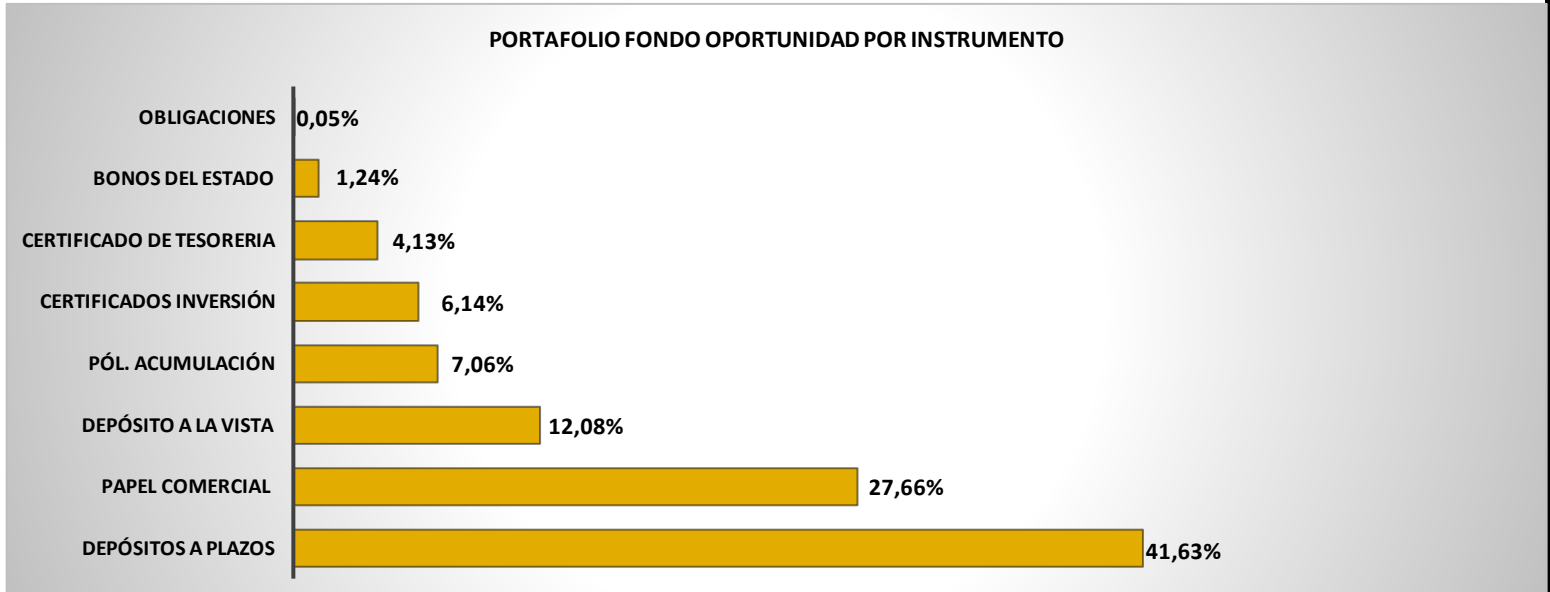
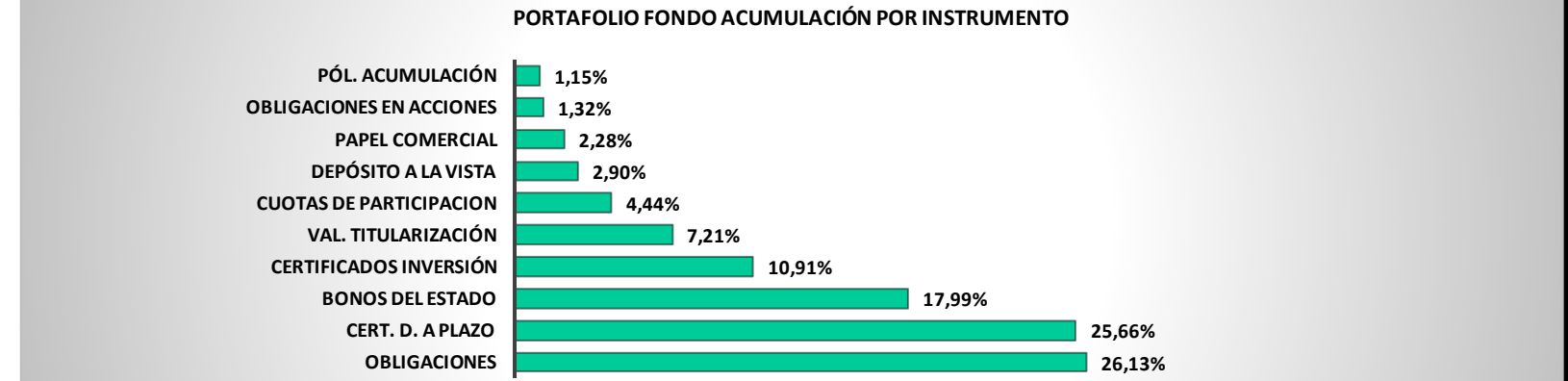


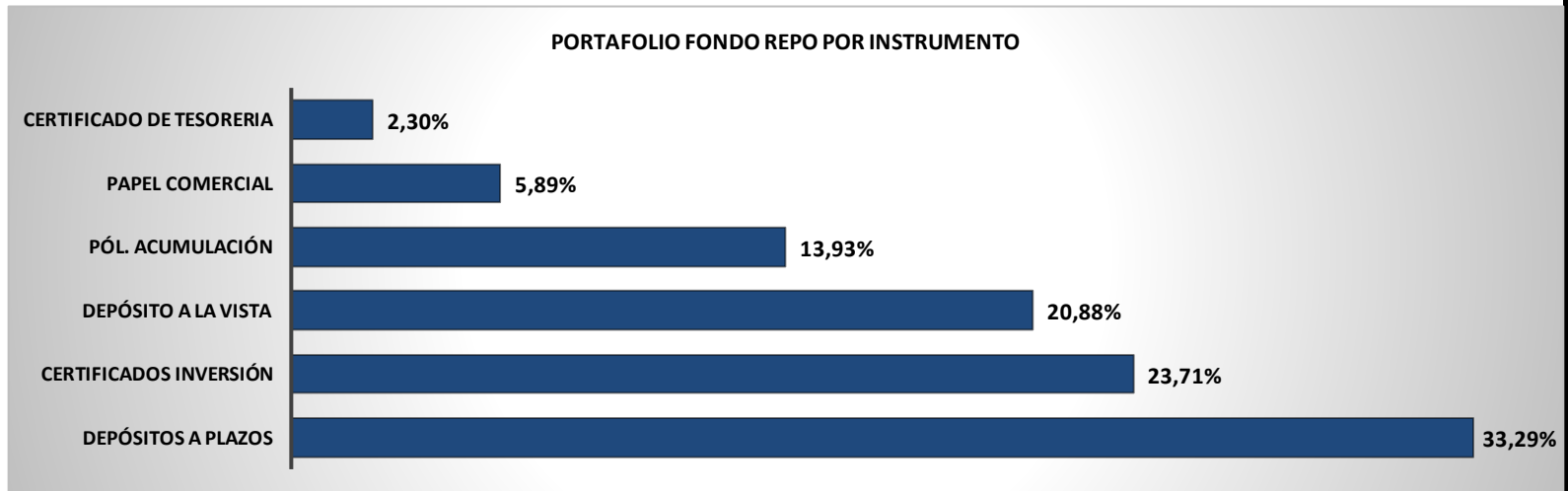
PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RENTA 31-07-2026					
EMISOR		% PART	EMISOR		% PART
BANCO DEL PACIFICO S.A.		19,42%	BANCO AMAZONAS S.A.		2,94%
MINISTERIO DE FINANZAS		7,94%	BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR S.P.		2,55%
BANCO GUAYAZULI S.A.		5,52%	TERRO TORRE S.A.		2,15%
BANCO DEL AUSTRIO S.A.		5,42%	BANCO DINEROS CLUB DEL ECUADOR S.A.		1,94%
LA TABLITA S.A.		5,20%	BANCO GENERALI RUMIRAHUI SA		1,94%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.		4,64%	BANCO DE MACHALAS S. A.		1,70%
BANCO INTERNACIONAL S.A.		4,09%	FABRICA DE ENVASES S.A. FASESA		1,69%
DISTRIBUIDORA COMERCIAL DEL NORTE TRICOMER S.A.		3,98%	NOVADESI S.A.		1,53%
PRODIGIOINTEL S.A. GRUPO PROMERICA		3,82%	LAURITA S.A.		1,26%
INTERO S.A.		3,69%	BANCO PROMERICA C.A.		1,17%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CALA PRONCA		3,65%	DIAPY MANTA CALA LTDA		1,12%
INNOBIOALIMENTA LAVIE S.A.		3,06%	EMPORADORAS DEL ROSADO S.A.		1,11%
PRIMA COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.		2,97%	MULTIIONES S.A.		0,79%
			INTERCONSUMO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MULTIRASTRA PICHINCHA 2		0,78%
			BANCO BOLIVARIANO C.A.		0,77%
			SEAMIRA VECONSA S.A.		0,75%
			CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A.		0,62%
			NETTLE ECUADOR S.A.		0,56%
			TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.		0,50%
			INTERCONSUMO MERCANTIL VENTA DE FERTILIZANTES PUBLICOS MULTIRASTRA PICHINCHA 1		0,42%
			INTERCONSUMO MERCANTIL VENTA DE FERTILIZANTES PUBLICOS MULTIRASTRA PICHINCHA 2		0,41%
			DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA ECUATORIANA DEFARM S.A.		0,32%
			INTERCONSUMO MERCANTIL VENTA DE FERTILIZANTES PUBLICOS MULTIRASTRA PICHINCHA 2		0,14%
			INTERCONSUMO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETALES 1		0,10%
			ASOCIACION MULTIRASTRA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VENTA PICHINCHA		0,00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO 31-07-2026					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.
