.21%
BANCO AMAZONAS SA	0.82%				

