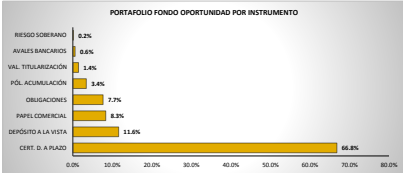
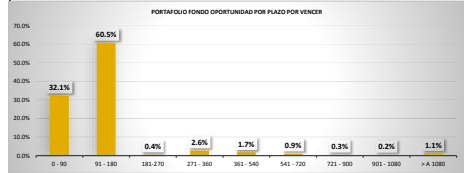
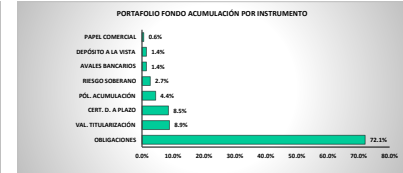
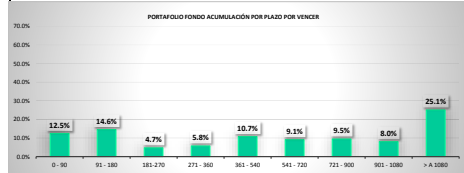


Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversion - por emisor, título y plazo.

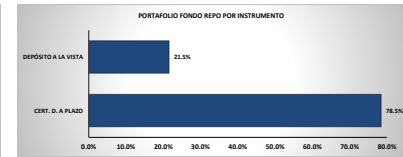
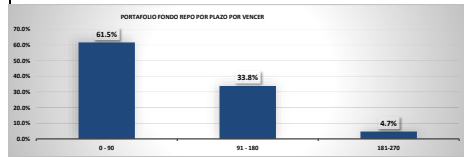
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION OPORTUNIDAD 30/11/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO INTERNACIONAL S.A.	17.41%	BANCO AMAZONAS SA	2.79%	ENLIT S.A.	0.57%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	16.58%	INTEREC S.A.	2.03%	ALMACENES ROTASA S.A.	0.24%
BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	14.37%	CEISA S.A.	1.54%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEL S.A.	0.24%
BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	10.77%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	1.43%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.16%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	8.56%	FID. MERCANTIL INMOVILIZABLE SEGUNDA TITULARIZACION - ELEM. MUNICIPAL	1.43%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.14%
NEIAPREPER S.A.	5.53%	BANCO SOLIDARIO S.A.	1.43%	PRODUCTORA CARTONERA S.A.	0.08%
BANCO DE MANCILLA S.A.	4.57%	INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOI	1.39%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL	0.06%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	4.37%	SUPERFORTE S.A.	0.78%	BANCO PRODECIET SA	0.00%
INFLACIOS CL.	2.80%	INMOBILIARIA LAVE S.A.	0.71%		



