



MEMORIA ANUAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo 

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Contenido

I. Información General	3
Objetivo	3
Directores y Dignatarios.....	4
Director Independiente*	6
Comité de Inversiones	7
Miembros	8
La Administradora	11
Gobierno Corporativo.....	11
El Custodio	13
II. Datos de las Sociedades de Inversión	14
Datos de las Sociedades de Inversión.....	14
Evolución del VNA de FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.	14
Evolución del VNA de las Sociedades de Inversión y Número de Suscriptores	15
Detalle de las inversiones por Fondo.....	16
Composición de las Inversiones (País Emisor y Sector)	18
Compras y Ventas de Acciones Efectuadas Durante el Periodo	18
Gastos Incurridos Durante el Periodo.....	19
Pasivos.....	19
III. Método y Fecha de la Divulgación	20
IV. Hechos Importantes	20

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

I. Información General

BANISTMO PANAMÁ FONDOS DE INVERSIÓN S.A. es una Familia de Fondos de inversión abierta regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá conformada por: SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A., Resolución CNV 288-09 de 10 de septiembre de 2009 y FONDO RENTA FIJA VALOR S.A., Resolución CNV 286-09 de 10 de septiembre de 2009.

Objetivo

El objetivo de la Familia de Fondos BANISTMO PANAMÁ FONDOS DE INVERSIÓN S.A. es el de ofrecer a los inversionistas una variedad de fondos cuyos estilos de inversión y objetivos están diferenciados y claramente definidos, para así darle la oportunidad de escoger qué tipo y estilo de inversión se acomoda más a sus necesidades y metas financieras. Los objetivos individuales de cada Sociedad de Inversión que conforma la Familia de Fondos BANISTMO PANAMÁ FONDOS DE INVERSIÓN S.A. son:

SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A.

Proporcionar a los inversionistas un instrumento de ahorro e inversión de corto plazo y riesgo moderado a través de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija y de sus derivados.

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión de renta fija de larga duración, con un perfil de riesgo moderado, cuyo propósito es el crecimiento del capital en un horizonte de inversión de largo plazo.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Directores y Dignatarios

Aimee Sentmat - Director / Presidente	
Experiencia	<p>Banquera comercial y de banca de consumo con 30 años de servicio en la industria bancaria panameña.</p> <p>Obtuvo el título de Licenciada en Finanzas en la Universidad Santa María La Antigua en Panamá, y posee una Maestría en Administración de Empresas de Nova Southeastern University.</p> <p>Inicia su vida profesional en el ABN AMRO Bank, como Oficial de Crédito de Banca Comercial e Instituciones Financieras; y en su hoja se destacan posiciones en instituciones financieras como Bladex y HSBC Bank (Panama) S.A., en esta última labora por 11 años, ejerciendo diferentes cargos entre los que podemos mencionar: Vicepresidente de Banca Comercial y Corporativa, Vicepresidente de Banca de Personas, Directora de Canales de Distribución, Directora de Banca Global, Vicepresidente de Banca Comercial y Comercio Exterior.</p> <p>Es nombrada en octubre de 2013 Presidenta de Banistmo y se convierte en ese momento en una de las pocas mujeres en el país en ocupar dicho cargo a nivel del sector bancario.</p> <p>En el 2018, luego de 56 años de la formación de la Asociación Bancaria de Panamá, pasa a ser la primera mujer en su historia responsable de liderarla para el periodo 2019-2021. A nivel gremial se destacan también sus roles como miembro de la Junta Directiva de Sumarse, y su participación como miembro del Sindicato de Industriales de Panamá y de la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá.</p> <p>Ha participado como ponente y panelista en diversos foros de gran relevancia sobre temas como la equidad de género, inclusión, innovación, ciberseguridad, sistema financiero, entre otros; siendo invitada por organizaciones como Forbes, ONU Mujeres, PNUD,</p>

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

BID, Cybertech LATAM, Dubai Chamber of Commerce & Industry, TEDx, FELABAN, APEDE y el CONEP.

