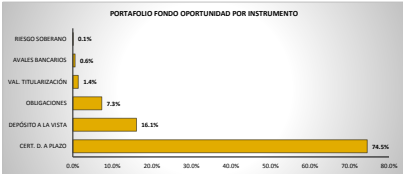
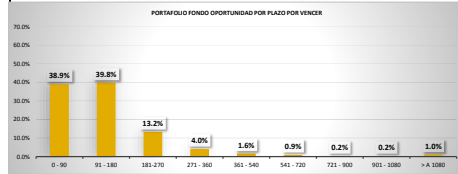
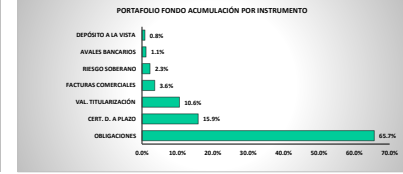
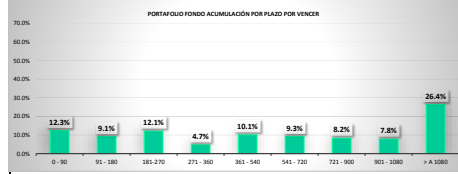


**Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.**

PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN OPORTUNIDAD 31/12/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO INTERNACIONAL S.A.	18.97%	INTEREC S.A.	1.99%	ENLIT S.A.	0.49%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	18.71%	BANCO PICHINCHA C.A.	1.68%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	0.21%
BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	15.35%	CEISA S.A.	1.51%	ALMACENES BOTACA SA	0.18%
BANCO BOLIVARIANA S.A.	8.37%	FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - EMIS - MUNICIPAL	1.40%	INDUSTRIAS QUIMICAS S.A.	0.08%
BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	6.89%	BANCO SOLIDARIO S.A.	1.39%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.08%
BANCO DEL AUSTRIO S.A.	5.58%	INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILISOL	1.36%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CSDAL	0.06%
BANCO AMAZONAS SA	5.31%	SUPERFORTE S.A.	0.76%	BANCO PICHINCHA S.A.	0.00%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	4.47%	INMOBILIARIA LAVES S.A.	0.69%	BANCO GUAYAZUL S.A.	0.00%
BANCO DE MACHALA S.A.	4.46%				



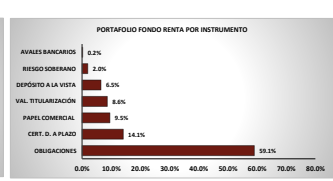
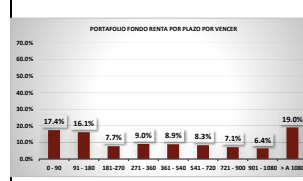
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN 31/12/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO DEL PACIFICO S.A.	11.57%	CEISA S.A.	1.78%	LARISA S.A.	0.37%
TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	10.63%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.65%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DELPIA CIA. LTDA.	0.36%
LA FABRIL SA	8.51%	BANCO AMAZONAS SA	1.45%	BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	0.29%
ENLIT S.A.	7.39%	BANCO DEL AUSTRIO S.A.	1.21%	PIRELLA S.A.	0.29%
INMOBILIARIA LAVES S.A.	7.20%	MAREALTO S.A.	1.21%	INCUBADORA ANDINA INCUBADORA SOCIEDAD ANONIMA	0.27%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILISOL	3.64%	PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARIA	1.20%	ALMACENES BOTACA SA	0.18%
INDUSOR S.A.	3.62%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	1.20%	BASESURCORP S.A.	0.17%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	3.39%	COMPANIA ADICUBERA VALDIZ S.A.	1.08%	SUMESA S.A.	0.16%
ELECTROBACS S.A.	3.25%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	0.96%	INDUSTRIA QUIMICA DE ESPERANZAS S.A.	0.14%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARE S.A.	3.24%	DUPOICA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.90%	BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	0.12%
BANCO GUAYAZUL S.A.	3.11%	INTEREC S.A.	0.83%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.11%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCEMEX	3.10%	ACTIVOS Y VALIENTOS S.A. ADELGA	0.81%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CSDAL	0.10%
REFLECTOS S.L.	3.03%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	0.77%	INCAL S.A.	0.10%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	2.40%	ENLIT S.A.	0.64%	COMPUTACIONES Y EQUIPOS COMPUTARIP IDS S.A.	0.04%
MINISTERIO DE FINANZAS	2.27%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	0.63%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.03%
FUNDAMETZ S.A.	1.93%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A.	0.48%	BANCO PRODUCTIBANCO S.A.	0.00%
CORPORACION JARREN HERBERA CIA. LTDA.	1.91%	FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - EMIS - MUNICIPAL	0.47%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO REPO 31/12/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	17.63%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	9.66%	BANCO PRODUCTIBANCO S.A.	3.86%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	17.44%	BANCO PICHINCHA C.A.	8.66%	BANCO DE COA S.A.	2.90%
BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	15.56%	BANCO GUAYAZUL S.A.	4.51%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	2.33%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	13.19%	BANCO DE MACHALA S.A.	4.25%	OTROS	0.01%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 31/12/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
CORPORACION EL ROSADO S.A.	10.75%	BANCO AMAZONAS SA	0.90%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	0.59%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARE S.A.	10.17%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	0.36%	INCAL S.A.	0.59%
LA FABRIL SA	9.57%	INDUSTRIAS QUIMICAS S.A.	0.55%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A.	0.53%
FUNDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	8.92%	LUMESA S.A.	0.52%	INDUSTRIA QUIMICA DE ESPECIAS S.E. C.A.	0.44%
ENLIT S.A.	6.33%	FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCEMEX	5.50%	FID. MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEMARIA	0.37%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	5.76%	BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	5.09%	INDUSTRIA QUIMICA DE ESPECIAS S.E. C.A.	0.37%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCEMEX	5.50%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	3.61%	INDUSTRIA QUIMICA DE ESPECIAS S.E. C.A.	0.36%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	3.61%	MAREALTO S.A.	3.50%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	0.35%
MAREALTO S.A.	3.50%	REFLECTOS S.L.	3.20%	SUPERFORTE S.A.	0.23%
INMOBILIARIA LAVES S.A.	2.95%	BANCO DE MACHALA S.A.	2.93%	INTEREC S.A.	0.23%
REFLECTOS S.L.	2.93%	ATENDIDA S.A.	2.14%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	0.23%
BANCO DE MACHALA S.A.	2.93%	MINISTERIO DE FINANZAS	1.95%	HUMANITAS S.A.	0.18%
ATENDIDA S.A.	2.14%	INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILISOL	1.87%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.18%
MINISTERIO DE FINANZAS	1.95%	MAREALTO S.A.	1.71%	ARTES GRAFICAS SENEFEDES CA	0.14%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILISOL	1.87%	BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	1.18%	COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUTARIP IDS S.A.	0.13%
MAREALTO S.A.	1.71%	BANCO GUAYAZUL S.A.	1.13%	TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	0.12%
BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	1.18%	INDUSTRIA QUIMICA DE ESPECIAS S.E. C.A.	1.10%	LARISA S.A.	0.06%
BANCO GUAYAZUL S.A.	1.13%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	1.06%	INDUSOR S.A.	0.05%
INDUSTRIA QUIMICA DE ESPECIAS S.E. C.A.	1.10%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.06%	DUPOICA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	0.02%
FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	1.06%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	0.93%	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	0.00%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.06%	CEISA S.A.	0.92%		
DIPAC MANTA CIA LTDA.	0.93%				
CEISA S.A.	0.92%				



