

Informe del revisor fiscal

A los Señores Inversionistas del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval

10 de marzo de 2017

He auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y por el control interno que la gerencia considere relevante para que la preparación de estos estados financieros esté libre de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante de la entidad para la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.

***A los señores inversionistas del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval***

10 de marzo de 2017

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La gerencia de la Comisionista que administra el Fondo también es responsable por el cumplimiento de ciertos aspectos regulatorios establecidos en Colombia relacionados con la gestión documental contable; la definición de medidas de control interno; la implementación de los controles para el cumplimiento de las normas establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera para el manejo de los diferentes riesgos a que está expuesto el Fondo; la conservación y custodia de bienes en poder del Fondo; la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Como es requerido por leyes y reglamentaciones colombianas, he efectuado procedimientos sobre el cumplimiento de aspectos regulatorios y con base en el resultado de los mismos, en mi concepto:

- a) La contabilidad del Fondo ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Comité de Inversiones.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Fondo de inversión Colectiva y los de terceros que están en su poder

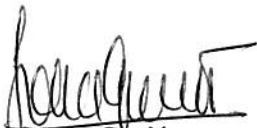
***A los señores inversionistas del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval***

10 de marzo de 2017

- e) El Fondo de Inversión Colectiva ha dado cumplimiento a las normas establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica, mediante la cual la Superintendencia Financiera establece criterios y procedimientos relacionados con la evaluación del riesgo de mercado - SARM, administración de los riesgos operativos - SARO, riesgo de liquidez – SARL, riesgo de contraparte SARIC y sobre el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo - SARLAFT, incluido su impacto sobre los estados financieros, de tal forma que tanto el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesto el Fondo en desarrollo de su actividad, medidos de acuerdo con los sistemas de administración de riesgos implementados.
- f) El fondo de Inversión Colectiva no es responsable de efectuar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral por no contar con empleados a la fecha de mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro contador público aplicando normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia vigentes a esa fecha y en informe de fecha 29 de enero de 2016 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. Mi opinión no es calificada con respecto a este asunto.



Sonia Gutiérrez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 85010-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.