Forma parte de la clase 2017 de la Beca de Líderes de Finanzas del Instituto Aspen y de la Red Global de Liderazgo de Aspen.

Su trayectoria y liderazgo también han sido ampliamente reconocidos a nivel local como regional. Es distinguida en 2016 por APEDE como la Mujer Destacada; el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco) la ubica en el “Top 5” de Líderes Empresariales del 2019 de Panamá, en donde es la única mujer, y la Revista Forbes la incluye en la Lista de las 100 Mujeres Más Poderosas de Centroamérica para el 2020.

Domicilio comercial
Casa Matriz, Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Piso 10
Correo electrónico
aimee.t.sentmat@banistmo.com
Teléfono
(507) 321-7100

Juan Felipe Giraldo - Director / Tesorero

Experiencia

Ingeniero Administrador, Máster en Finanzas y con formación avanzada complementaria en alta gerencia, coaching y comunicaciones. 21 años de experiencia en el Grupo Bancolombia donde ha tenido diferentes responsabilidades en la casa de bolsa: asesor comercial, gerente internacional, gerente general de Suvalor Panamá hoy Valores Banistmo, vicepresidente de inversiones. Además, ha participado en proyectos corporativos en ejecución de adquisiciones y de nuevas formas de trabajo para las áreas comerciales. Desde 2016 se desempeña como Presidente de Valores Bancolombia y como miembro de Junta Directiva de Valores Banistmo.

Domicilio comercial
Carrera 48 No.26-85 Av. Los Industriales, Medellín-Colombia.
Correo electrónico

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

	<p>juangira@bancolombia.com.co Teléfono (574) 6049810</p>
--	---

Director Independiente*

Ricardo Toro Ludeke	
Experiencia	<p>Ingeniero Químico y Master en Administración de Empresas del Louisiana State University.</p> <p>Con más de 30 años de experiencia en el sector financiero y comercial, se ha desempeñado como Gerente en Cartón de Colombia S.A., Cartones Especiales, S.A., Londoño Saldarriaga y Cía; Asesor de Inversiones en Paine Webber Inc, e Inversiones e Industria S.A.; Vicepresidente en Fundación para el Progreso de Antioquia, Colombia Kimberly Colpapel S.A., y Presidente de Valorar Futuro S.A.</p> <p>Domicilio comercial Carrera 18AA - 29 Sur 170, Casa 102, Medellín. Correo electrónico rto@valuary.com Teléfono (310) 4320081</p>

*En cumplimiento de lo establecido en el Acuerdo No. 5 de 2004 el señor Juan Pablo Camacho Suarez fue designado como Director Independiente de FONDO RENTA FIJA VALOR S.A. y SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Luis Ignacio Gómez Moncada - Secretario

Experiencia

Administrador de Negocios de la Universidad EAFIT, con especialización en Economía de la Universidad de los Andes y Máster en Ciencias Administrativas de Brandeis University, ha realizado estudios de postgrados en asuntos relacionados con administración de empresas, mercado de capitales y banca de inversión.

Con más de 20 años de experiencia en el sector financiero, se ha desempeñado como Broker y Trader en Corfinsura, Gerente de Proyecto en Bancolombia y Gerente de Proyecto y Gerente Senior de Proyecto en Banca de Inversión Bancolombia, Vicepresidente de Estructuración de Mercado de Capitales en Banca de Inversión Bancolombia

Domicilio comercial

Carrera 48 No. 26-85 Torre Sur, Piso 6, Sector E, Medellín Colombia.

Correo electrónico

ligomez@bancolombia.com.co

Teléfono

(320 632 6817 507) 208-9725

Comité de Inversiones

Funciones

Analizar la perspectiva de las principales variables de la economía nacional e internacional, estudiando su impacto en el comportamiento del mercado de valores y en los portafolios de inversión.

