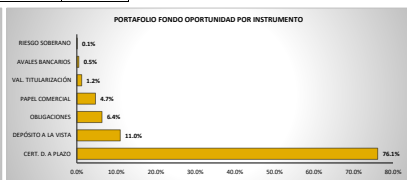
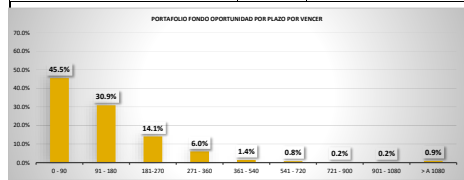
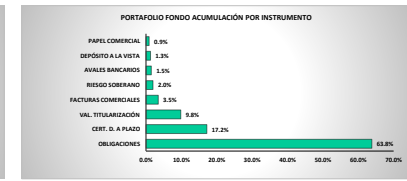
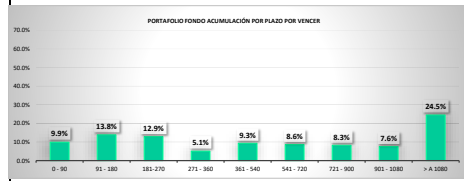


Información Mensual Composición Portafolios Fondos Administrados de Inversión - por emisor, título y plazo.

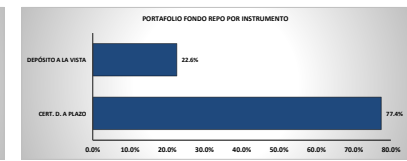
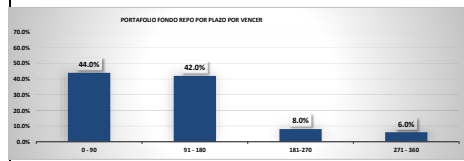
| PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN OPORTUNIDAD 31/01/2021 | | | | | |
|--|---------|--|---------|--|---------|
| EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | 18.19% | BANCO AMAZONIA S.A. | 2.75% | SUPERDEPORTE S.A. | 0.67% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | 14.76% | REFLECTIVOS S.L. | 2.50% | INMOBILIARIA LAVIE S.A. | 0.61% |
| BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 13.63% | TOYOTA DEL ECUADOR S.A. | 2.22% | PANIT S.A. | 0.43% |
| BANCO BOLIVARIANO S.A. | 11.07% | INTEREC S.A. | 1.72% | AUTODIVISION ELECTRONICA AUDIOGEELE S.A. | 0.18% |
| BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | 8.00% | CEISA S.A. | 1.33% | ALMACENES BOYACA S.A. | 0.16% |
| BANCO PRODECRET S.A. | 4.91% | BANCO PICHINCHA C.A. | 1.31% | MINISTERIO DE FINANZAS | 0.07% |
| BANCO DEL AUSTRO S.A. | 4.91% | FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULAZACION - CEMS - MUNICIPAL | 1.23% | CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL | 0.06% |
| BANCO DE MACHALA S.A. | 3.68% | BANCO SOLIDARIO S.A. | 1.23% | BANCO GUAYAZUL S.A. | 0.00% |
| BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. | 3.20% | INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSO | | | |



