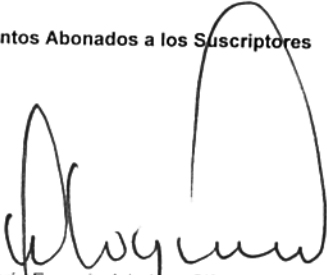



SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA
 Estado de Resultados
 Semestre que terminó el 30 de junio 2015
 (Con cifras comparativas con el semestre que terminó el 30 de junio 2014)
 (Expresado en miles de pesos)

	<u>Junio 2015.</u>	<u>Junio 2014.</u>
Ingresos Operacionales		
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	\$ 129,097	99,579
Rendimientos Financieros	154,338	107,353
Ajuste por Valoración de Inversiones a Precios de Mercado	442,029	324,708
Utilidad en Venta o Redención de Inversiones	2	3,008
Total Ingresos	\$ <u>725,467</u>	<u>534,648</u>
Egresos Operacionales		
Servicios Bancarios	5,208	2,322
Comisiones de Administración	143,635	119,992
Pérdida en Venta o Redención de Inversiones	0	1,314
Total Egresos	\$ <u>148,843</u>	<u>123,628</u>
Rendimientos Abonados a los Suscriptores	\$ <u>576,624</u>	<u>411,020</u>


 María Eugenia Arbelaéz Cifuentes
 Representante Legal


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

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

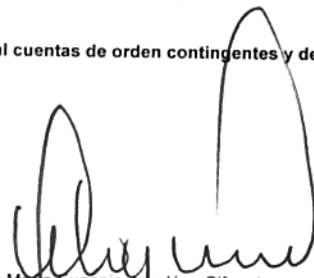
Balance General


Al 30 de junio de 2015

(Con cifras comparativas al 30 de junio 2014)

(Expresado en miles de pesos)

<u>Activo</u>	<u>Junio 2015.</u>	<u>Junio 2014.</u>
Disponibles	\$ 4,851,289	5,833,720
Inversiones, derivados y posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	20,826,892	19,409,316
Cuentas por cobrar	0	10,021
Total activo	\$ 25,678,181	25,253,057
Cuentas de orden contingentes y de control acreedoras por contra	\$ 6,059,675	6,479,879
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Cuentas por pagar	23,303	21,740
Derechos de inversión	25,654,878	25,231,317
Total pasivo y patrimonio de los suscriptores	\$ 25,678,181	25,253,057
Total cuentas de orden contingentes y de control acreedoras	\$ 6,059,675	6,479,879


 María Eugenia Arpeláez Cifuentes
 Representante Legal


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