Presentar la evolución y desempeño de los fondos de inversión, carteras colectivas administradas y portafolios delegados, validando las propuestas de gestión, y estrategias de inversión, de cara al cumplimiento de expectativas de rentabilidad y riesgo asumido.

Profundizar en el análisis de las diferentes alternativas de inversión, y su adaptabilidad en los portafolios administrados.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Miembros

Esteban Botero Alvarez

Experiencia

Administrador de Empresas de la Universidad de la Sabana, Especialista en Finanzas de la Universidad Externado y Executive Master in Financial Management de ISEAD Business School. Cuenta con una amplia trayectoria profesional con más de 19 años de experiencia. Se ha desempeñado como Director Servicios para los Clientes Mercado de Capitales y Comercio Internacional, así como Jefe de Mesa Tasas de Interés en Bancolombia, Trader en Correval, Trader Renta Fija en Banco de Bogotá, Gerente de Portafolio en Fiducomercio (hoy Fiduciaria Bogotá) y Asistente de Investigación en la Revista Dinero de Publicaciones Semana. En junio de 2019 tomó el liderazgo de la Vicepresidencia de Asset Management para todo el Grupo Bancolombia, estableciéndose como el mayor Asset Manager del país (excluyendo AFPs) administrando más de COP 45 billones de recursos de terceros.

Domicilio comercial

Cra. 48 No. 28-85 Torre Sur
Medellín - Colombia
Correo electrónico
esbotero@bancolombia.com.co
Teléfono
(574) 6049821 - (571) 7464396

Alejandro Botero

Experiencia

Administrador de Negocios de la Universidad Eafit, Especialista en Economía de la Universidad de los Andes y Master en Gestión y Dirección de Marketing de IL3 Universidad de Barcelona, España. Lleva más de 18 años en el Grupo Bancolombia. Se ha desempeñado como Gerente de Cuenta Banca Empresarial y Corporativa, Gerente de Producto Adquirencia y Redes, Gerente de Tarjetas Crédito y Débito, Director Alianzas Estratégicas. Desde el 2014 se encuentra liderado el equipo de Banca Privada en el

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

cargo de Vicepresidente, transformando del negocio de banca privada Local a uno con alcance corporativo, evolucionando de una visión basada en un modelo de firma comisionista a uno integral enfocado en la visión de cliente

Domicilio comercial

Carrera 48 No. 26-85 Torre Norte
Medellín - Colombia
Correo electrónico
abotero@bancolombia.com
Teléfono
(054) 4041824 Ext. 41824

Álvaro Riascos

Experiencia

Matemático de la Universidad de los Andes en Bogotá. Tiene una Maestría y un Doctorado en Matemáticas Aplicadas del Instituto de Matemáticas Puras e Aplicadas en Rio de Janeiro (IMPA). Ha sido Profesor Visitante de la Universidad de California en Los Angeles, IMPA en Rio de Janeiro, Kellogg en la Universidad de Northwestern, Investigador Visitante del Fondo Monetario Internacional en Washington D.C., Cowles Foundation for Economic Research en la Universidad de Yale, JP Morgan en Nueva York; consultor del Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo y, por nueve años, Investigador de la Subgerencia de Estudio Económicos del Banco de la República (1996 - 2005). Sus intereses académicos han estado relacionados principalmente con la teoría general del equilibrio, teoría de subastas, teoría de juegos y matemáticas aplicadas al sector energético, salud pública y política de competencia. Ha publicado en el European Competition Law Review, Peace and Security Economics, Latin American Journal of Economics, Journal of Mathematical Economics, Journal of Monetary Economics, Advances in Theoretical Economics, Topics in Theoretical Economics, Energy Journal, Applied Behavioral Statistics, International Journal of Knowledge Discovery in Bioinformatics entre otros. Es el autor del texto Métodos Matemáticos y Computacionales

