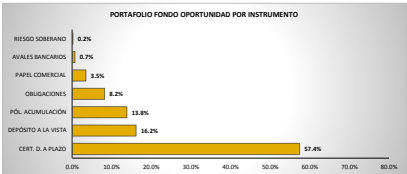
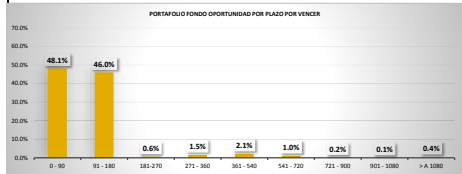
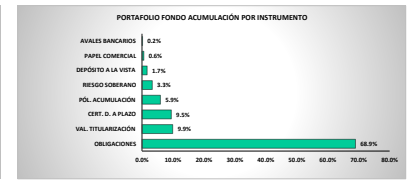
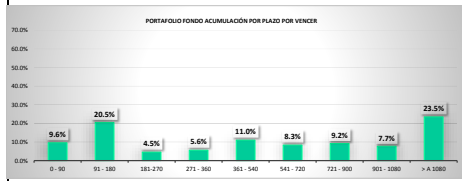


**Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.**

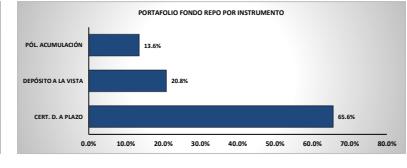
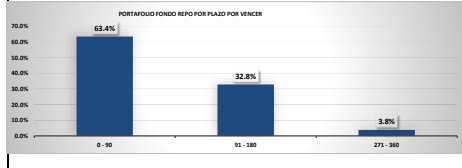
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION OPORTUNIDAD 31/10/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO PROBANCAR GRUPO PROMERICA	18.48%	INTRORC S.A	2.52%	ALMACENES BOYACA SA	0.30%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	17.50%	KEISA S.A.	2.04%	ADQUISIVION ELECTRONICA AUDIOLIC S.A.	0.29%
BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	14.29%	BANCO SOLIDARIO S.A	1.75%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.24%
BANCO GUAYAZUL S.A.	14.21%	BANCO AMAZONAS S.A	1.53%	INDUSTRIAS ECUATORIANAS S.A.	0.20%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	8.48%	SUPERFORTE S.A.	1.22%	COMISARACION ECUATORIANA DE ALUMNOS SA CEDAL	0.08%
BANCO BOUVIARAND C.A.	7.00%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.87%	BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	0.06%
BANCO PICHINCHA C.A.	4.79%	ENUT S.A.	0.70%	BANCO PRODECREDIT SA	0.01%
MEGAPROPER S.A.	3.49%				



