

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAVAL  
Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	6	10.110.323	10.632.336
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Títulos de deuda	7	26.327.744	21.325.026
<b>Total activos</b>		<b>36.438.067</b>	<b>31.957.362</b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas por pagar	8	70.968	54.022
<b>Total pasivos</b>		<b>70.968</b>	<b>54.022</b>
<b>Activos netos de los inversionistas</b>			
Activos netos atribuibles a los inversionistas	9	36.367.099	31.903.340
<b>Total activo neto de los inversionistas</b>		<b>36.367.099</b>	<b>31.903.340</b>
<b>Total pasivos y activos neto de los inversionistas</b>		<b>36.438.067</b>	<b>31.957.362</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes  
Representante Legal

Luis Leonardo Rojas Pascuas  
Contador  
T.P. 101176-T

Arling Janeth Contreras Garcia  
Revisor Fiscal  
T.P. 83451-T  
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S  
(Ver informe adjunto)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAVAL**  
**Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de diciembre 2023	1 de enero al 31 de diciembre 2022
<b>Ingresos de actividades operacionales</b>			
Ingresos financieros y valoración de inversiones	10	5.286.429	2.411.075
<b>Total ingresos de actividades operacionales</b>		<b>5.286.429</b>	<b>2.411.075</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos financieros y comisiones	11	649.886	453.241
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>649.886</b>	<b>453.241</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>4.636.543</b>	<b>1.957.834</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes**  
Representante Legal

**Luis Leonardo Rojas Pascuas**  
Contador  
T.P. 101176-T

**Arling Janeth Contreras Garcia**  
Revisor Fiscal  
T.P. 83451-T  
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAVAL**  
**Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(En miles de pesos colombianos)

	<b>Activos netos de los inversionistas</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>28.188.852</b>
Utilidad del ejercicio	1.957.834
Adiciones	1.756.654
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>31.903.340</b>
Utilidad del ejercicio	4.636.543
Retiros	(172.784)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>36.367.099</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes**  
Representante Legal

**Luis Leonardo Rojas Pascuas**  
Contador  
T.P. 101176-T

**Arling Janeth Contreras Garcia**  
Revisor Fiscal  
T.P. 83451-T  
Designada por PwC Contadores y Auditor  
(Ver informe adjunto)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAVAL**  
**Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(En miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad del ejercicio	4.636.543	1.957.834
<b>Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimiento y el efectivo</b>		
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(4.275.141)	(1.702.262)
	<b>361.402</b>	<b>255.572</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos, netos</b>		
(Aumento) disminución en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Títulos de deuda	(727.577)	749.493
Disminución (Aumento) cuentas por pagar	16.946	(23.209)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(349.229)</b>	<b>981.856</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>		
(Retiros) adiciones en los activos netos atribuibles a los inversionistas	(172.784)	1.756.654
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>(172.784)</b>	<b>1.756.654</b>
<b>(Disminución) aumento neto en el efectivo</b>	<b>(522.013)</b>	<b>2.738.510</b>
Efectivo al inicio del año	10.632.336	7.893.826
Efectivo al final del año	<b>10.110.323</b>	<b>10.632.336</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes**  
Representante Legal

**Luis Leonardo Rojas Pascuas**  
Contador  
T.P. 101176-T

**Arling Janeth Contreras Garcia**  
Revisor Fiscal  
T.P. 83451-T  
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)