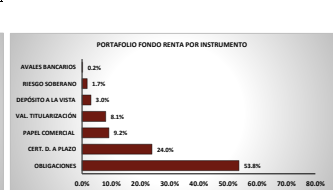
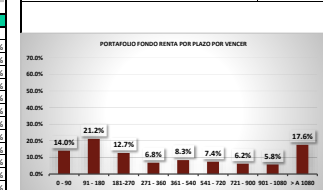
| PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN 31/01/2021 | | | | | |
|---|---------|--|---------|--|---------|
| EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | 11.73% | CORPORACION JAMIN HERRERA CIA. LTDA | 1.71% | FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULAZACION - CEMS - MUNICIPAL | 0.45% |
| TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAL S.A. | 10.01% | CEISA S.A. | 7.70% | PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A. | 0.39% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | 8.91% | FUNDAMETZ S.A. | 1.68% | LARBA S.A. | 0.35% |
| BAUT S.A. | 7.45% | AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 1.43% | DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPEL PERI ODEPA CIA. LTDA. | 0.14% |
| LA FABRIL SA | 5.71% | BANCO AMAZONIA S.A. | 1.37% | INCUBADORA ANTONIA INDIABUENA SOCIEDAD ANONIMA | 0.25% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A. | 4.13% | PRIMERA TITULAZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | 1.15% | PREDICA S.A. | 0.24% |
| MARALITO S.A. | 3.91% | CORPORACION EL ROSADO S.A. | 1.09% | ALMACENES BOYACA S.A. | 0.17% |
| INDIGLOS S.A. | 3.47% | COMPANIA ADECUERA VALDES S.A. | 1.03% | BASELGROUP S.A. | 0.16% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSO | 3.47% | BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 0.96% | QUIMETA S.A. | 0.15% |
| FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | 3.23% | PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | 0.90% | INDUSTRIA LEJANA DE ESPERANZA ILE C.A. | 0.14% |
| ELECTROCEBS S.A. | 3.09% | INTEREC S.A. | 0.79% | CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL | 0.09% |
| BANCO GUAYAZUL S.A. | 2.98% | DUPLOSA PRODUCTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | 0.76% | INCAR S.A. | 0.07% |
| FID. CUARTA TITULAZACION DE CARTERA MARCOMEX | 2.71% | ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADULSA | 0.73% | COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUGROUP DOS S.A. | 0.04% |
| REFLECTIVOS S.L. | 2.67% | DEPA MANTA CIA LTDA. | 0.69% | FID. DE TITULAZACION DE CARTERA NOVACREDIT III | 0.02% |
| BANCO DEL AUSTRO S.A. | 2.53% | ENEL S.A. | 0.51% | BANCO PICHINCHA C.A. | 0.01% |
| FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2 | 2.26% | BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | 0.49% | BANCO PRODECRET S.A. | 0.00% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | 1.99% | AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEELE S.A. | 0.47% | BANCO INTERNACIONAL S.A. | 0.00% |



| PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO REPO 31/01/2021 | | | | | |
|--|---------|-----------------------|---------|--|---------|
| EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. |
| PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA | 20.95% | BANCO PRODECRET S.A. | 8.03% | BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. | 2.42% |
| BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 17.65% | BANCO DE MACHALA S.A. | 3.61% | BANCO AMAZONIA S.A. | 1.03% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | 13.67% | BANCO DE LEJIA S.A. | 3.01% | BANCO GUAYAZUL S.A. | 0.80% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | 13.25% | BANCO PICHINCHA C.A. | 2.51% | ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA | 0.00% |
| BANCO BOLIVARIANO S.A. | 13.05% | | | | |



| PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 31/01/2021 | | | | | |
|---|---------|---|---------|--|---------|
| EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | 13.92% | TOYOTA DEL ECUADOR S.A. | 0.63% | PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A. | 0.52% |
| LA FABRIL SA | 9.75% | CORPORACION EL ROSADO S.A. | 9.33% | FID. DE TITULAZACION DE CARTERA NOVACREDIT III | 0.51% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A. | 8.69% | INTEREC S.A. | 8.69% | FAJETA S.A. | 0.51% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | 7.95% | FID. DE TITULAZACION DE CARTERA NOVACREDIT II | 0.44% | INDUSTRIA LEJANA DE ESPERANZA ILE C.A. | 0.43% |
| TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAL S.A. | 7.80% | INDUSTRIA LEJANA DE ESPERANZA ILE C.A. | 0.43% | INCAR S.A. | 0.43% |
| BAUT S.A. | 5.97% | FID. MERCANTIL DE LA III TITULAZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBERBARA | 0.36% | ENEL S.A. | 0.34% |
| FID. CUARTA TITULAZACION DE CARTERA MARCOMEX | 5.20% | ENEL S.A. | 0.34% | FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2 | 0.34% |
| MEGAROFER S.A. | 3.45% | SUPERDEPORTE S.A. | 0.23% | SUPERDEPORTE S.A. | 0.23% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | 3.09% | INTEREC S.A. | 0.23% | FID. DE TITULAZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV | 0.22% |
| BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 2.65% | MINIMANTAS S.A. | 0.18% | BANCO PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | 0.18% |
| MECONSA S.A. | 2.11% | MINIMANTAS S.A. | 0.18% | JAMES GEMCAL SENEFELEDA C.A. | 0.14% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSO | 1.83% | COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUGROUP DOS S.A. | 0.13% | LARBA S.A. | 0.06% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | 1.75% | BANCO PICHINCHA C.A. | 0.05% | BANCO PICHINCHA C.A. | 0.05% |
| REFLECTIVOS S.L. | 1.70% | COMUNICATEC S.A. | 0.03% | COMUNICATEC S.A. | 0.03% |
| MARALITO S.A. | 1.65% | AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 0.02% | BANCO PRODECRET S.A. | 0.02% |
| BANCO AMAZONIA S.A. | 1.29% | CEISA S.A. | 0.00% | ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA | 0.00% |
| BANCO GUAYAZUL S.A. | 1.11% | DEPA MANTA CIA LTDA. | 0.81% | | |
| GESTION EXTERNA GESTIONA OTS S.A. | 1.08% | | | | |
| FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | 1.04% | | | | |



| PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31/01/2021 | | | | | |
|---|---------|--|---------|--|---------|
| EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. | EMISOR | % PART. |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | 12.59% | FID. DE TITULAZACION DE CARTERA NOVACREDIT II | 0.81% | MINISTERIO DE FINANZAS | 0.79% |
| MARALITO S.A. | 10.85% | AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOGEELE S.A. | 0.59% | AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 0.58% |
| TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS ITAL S.A. | 6.66% | PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | 0.57% | CORPORACION EL ROSADO S.A. | 0.57% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | 6.44% | CEISA S.A. | 0.51% | CEISA S.A. | 0.51% |
| LA FABRIL SA | 6.37% | ELECTROCEBS S.A. | 0.46% | ELECTROCEBS S.A. | 0.46% |
| BAUT S.A. | 6.21% | BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 0.45% | BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 0.45% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA OFARME S.A. | 4.89% | AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 0.29% | AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 0.29% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | 4.89% | PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | 0.26% | PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | 0.26% |
| FID. CUARTA TITULAZACION DE CARTERA MARCOMEX | 4.00% | INCUBADORA ANTONIA INDIABUENA SOCIEDAD ANONIMA | 0.22% | INCUBADORA ANTONIA INDIABUENA SOCIEDAD ANONIMA | 0.22% |
| AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 3.26% | CORPORACION SEVICOOP CIA. LTDA. | 0.20% | CORPORACION SEVICOOP CIA. LTDA. | 0.20% |
| MEGAROFER S.A. | 2.91% | CORPORACION FERNANDEZ CORPORADEF S.A. | 0.19% | CORPORACION FERNANDEZ CORPORADEF S.A. | 0.19% |
| FID. MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | 2.78% | CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL | 0.15% | CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINO SA CIEDAL | 0.15% |
| REFLECTIVOS S.L. | 2.69% | LARBA S.A. | 0.14% | LARBA S.A. | 0.14% |
| BANCO AMAZONIA S.A. | 2.68% | BANCO PICHINCHA C.A. | 0.14% | BANCO PICHINCHA C.A. | 0.14% |
| CORPORACION JAMIN HERRERA CIA. LTDA. | 2.63% | INTEREC S.A. | 0.08% | INTEREC S.A. | 0.08% |
| BANCO GUAYAZUL S.A. | 2.11% | BANCO PRODECRET S.A. | 0.05% | BANCO PRODECRET S.A. | 0.05% |
| DEPA MANTA CIA LTDA. | 1.85% | MINIMANTAS S.A. | 0.05% | MINIMANTAS S.A. | 0.05% |
| PRIMERA TITULAZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | 1.47% | PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA | 0.04% | PRODUCTIBANCO GRUPO PROMERICA | 0.04% |
| BANCO GENERAL BILIMARIHU S.A. | 1.39% | PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A. | 0.04% | PLASTICOS DEL LITORAL PLASTIT S.A. | 0.04% |
| AUTODIVISION Y ANEXOS S.A. AVASA | 1.11% | ALMACENES BOYACA S.A. | 0.03% | ALMACENES BOYACA S.A. | 0.03% |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPEL PERI ODEPA CIA. LTDA. | 1.03% | | | | |
| DUPLOSA PRODUCTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | 0.98% | | | | |