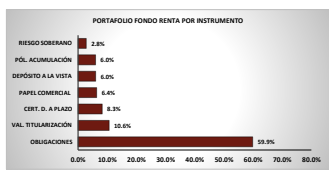
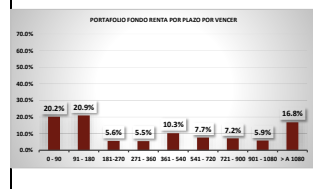
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ACUMULACION 31/10/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
INDIAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	12.32%	COMISARACION EL ROSADO S.A.	1.34%	DISAP MANTA CIA LTDA.	0.41%
LA FABRIL S.A.	9.53%	COMPANIA ALCANTARA VALDES S.A.	1.22%	PREDECIA S.A.	0.32%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	9.47%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	1.08%	INCUBADORA ANONIMA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.30%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	8.07%	INTRORC S.A	1.05%	ALMACENES BOYACA SA	0.27%
BANCO GUAYAZUL S.A.	5.56%	BANCO AMAZONAS S.A	1.03%	INDUSTRIAS ECUATORIANAS S.A.	0.25%
BANCO S.A.	5.75%	IMPRESORA PROTECCIONES QUIMICAS PARA EL CAMPO S.A. LTDA.	0.97%	IMPRESORA CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.22%
ELECTROCABLES C.A.	3.91%	ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADELFA	0.94%	SUMESA S.A.	0.19%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.83%	ENUT S.A.	0.77%	INDUSTRIA LEONINA DE ESPERPERAS ILE C.A.	0.19%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	3.63%	FISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.68%	PROBANCAR GRUPO PROMERICA	0.12%
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MAMORAY	3.51%	ADQUISIVION ELECTRONICA AUDIOLIC S.A.	0.62%	COMISARACION ECUATORIANA DE ALUMNOS SA CEDAL	0.11%
INTELECTO C.I.	3.40%	BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	0.60%	PICHINCHA S.A.	0.11%
MINISTERIO DE FINANZAS	3.31%	CUBIERTAS DEL ECUADOR KALBEE S.A.	0.59%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARQUE DOS S.A.	0.07%
FUNDAMET S.A.	2.16%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.54%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.06%
COMISARACION JANNY HERRERA CIA LTDA	2.14%	FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS - MUNICIPAL	0.53%	NAUTIMQ CIA	0.05%
KEISA S.A.	2.00%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.50%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.04%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.94%	LAVIE S.A.	0.46%	BANCO PRODECREDIT SA	0.00%
PRIMERA TITULACION CARTERA AUTOMOTRIZ - OMBANASA	1.52%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA OLIPA CIA. LTDA.	0.45%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%
MAMALITO S.A.	1.49%				



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO REPO 31/10/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
PROBANCAR GRUPO PROMERICA	17.77%	BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	11.97%	BANCO DE LOJA S.A	1.90%
BANCO GUAYAZUL S.A.	17.00%	BANCO PICHINCHA C.A.	8.86%	BANCO PRODECREDIT SA	1.05%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	16.50%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	4.71%	BANCO AMAZONAS SA	0.00%
BANCO BOUVIARAND C.A.	15.77%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3.80%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHIN-	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO RENTA 31/10/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
COMISARACION EL ROSADO S.A.	12.40%	SUMESA S.A.	0.64%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.63%
LA FABRIL S.A.	11.13%	INDUSTRIA LEONINA DE ESPERPERAS ILE C.A.	0.59%	INDUSTRIA LEONINA DE ESPERPERAS ILE C.A.	0.59%
INDIAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	10.70%	FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MAMORAY	7.46%	FID. MERCANTIL DE LA II TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT TOMORAMA	0.46%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	7.46%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	6.57%	INTRORC S.A.	0.35%
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MAMORAY	6.71%	BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	6.57%	SUPERFORTE S.A.	0.32%
BANCO GUAYAZUL S.A.	6.00%	BANCO DEL PACIFICO S.A.	3.91%	BANCO AMAZONAS S.A.	0.31%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	3.91%	MAMALITO S.A.	3.87%	KEISA S.A.	0.28%
MAMALITO S.A.	3.87%	MINISTERIO DE FINANZAS	2.80%	INMOBILIARIA LAVIE S.A.	0.26%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.80%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	2.63%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	0.26%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	2.66%	INTELECTO C.I.	2.63%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARQUE DOS S.A.	0.23%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	2.63%	INTELECTO C.I.	2.63%	PROBANCAR GRUPO PROMERICA	0.20%
INTELECTO C.I.	2.63%	LA FABRIL S.A.	2.48%	ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADELFA	0.16%
LA FABRIL S.A.	2.48%	INDIAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	1.83%	INDUSTRIA LEONINA DE ESPERPERAS ILE C.A.	0.14%
INDIAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	1.83%	KEISA S.A.	1.66%	IMPRESORA CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.11%
KEISA S.A.	1.66%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.30%	FISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.08%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.30%	GESTION EXTERNA GESTIONA CTS S.A.	1.25%	LAVIE S.A.	0.08%
GESTION EXTERNA GESTIONA CTS S.A.	1.25%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	1.23%	ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMCE	0.06%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	1.23%	IMPRESORA CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	1.12%	FUNDAMET S.A.	0.05%
IMPRESORA CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	1.12%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.87%	BANCO PRODECREDIT SA	0.02%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.87%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.68%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.02%
FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.68%	PICHINCHA S.A.	0.68%	DUPOCA PROTECCIONES QUIMICAS PARA EL CAMPO S.A.	0.02%
PICHINCHA S.A.	0.68%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	0.65%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.00%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	0.65%	FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS - MUNICIPAL	0.65%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	0.00%
FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULACION - CEMS - MUNICIPAL	0.65%	FID. TORRE S.A.	0.65%		
FID. TORRE S.A.	0.65%				