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

	<p>en Macroeconomía (Ediciones UNIANDES) y desde el segundo semestre del 2005 se encuentra vinculado como Profesor e Investigador de la Facultad de Economía de la Universidad de los Andes. Es fundador y director de Quantil (www.quantil.com.co), una compañía de matemáticas aplicadas a la industria, miembro principal de la Junta Directiva de XM, del comité de inversión de fondos del Grupo Bancolombia y Presidente de la Comisión de Matemáticas Aplicadas e Industriales de la Sociedad Colombiana de Matemáticas.</p> <p>Domicilio comercial Cra. 11A No. 91-16 Oficina 401 Bogotá - Colombia Correo electrónico info@quantil.com.co Teléfono (+57) 3187834196</p>
--	--

Marc Hofstetter Gascón

Experiencia	<p>Profesor Asociado del Departamento de Economía-CEDE de la Universidad de los Andes y Columnista del Diario La República (Periódico Financiero en Colombia). Doctorado, Economía (2005), Universidad Johns Hopkins, Baltimore, Estados Unidos. M.A., Economía (2001), Universidad Johns Hopkins, Baltimore, Estados Unidos. M.A., Economía (1998), Universidad de los Andes, Bogotá, Colombia. B.A., Economía (1997). Universidad de los Andes, Bogotá, Colombia.</p> <p>Domicilio comercial Cra. 1 No. 18A-10 Oficina W-804 Bogotá - Colombia Correo electrónico mahofste@uniandes.edu.co Teléfono (571) 3394949 Ext. 3633</p>
--------------------	---

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

La Administradora

VALORES BANISTMO S.A. es la Administradora de todas las Sociedades de Inversión que forman y formarán parte de la Familia de Fondos BANISTMO PANAMÁ FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Es una entidad regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá con Resolución No. 224-05 de 21 de septiembre de 2005 para operar como Casa de Valores y licencia de administradora de Sociedades de Inversión mediante Resolución CNV 230-08 de 25 de julio de 2008.

Valores Banistmo S.A. tiene su domicilio en Casa Matriz. Edificio Torre Banistmo. Calle 50. Piso 8. Cuenta con la página web <http://www.valoresbanistmo.com> donde se puede consultar toda la información relacionada con la Administradora y los Fondos que la conforman.

La Administradora ha contratado con VALORES BANCOLOMBIA S.A. la subadministración de las inversiones de las diferentes Sociedades de Inversión, Banistmo Panamá Fondos de Inversión S.A. posee el 100% de la participación accionaria las Sociedades de Inversión y La Administradora a su vez posee el 100% de Banistmo Panamá Fondos de Inversión S.A., que a su vez pertenece a Banistmo S.A. y ésta al Grupo Bancolombia S.A. principal entidad financiera de Colombia.

Es importante resaltar que VALORES BANCOLOMBIA S.A. es una filial de BANCOLOMBIA S.A., entidad que cotiza ADR Nivel 3 en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) por lo que debe reportar trimestralmente sus resultados y cumplir con las exigencias de la ley norteamericana Sarbanes Oxley cuya finalidad es la evitar fraudes y riesgo de bancarrota, protegiendo al inversionista. A su vez, cualquier información a los accionistas de BANCOLOMBIA S.A. debe hacerse conocer por medio de la Securities and Exchange Commission (SEC), lo que incrementa la transparencia y protección al inversionista.

Gobierno Corporativo

Para Valores Banistmo S.A. y subsidiarias, en adelante “la Casa de Valores”, el Gobierno Corporativo es un conjunto de principios, políticas, prácticas y medidas de dirección, administración y control encaminadas a crear, fomentar, fortalecer, consolidar y preservar una cultura basada en la transparencia empresarial en cada

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

una de las compañías. Para lo cual la Casa de Valores y sus subsidiarias adoptan y cumplen con las Guías y Principios de Buen Gobierno Corporativo establecidas en el Acuerdo 12-2003 de 11 de noviembre de 2003 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

A su vez Banistmo S.A. y subsidiarias cuenta con un Código de Buen Gobierno que establece los principios de actuación con respecto a los accionistas, a la administración, principales ejecutivos, funcionamiento de la junta directiva, medidas de buen gobierno relacionada con la información, transparencia, sistema de control interno, órganos de control, operaciones y acuerdos que realicen entre compañías, conflicto de interés, situaciones prohibitivas para los administradores y colaboradores.

