

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAVAL**  
**Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**  
(En miles de pesos colombianos)

	<b>Notas</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	6	14.544.744	10.110.323
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Títulos de deuda	7	40.420.813	26.327.744
<b>Total activos</b>		<b>54.965.557</b>	<b>36.438.067</b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas por pagar	8	72.653	70.968
<b>Total pasivos</b>		<b>72.653</b>	<b>70.968</b>
<b>Activos netos de los inversionistas</b>			
Activos netos atribuibles a los inversionistas	9	54.892.904	36.367.099
<b>Total activo neto de los inversionistas</b>		<b>54.892.904</b>	<b>36.367.099</b>
<b>Total pasivos y activos neto de los inversionistas</b>		<b>54.965.557</b>	<b>36.438.067</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

<b>Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes</b> Representante Legal	<b>Luis Leonardo Rojas Pascuas</b> Contador T.P. 101176-T	<b>Arling Janeth Contreras Garcia</b> 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 2024 Y 2023**  
(En miles de pesos colombianos)

	<b>Notas</b>	<b>1 de enero al 31 de Diciembre 2024</b>	<b>1 de enero al 31 de Diciembre 2023</b>
<b>Ingresos de actividades operacionales</b>			
Ingresos financieros y valoración de inversiones	10	4.774.719	5.286.429
<b>Total ingresos de actividades operacionales</b>		<b>4.774.719</b>	<b>5.286.429</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos financieros y comisiones	11	758.042	649.885
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>758.042</b>	<b>649.885</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>4.016.677</b>	<b>4.636.544</b>
<b>Impuesto sobre la Renta</b>		-	-
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>4.016.677</b>	<b>4.636.544</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

<b>Maria Eugenia Arbelaez Cifuentes</b> Representante Legal	<b>Luis Leonardo Rojas Pascuas</b> Contador T.P. 101176-T	<b>Arling Janeth Contreras Garcia</b> 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 2024 Y 2023**  
(En miles de pesos colombianos)

---

	<b>Activos netos de los inversionistas</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>31.903.340</b>
Utilidad del ejercicio	4.636.544
Retiro	(172.785)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>36.367.099</b>
Utilidad del ejercicio	4.016.677
Adiciones	14.509.128
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>54.892.904</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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**  
(En miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad del ejercicio	4.016.677	4.636.544
<b>rendimiento y el efectivo</b>		
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(3.750.383)	(4.275.143)
	<b>266.294</b>	<b>361.401</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos, netos</b>		
Aumento en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Títulos de deuda	(10.342.685)	(727.576)
Disminución cuentas por pagar	1.685	16.946
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(10.074.706)</b>	<b>(349.229)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Adiciones (retiros) en los activos netos atribuibles a los inversionistas	14.509.127	(172.784)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>	<b>14.509.127</b>	<b>(172.784)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		
	<b>4.434.421</b>	<b>(522.013)</b>
Efectivo al inicio del año	10.110.323	10.632.336
Efectivo al final del año	<b>14.544.744</b>	<b>10.110.323</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)