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31/10/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A.	10.94%	SUMESA S.A.	0.69%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.63%
BANCO LEONIA LAVIE S.A.	9.95%	BANCO AMAZONAS SA	0.63%	COMISARACION EL ROSADO S.A.	0.63%
LA FABRIL S.A.	9.20%	COMISARACION EL ROSADO S.A.	0.63%	KEISA S.A.	0.57%
INDIAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	7.94%	ELECTROCABLES C.A.	0.55%	ELECTROCABLES C.A.	0.55%
BANCO GUAYAZUL S.A.	7.47%	COMISARACION KEVCOPI CIA. LTDA.	0.44%	COMISARACION KEVCOPI CIA. LTDA.	0.44%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	5.61%	COMISARACION FERNANDEZ CORRIPIANES S.A.	0.41%	COMISARACION FERNANDEZ CORRIPIANES S.A.	0.41%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	5.61%	ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADELFA	0.36%	ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADELFA	0.36%
FID. CUARTA TITULACION DE CARTERA MAMORAY	4.88%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	0.33%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	0.33%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	4.15%	INCUBADORA ANONIMA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.24%	INCUBADORA ANONIMA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.24%
INTELECTOS C.I.	3.26%	LAVIE S.A.	0.21%	LAVIE S.A.	0.21%
MAMALITO S.A.	3.20%	BANCO PRODECREDIT SA	0.19%	BANCO PRODECREDIT SA	0.19%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.13%	COMISARACION ECUATORIANA DE ALUMNOS SA CEDAL	0.18%	COMISARACION ECUATORIANA DE ALUMNOS SA CEDAL	0.18%
COMISARACION JANNY HERRERA CIA. LTDA	3.13%	BANCO GENERAL RUMAHUISA SA	0.17%	ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMCE	0.17%
DISAP MANTA CIA. LTDA.	2.42%	INTRORC S.A.	0.11%	INTRORC S.A.	0.11%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	2.31%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.07%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.07%
PRIMERA TITULACION CARTERA AUTOMOTRIZ - OMBANASA	1.85%	INMOBILIARIAS S.A.	0.07%	INMOBILIARIAS S.A.	0.07%
BANCO DE LOJA S.A.	1.65%	BANCO PRODECREDIT SA	0.05%	BANCO PRODECREDIT SA	0.05%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	1.55%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.05%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.05%
COMISARACION DE LIBROS Y PAPELERIA OLIPA CIA. LTDA.	1.29%	DUPOCA PROTECCIONES QUIMICAS PARA EL CAMPO S.A.	0.01%	DUPOCA PROTECCIONES QUIMICAS PARA EL CAMPO S.A.	0.01%
MINISTERIO DE FINANZAS	1.28%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.06%	FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.06%
DUPOCA PROTECCIONES QUIMICAS PARA EL CAMPO S.A.	1.18%	ADQUISIVION ELECTRONICA AUDIOLIC S.A.	0.74%	ADQUISIVION ELECTRONICA AUDIOLIC S.A.	0.74%
FID. DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.06%				
ADQUISIVION ELECTRONICA AUDIOLIC S.A.	0.74%				