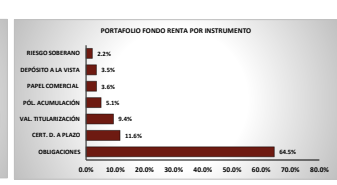
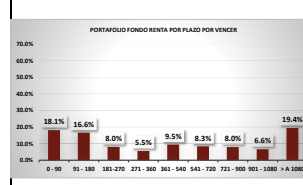
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ACUMULACION 30/11/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	11.57%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.78%	LARISA S.A.	0.41%
LA FABRIL SA	9.13%	MAREALTO S.A.	1.42%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DELPA CIA. LTDA.	0.39%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	8.55%	PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTIV - ORGANISARSA	1.29%	PRELUJA S.A.	0.31%
ENLIT S.A.	7.86%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	1.29%	IND. ANDRADA ANDRADA INCLUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.28%
INMOBILIARIA LAVE S.A.	7.73%	COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	1.16%	ALMACENES ROTASA S.A.	0.26%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	4.43%	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	1.04%	IMPONOV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.21%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOI	3.91%	INTEREC S.A.	0.97%	BASESURCORP S.A.	0.18%
ELECTROABLES C.A.	3.75%	DUPOISA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.93%	SUMESA S.A.	0.18%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.65%	ADITIVO Y ALIMENTOS S.A. AGUSA	0.86%	INDUSTRIA LIGERA DE ESPECIARIAS E.C.A.	0.18%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFAPAT S.A.	3.47%	URPA MANTA CIA. LTDA.	0.83%	BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	0.17%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCONEX	3.36%	ENLIT S.A.	0.79%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL	0.10%
INFLACIOS CL.	3.26%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEL S.A.	0.60%	INCAELI S.A.	0.10%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.68%	CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBEC S.A.	0.57%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.09%
MARINANTEZ S.A.	2.07%	BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	0.56%	COMPUTADORES Y PERIFERICOS COMPUSCORP IDOL S.A.	0.04%
CORPORACION JABON HERBERO CIA. LTDA.	2.05%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.51%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.04%
BANCO AMAZONAS SA	2.00%	FID. MERCANTIL INMOVILIZABLE SEGUNDA TITULARIZACION - ELEM. MUNICIPAL	0.51%	BANCO PRODECIET SA	0.00%
CEISA S.A.	1.91%	FISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.49%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO REPO 30/11/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	19.63%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	13.83%	BANCO PRODECIET SA	0.92%
BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	19.55%	BANCO DE LIGA S.A.	4.43%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.72%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	17.02%	BANCO GUAYAQUIL S.A.	4.24%	BANCO AMAZONAS SA	0.00%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	16.32%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3.33%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHIN-	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO RENTA 30/11/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
CORPORACION EL ROSADO S.A.	11.67%	INCAELI S.A.	0.64%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.62%
LA FABRIL SA	10.38%	BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	9.86%	FERRO TORRE S.A.	0.61%
TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	9.86%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEL S.A.	8.53%	CEISA S.A.	0.60%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFAPAT S.A.	7.14%	MINISTERIO DE FINANZAS	6.32%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	0.59%
AMARO S.A.	7.14%	BANCO PICHINCHA C.A.	6.32%	INDUSTRIA LIGERA DE ESPECIARIAS E.C.A.	0.56%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCONEX	6.32%	PRODUCTORA CARTONERA S.A.	6.13%	ENLIT S.A.	0.51%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	6.13%	BANCO GUAYAQUIL S.A.	5.16%	FID. MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMERBARIA	0.43%
INMOBILIARIA LAVE S.A.	5.16%	INTEREC S.A.	4.37%	INTEREC S.A.	0.33%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	3.91%	CEISA S.A.	2.49%	CEISA S.A.	0.26%
BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	2.49%	SUPERFORTE S.A.	2.22%	SUPERFORTE S.A.	0.25%
MAREALTO S.A.	2.22%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	2.17%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	0.24%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	HUMANITAS S.A.	2.17%	HUMANITAS S.A.	0.20%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	ARTES GRAFICAS SWEETHEBER CO.	1.15%	ARTES GRAFICAS SWEETHEBER CO.	0.15%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	COMPAÑIAS Y SERVICIOS COMERCIALES IDOL S.A.	0.14%	COMPAÑIAS Y SERVICIOS COMERCIALES IDOL S.A.	0.14%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	TEVOTA DEL ECUADOR S.A.	1.19%	TEVOTA DEL ECUADOR S.A.	0.13%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	IMPONOV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	1.16%	IMPONOV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	0.11%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	1.16%	LARISA S.A.	0.08%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.15%	FISA FUNDACIONES INDUSTRIALES S.A.	0.06%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	BASESURCORP S.A.	1.01%	ALIMENTOS EQUIVOCADOS SA ALMEC	0.06%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	URPA MANTA CIA. LTDA.	1.01%	BANCO AMAZONAS SA	0.05%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	CEISA S.A.	1.00%	FUNDAMETZ S.A.	0.03%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.75%	BANCO PRODECIET SA	0.02%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	0.71%	DUPOISA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.02%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.17%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.64%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO PRODUCTIVO 30/11/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
LA FABRIL SA	9.95%	BANCO GENERAL RUMIRAHU SA	0.85%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEL S.A.	0.80%
TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	8.41%	INTEREC S.A.	0.75%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.68%
AMARO S.A.	7.77%	CEISA S.A.	0.61%	CEISA S.A.	0.61%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFAPAT S.A.	7.63%	ELECTROABLES C.A.	0.59%	ELECTROABLES C.A.	0.59%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	6.07%	CORPORACION SEVICOY CIA. LTDA.	0.48%	CORPORACION SEVICOY CIA. LTDA.	0.48%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	5.71%	CORPORACION FERNANDEZ COPPIRMANEZO S.A.	0.45%	CORPORACION FERNANDEZ COPPIRMANEZO S.A.	0.45%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCONEX	5.27%	ARTISTOS Y ALIMENTOS S.A. AGUSA	0.39%	ARTISTOS Y ALIMENTOS S.A. AGUSA	0.39%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	4.27%	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	0.36%	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	0.36%
INFLACIOS CL.	3.53%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.27%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.27%
MAREALTO S.A.	3.46%	INMOBILIARIA ANDINA INCLUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.26%	INMOBILIARIA ANDINA INCLUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	0.26%
CORPORACION JABON HERBERO CIA. LTDA.	3.38%	LARISA S.A.	0.22%	LARISA S.A.	0.22%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA I	3.37%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL	0.21%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL	0.21%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	2.50%	BANCO AMAZONAS SA	0.18%	BANCO AMAZONAS SA	0.18%
URPA MANTA CIA. LTDA.	2.50%	ALIMENTOS EQUIVOCADOS SA ALMEC	0.18%	ALIMENTOS EQUIVOCADOS SA ALMEC	0.18%
BANCO DE LIGA S.A.	1.79%	INTEREC S.A.	0.12%	INTEREC S.A.	0.12%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTIV - ORGANISARSA	1.78%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.12%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.12%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	1.67%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.07%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIL S.A.	0.07%
DUPOISA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	1.28%	BANCO PRODECIET SA	0.06%	BANCO PRODECIET SA	0.06%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DELPA CIA. LTDA.	1.24%	HUMANITAS S.A.	0.06%	HUMANITAS S.A.	0.06%
MINISTERIO DE FINANZAS	1.17%	ALMACENES ROTASA S.A.	0.05%	ALMACENES ROTASA S.A.	0.05%
FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.15%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.01%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.01%
BANCO DE MANCILLA S.A.	1.07%				