BANCO DEL PACIFICO S.A.	18,62%	BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR S.P.	3,33%	INVERSIONES MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PIEDRAHITA 1	1,09%
MINISTERIO DE FINANZAS	9,34%	BANCO DEL ALISTRO S.A.	3,12%	TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	1,04%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	6,62%	BANCO INTERNACIONAL S.A.	2,90%	CORPORACION ICEVCOOP CIA. LTDA.	0,763%
INMOBILIARIA LAYVE S.A.	5,65%	SEMPRA-YECONSA S.A.	2,45%	MAREALUTO S.A.	0,693%
LA TABLA S.A.	5,19%	INTEREC S.A.	2,01%	INVERSIONES MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PIEDRAHITA 1	0,57%
BANCO GENERAL RUMINAHUASI S.A.	4,73%	CORPORACION EL ROSADO S.A.	1,97%	BANCO DE MACAHUALA S.A.	0,524%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PROMICA	4,62%	FONDO DE INVERSION COTIZADO FEDUCA ETF	1,63%	INVERSIONES MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PIEDRAHITA 2	0,477%
BANCO GUAYACIL S.A.	4,38%	BANCO PICHINCHA S.A.	1,61%	FUNDAS INDUSTRIALES ASOCIADOS TIA S.A.	0,40%
PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.	4,24%	INDVACREDIT S.A.	1,44%	FONDO DE INVERSION COLECTIVO REIT 03	0,299%
BANCO AMAZONAS S.A.	4,16%	FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	1,28%	OPAC MANTA CIA LTDA.	0,109%
FIDEICOMISO TUTILIZACION CARTERA RETAILER 2	3,65%	PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	1,14%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	0,00%



PORTAFOJO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO RETIRO 31-07-2026								
EMISOR		% PART.PAT.	EMISOR		% PART.PAT.	EMISOR		% PART.PAT.
BANCO DEL PACIFICO S.A.		18,91%	BANCO DE MACHALA S. A.		6,41%	INSTITUCIONES VARIADAS, COOPERATIVA DE AHORRO VIVIENDA Y CREDITO (INCOVAHUS)		1,62%
BANCO GENERAL RUMIHAHU S.A		12,52%	BANCO INTERNACIONAL S.A.		4,61%	PRODEBANCO S.A. GRUPO PROMERICA		1,48%
MINISTERIO DE FINANZAS		12,34%	INMOBILIARIA LAVIE S.A.		4,60%	SOROA S.A.		1,40%
BANCO AMAZONAS SA		9,70%	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.		3,21%	GTBOYS MINI BODEGAS CA		0,60%
CORPORACION EL ROSADO S.A.		9,67%	LA FABRIL SA		1,79%	SIMED S.A.		0,42%
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.		8,97%	BANCO GUAYAZURU S.A.		1,73%	BANCO PICHINCHA C.A.		0,00%



PORTAFOLIO FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PBTF 31-07-2026					
EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.	EMISOR	% PART.PAT.
BANCO DEL PACIFICO S.A.	17,93%	BANCO DE MACHALA S. A.	2,47%	CORPORACION HVG S.A.	0,66%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	9,89%	INDECOFINO INICIATIVA UNIVERSIDAD EL NEOTRO LOCAL Y PUBLICO BANCO GENERAL PANAMA S.I	2,17%	FONDO DE INVERSION COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	0,58%
INMOBILIARIA LAYE S. A.	8,85%	INMOBILIARIA S.A.	2,13%	TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	0,56%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	7,07%	LA FABRILA S.A.	2,10%	INDECOFINO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	0,40%
MINISTERIO DE FINANZAS	7,05%	BANCO GUAYAQUIL S.A.	1,99%	PRODEBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	0,31%
INDECOFINO TITULARIZACION CARTERA RETAILER 2	5,96%	FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	1,68%	OPAC MANTA CAL TIA	0,27%
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.D.E.	5,65%	KUBICK S.A.	1,41%	MARANUATO S.A.	0,14%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	5,15%	INDECOFINO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTORES DESARROLLO PANAMA 2	1,07%	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	0,09%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.	5,04%	BANCO DE LOJA S.A.	1,06%	SIMED S.A.	0,06%
BANCO AMAZONAS S.A.	4,24%	FONDO DE INVERSION COLECTIVO ROSADO MANTA 2	0,71%	BANCO BOLIVARIANO C.A.	0,04%
PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.	2,53%	BANCO DEL AUSTRO S.A.	0,71%	BANCO PICHINCHA C.A.	0,00%