La Casa de Valores y subsidiarias mantienen un Código de Ética donde se establecen los parámetros de actuación para sus colaboradores, basados fundamentalmente en la confianza, los valores corporativos, las relaciones con los diferentes grupos de interés, los principios de derechos humanos, la prevención de actos incorrectos y fraude, conflictos de interés, situaciones prohibitivas para los administradores y colaboradores, información sujeta a reserva, confidencial y uso de información privilegiada, donaciones y contribuciones, comité de ética, canales de información y comunicación.

A su vez hace parte integral del Código de Ética anexos que disponen lo relacionado con las normas de conducta para las tesorerías, la ética y conducta para la administración de activos y fondos de inversión colectiva y la ética y conducta para los órganos de supervisión y control. Por su parte VALORES BANISTMO S.A., además de la adopción de los Códigos de Buen Gobierno y Ética adopta Normas de Conducta en cumplimiento del Acuerdo No.5-2003 y sus correspondientes emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. El Código de Buen Gobierno, Código de Ética y anexo de Código de Conducta de VALORES BANISTMO S.A., está disponible en el sitio en internet <http://valoresbanistmo.grupobancolombia.com> en el menú “Conozca Valores Banistmo S.A.”.

Tanto VALORES BANCOLOMBIA S.A. como VALORES BANISTMO S.A. han creado órganos adicionales de control interno entre los que se destacan el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, entre otros como Comités de apoyo de la Junta. El documento completo del Gobierno Corporativo de BANISTMO S.A. puede ser consultado en <https://www.banistmo.com/gobierno> en el menú “Quiénes somos”, “Relación Inversionistas” “Gobierno Corporativo”.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

El Custodio

La Sociedad de Inversión SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A., han celebrado un contrato de depósito y custodia con BANCOLOMBIA (PANAMÁ), S.A., sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública Número 8320 de 14 de Diciembre de 1972, inscrita en la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público de Panamá Ficha 14331, Rollo 641, Imagen 424. Las oficinas principales del Custodio están actualmente ubicadas en Plaza Marbella Calle Aquilino de la Guardia y Calle 47, Ciudad de Panamá, República de Panamá, para que actúe como custodio de los valores, activos financieros y dinero en efectivo de propiedad de la Sociedad de Inversión.

La Sociedad de Inversión FONDO RENTA FIJA VALOR S.A., ha celebrado un contrato de depósito y custodia con BANISTMO S.A., BANISTMO, S.A., sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las Leyes de la República de Panamá, inscrita al Folio No. 456744, de la Sección de Mercantil de Registro Público de Panamá, para que actúe como custodio de los valores, activos financieros y dinero en efectivo de propiedad de la Sociedad de Inversión. Las oficinas principales del Custodio están actualmente ubicadas en la Casa Matriz, Edificio Torre Banistmo, Calle 50, urbanización de Obarrio, Corregimiento de Bella Vista, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

II. Datos de las Sociedades de Inversión

Datos de las Sociedades de Inversión

Nombre de la Sociedad de Inversión	RUC	Fecha Inicio de Operaciones	Tipo de fondo	Número de cuotas de participación *
SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A.	1580850-1-662511	Sin operaciones	Abierto	-
FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.	1580933-1-662531	Noviembre 08 de 2018	Cerrado	140,773,899.53-

* Emitidas y en circulación a diciembre 31 de 2020

Evolución del VNA de FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.



MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Evolución del VNA de las Sociedades de Inversión y Número de Suscriptores

Nombre de la Sociedad de Inversión	Valor de la acción USD		Rentabilidades nominales				Número Suscriptores a 31-Dic-20
	Inicial	31-Dic-20	Desde su inicio	Últimos 90 días	Últimos 180 días	Año Corrido	
SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A.	1.0000	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	-
FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.	0.99801877	1.12776592	13.31%	4.05%	6.97%	4.46%	752

* N.A. = No aplica ya que el fondo no ha realizado operaciones

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Detalle de las inversiones por Fondo

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Emisor	Participación
PANAMA	5.76%
MINIHACIENDA	5.48%
BCO BOGOTA	5.01%
BBVA BANCOMER	5.00%
BANISTMO	4.95%
BCO SUDAMERIS	4.26%
MULTIBANK	4.20%
CORP FINANCIERA DE DESAR	4.14%
MILLICOM INTL CELLULAR	3.75%
CEMEX SAB DE CV	3.62%
GLOBAL	3.42%
HUNT OIL CO OF PERU	3.34%
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	3.01%
INVERSIONES CMPC SA	2.94%
INDUSTRIAL SENIOR TRUST	2.77%
GRUPO TELEVISA SAB	2.67%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	2.51%
BANCO INTERNAC DEL PERU	2.40%
BANCO INBURSA	2.38%
NEXA	2.29%
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2.14%
MEXICHEM SAB DE CV	1.90%
ARCOS DORADOS HOLDINGS I	1.86%
CENCOSUD	1.74%
BANCOLOMBIA	1.58%
CABLE ONDA S.A.	1.54%
ENGIE ENERGIA	1.52%

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

BAC	1.39%
ALIADO	1.37%
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1.21%
MELO	1.03%
AMERICA MOVIL	0.99%
AVAL	0.93%
BBVA BANCO CONTINENTAL	0.83%
Ecopetrol	0.83%
BANCO SANTANDER MEXICO	0.76%
BBVA COLOMBIA	0.75%
CANACOL ENERGY LTD.	0.74%
SUPERMERCADOS XTRA, S.A.	0.69%
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA	0.61%
BANCO MERCANTIL	0.52%
INDUSTRIAL SUB TRUST	0.51%
BANCO BTG PACTUAL/CAYMAN	0.35%
BANCO LATINOAMERICANO S.A	0.18%
FENIX	0.15%

MEMORIA ANUAL



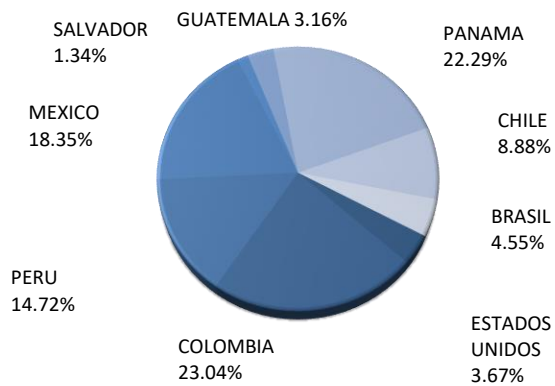
Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

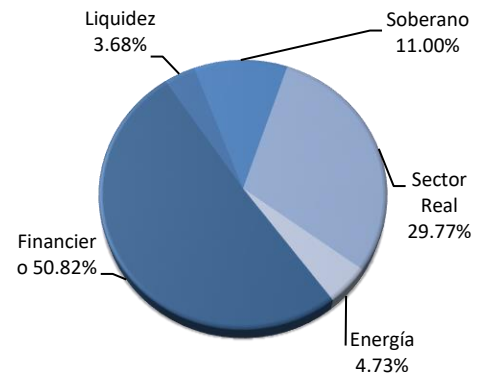
Composición de las Inversiones (País Emisor y Sector)

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Composición por país emisor



Composición por sector económico



Compras y Ventas de Acciones Efectuadas Durante el Periodo

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Mes	Monto (USD)	
	Compra	Venta
Enero	21,089,563.20	9443817.63
Febrero	6,054,448.07	1,866,581.70
Marzo	7,523,159.16	9,445,136.12
Abril	6,361,055.13	3703188.59
Mayo	5,629,535.21	1728466.57
Junio	9,737,045.83	5497918.63
Julio	9,586,588.19	10,344,124.83
Agosto	9,098,670.68	3,631,868.06

