

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval (60275)
 Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Notas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVO			
Efectivo	6	10.738.280	14.544.744
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - títulos de deuda	7	50.955.460	40.420.813
Total activos financieros a valor razonable		61.693.740	54.965.557
PASIVO			
Cuentas por pagar	8	78.469	72.653
Total pasivos		78.469	72.653
Activos netos de los inversionistas			
Activos netos atribuibles a los inversionistas	9	61.615.271	54.892.904
Total activo neto de los inversionistas		61.615.271	54.892.904
Total pasivos y activos neto de los inversionistas		61.693.740	54.965.557

Las notas son parte integral de los estados financieros

Ma. Paul Villalba
 María Paula Villalba Agudelo
 Representante Legal


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


 Arling Jareth Contreras Garcia
 Revisor Fiscal
 T.P. 83451-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval (60275)
Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.

Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Notas	01 de enero al 31 de diciembre de 2025	01 de enero al 31 de diciembre de 2024
Ingresos de actividades operacionales			
Ingresos financieros y valoración de inversiones	10	5.391.378	4.774.719
Total ingresos de actividades operacionales		5.391.378	4.774.719
Gastos operacionales			
Gastos financieros y comisiones	11	925.552	758.041
Total gastos operacionales		925.552	758.041
Rendimientos abonados		4.465.826	4.016.678

Las notas son parte integral de los estados financieros

M^a. Raub Villalba

Maria Paula Villalba Agudelo
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.

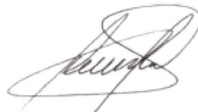
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval (60275)
Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.
Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Notas	Aportes de los inversionistas	Rendimientos abonados	Total activos netos de los inversionistas
Saldo al 1 de enero de 2024		-	-	36.367.099
Utilidad del ejercicio		-	4.016.678	4.016.678
Adiciones		14.509.127	-	14.509.127
Saldo al 31 de diciembre de 2024		14.509.127	4.016.678	54.892.904
Saldo al 1 de enero de 2025	9	-	-	54.892.904
Utilidad del ejercicio		-	4.465.826	4.465.826
Adiciones		2.256.541	-	2.256.541
Saldo al 31 de diciembre de 2025	9	2.256.541	4.465.826	61.615.271

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Ma. Paul Villalba

María Paula Villalba Agudelo
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.

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentaval (60275)
Administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	4.465.826	4.016.678
Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimiento y el efectivo		
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(4.296.819)	(3.750.383)
Intereses en operaciones de mercado monetario	(257.274)	(83.853)
	<u>(1.380.094)</u>	<u>182.442</u>
Cambios netos en activos y pasivos, netos		
Disminución cuentas por cobrar		
(Disminución) en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - títulos de deuda	(4.946.001)	(10.342.685)
Aumento cuentas por pagar	5.816	1.685
Operaciones del mercado monetario - operaciones simultaneas	257.274	83.853
Efectivo neto usado por las actividades de operación	<u>(6.063.005)</u>	<u>(10.074.705)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Adiciones en los activos netos atribuibles a los inversionistas	2.256.541	14.509.128
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u>2.256.541</u>	<u>14.509.128</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	<u>(3.806.464)</u>	<u>4.434.423</u>
Efectivo al inicio del año	14.544.744	10.110.322
Efectivo al final del año	<u>10.738.280</u>	<u>14.544.745</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Ma. Paul Villalba

María Paula Villalba Agudelo
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.