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31/12/2020					
EMISOR	% PART.	EMISOR	% PART.	EMISOR	
LA FABRIL SA	9.55%	MINISTERIO DE FINANZAS	0.93%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	0.68%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	9.25%	BANCO PICHINCHA C.A.	0.72%	INDUSTRIAS QUIMICAS S.A.	0.67%
MAREALTO S.A.	8.88%	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	0.68%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	0.66%
FUNDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAI S.A.	7.73%	CEISA S.A.	0.65%	BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	0.65%
ENLIT S.A.	7.42%	FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCEMEX	4.78%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.59%
BANCO GENERAL RUMAHUJA SA	7.32%	ELECTROBACS S.A.	4.09%	ACTIVOS Y VALIENTOS S.A. ADELGA	0.53%
FID. CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCEMEX	4.78%	ACTIVOS Y VALIENTOS S.A. ADELGA	3.38%	PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	0.34%
ELECTROBACS S.A.	4.09%	MAREALTO S.A.	3.34%	INCUBADORA ANDINA INCUBADORA SOCIEDAD ANONIMA	0.25%
ACTIVOS Y VALIENTOS S.A. ADELGA	3.38%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	3.22%	CORPORACION SEVICORP CIA. LTDA.	0.23%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	3.34%	FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	2.96%	CORPORACION FERNANDEZ CORRIPIANDEZ S.A.	0.21%
INCUBADORA ANDINA INCUBADORA SOCIEDAD ANONIMA	0.25%	BANCO GUAYAZUL S.A.	2.70%	CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CSDAL	0.20%
CORPORACION SEVICORP CIA. LTDA.	0.23%	REFLECTOS S.L.	2.44%	LARISA S.A.	0.17%
CORPORACION FERNANDEZ CORRIPIANDEZ S.A.	0.21%	DIPAC MANTA CIA LTDA.	2.40%	INTEREC S.A.	0.09%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CSDAL	0.20%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	2.06%	BANCO PRODUCTIBANCO S.A.	0.06%
LARISA S.A.	0.17%	PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARIA	1.71%	HUMANITAS S.A.	0.05%
INTEREC S.A.	0.09%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	1.29%	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A.	0.04%
BANCO PRODUCTIBANCO S.A.	0.06%	DUPOICA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	1.22%	BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	0.04%
HUMANITAS S.A.	0.05%	BANCO AMAZONAS SA	1.20%	ALMACENES BOTACA SA	0.04%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A.	0.04%	DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DELPIA CIA. LTDA.	1.19%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.01%
ALMACENES BOTACA SA	0.04%	FID. DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	1.10%		
BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.01%				