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

Septiembre	7,706,510.56	6980158.86
Octubre	6,060,092.52	11,732,322.09
Noviembre	2,027,763.40	631,267.36
Diciembre	5,102,200.00	2,124,390.63
Totales	95,976,631.95	67,129,241.07

Gastos Incurridos Durante el Periodo

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Gastos	Monto (USD)
Administración	1,532,775.00
Total	1,532,775.00

Pasivos

FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Cuentas por Pagar	Monto (USD)
Administración	127,746
Operaciones por cumplir	1,068.62
Revisoría fiscal	4,789.00
Proveedor de precios	1,373.39
Comisiones	8,938.49
Total pasivos	143,915.50

Nota: A corte 31 de diciembre 2020.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

III. Método y Fecha de la Divulgación

La divulgación de este documento se realizará a final del primer trimestre de 2021 por medio de la publicación de este, en el sitio de Internet de la Sociedad de Inversión: <http://www.valoresbanistmo.com>, en el Menú de “Fondos”.

IV. Hechos Importantes

En el fondo Renta Fija Valor se adoptaron decisiones de manera oportuna para enfrentar la coyuntura del Covid-19, en donde rápidamente se posicionó al Fondo con una postura defensiva. En términos de riesgo de mercado, se llevó la duración modificada por debajo del límite inferior del rango objetivo de 3-5 años, en riesgo de crédito se disminuyó la participación en crédito de menor calidad y se recogió liquidez de forma preventiva.

Ingresa a www.valoresbanistmo.grupobancolombia.com y consulte las rentabilidades de los fondos de Inversión en Panamá, así como el valor neto por acción (VNA), número de acciones en circulación y número de suscriptores.

MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá
Fondo de Inversión

Valores
Banistmo

CONTÁCTENOS EN PANAMÁ VALORES BANISTMO S.A. (ADMINISTRADORA)

Casa Matriz, Edificio Torre Banistmo, Calle 50,
Piso 8, urbanización Obarrio, Corregimiento de
Bella Vista, Ciudad de Panamá.
(507) 370 8000
Apartado Postal: 0816 – 03908

CONTÁCTENOS EN COLOMBIA

Medellín - Sede Principal (574) 404 60 00 | Medellín - Oviedo (574) 448 80 00
Medellín - San Fernando Plaza (574) 326 00 40 | Bogotá (571) 607 80 90
Barranquilla (575) 369 52 00 | Cali (572) 888 17 17 | Manizales (576) 878 38 70
Pereira (576) 315 21 00 | Bucaramanga (577) 643 28 38
Cartagena (575) 665 84 11 Ext. 247

Encuéntrenos también en las siguientes oficinas de BANCOLOMBIA

Medellín: Puerta del Río - Parque Suramericana - San Fernando Plaza - Camino Real

Bogotá: World Trade Center - Avenida Chile - Centro Internacional

Cali: Unicentro

LA FAMILIA DE FONDOS BANISTMO PANAMÁ FONDOS DE INVERSIÓN S.A. ES ADMINISTRADA POR VALORES BANISTMO S.A. CON LICENCIA DE ADMINISTRADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN MEDIANTE RESOLUCIÓN CNV 230-08 DE 25 DE JULIO DE 2008.

VALORES BANISTMO S.A. ES UNA ENTIDAD REGULADA Y SUPERVISADA POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ Y TIENE LICENCIA PARA OPERAR COMO CASA DE VALORES Y ADMINISTRADOR DE INVERSIONES.

VALORES BANISTMO S.A. ACTÚA EN COLOMBIA A TRAVÉS DE UN CONTRATO DE PROMOCIÓN DE SERVICIOS SUSCRITO CON VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA, SOCIEDAD COLOMBIANA VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA.

VALORES BANISTMO S.A. FILIAL DE BANISTMO S.A. PERTENECE AL GRUPO BANCOLOMBIA