

**SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA  
RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA**

Balance General

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras comparativas al 30 de junio 2013)

(Expresado en miles de pesos)

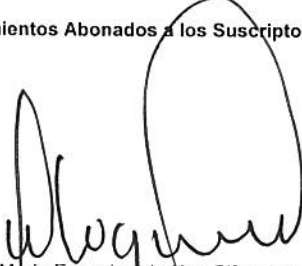
	<u>Junio 2014.</u>	<u>Junio 2013.</u>
<b><u>Activo</u></b>		
Disponible	\$ 5,833,720	6,725,507
Inversiones, derivados y posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	19,409,316	13,159,685
Cuentas por cobrar	10,021	1,566
<b>Total activo</b>	\$ <u>25,253,057</u>	<u>19,886,758</u>
Cuentas de orden contingentes y de control acreedoras por contra	\$ <u>6,479,879</u>	<u>4,179,038</u>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>		
Cuentas por pagar	21,740	17,434
Derechos de inversión	25,231,317	19,869,324
<b>Total pasivo y patrimonio de los suscriptores</b>	\$ <u>25,253,057</u>	<u>19,886,758</u>
<b>Total cuentas de orden contingentes y de control acreedoras</b>	\$ <u>6,479,879</u>	<u>4,179,038</u>
		0

  
 María Eugenia Arbeláez Cifuentes  
 Representante Legal

  
 Ana Lucía Parra Moreno  
 Contador  
 T.P. 114860-T

**SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA**  
 Estado de Resultados  
 Semestre que terminó el 30 de junio 2014  
 (Con cifras comparativas con el semestre que terminó el 30 de junio 2013)  
 (Expresado en miles de pesos)

	<u>Junio 2014.</u>	<u>Junio 2013.</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	\$ 99,579	81,519
Rendimientos Financieros	107,353	104,915
Ajuste por Valoración de Inversiones a Precios de Mercado	324,708	239,184
Utilidad en Venta o Redención de Inversiones	3,008	5,126
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ <u>534,648</u></b>	<b><u>430,744</u></b>
<b>Egresos Operacionales</b>		
Servicios Bancarios	2,322	1,703
Comisiones de Administración	119,992	89,179
Pérdida en Venta o Redención de Inversiones	1,314	898
<b>Total Egresos</b>	<b>\$ <u>123,628</u></b>	<b><u>91,780</u></b>
<b>Rendimientos Abonados a los Suscriptores</b>	<b>\$ <u>411,020</u></b>	<b><u>338,964</u></b>

  
 María Eugenia Arbeláez Cifuentes  
 Representante Legal

  
 Ana Lucía Parra Moreno  
 Contador  
 T.P. 114860-T