



# MEMORIA ANUAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo** 

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Contenido

	Página
<b>I. Información General</b>	3
• Objetivo	3
• Directores y Dignatarios	4
• Ejecutivo Principal	6
• Comité de Inversiones	7
• La Administradora	11
• Gobierno Corporativo	12
• El Custodio	13
<b>II. Datos de las Sociedades de Inversión</b>	14
• Evolución del Valor Neto por Acción (VNA)	14
• Detalles de las Inversiones por Fondo	18
• Composición de las Inversiones (País Emisor y Sector)	16
• Compras y Ventas de Acciones Efectuadas Durante el Periodo	17
• Gastos Incurridos Durante el Periodo	17
• Pasivos	18
<b>III. Método y Fecha de la Divulgación</b>	19
<b>IV. Hechos Importantes</b>	19

# 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: FONDO RENTA SOSTENIBLE GLOBAL S.A.; 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.**

Proporcionara 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.**

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

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Directores y Dignatarios

<b>Aimee Sentmat - Director / Presidente</b>	
<b>Experiencia</b>	<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</p>

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

	<p>Mujeres, PNUD, BID, Cybertech LATAM, Dubai Chamber of Commerce &amp; Industry, TEDx, FELABAN, APEDE y el CONEP.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Domicilio comercial Casa Matriz, Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Piso 10 Correo electrónico aimee.t.sentmat@banistmo.com Teléfono (507) 321-7100</p>
--	---

## 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.

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

	<p>Domicilio comercial Carrera 48 No.26-85 Av. Los Industriales, Medellín-Colombia. Correo electrónico juangira@bancolombia.com.co Teléfono (574) 6049810</p>
--	---

## Director Independiente\*

Ricardo Toro Ludeke	
<b>Experiencia</b>	<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><b>Domicilio comercial</b> Carrera 18AA - 29 Sur 170, Casa 102, Medellín. <b>Correo electrónico</b> <a href="mailto:rto@valuary.com">rto@valuary.com</a> <b>Teléfono</b> (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 SUVALOR RENTA VARIABLE COLOMBIA S.A., 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](mailto: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.

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

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

## Miembros:

<b>Daniel Pérez Uribe</b>	
<b>Experiencia</b>	<p>Miembro Comité de Inversiones. Ingeniero Industrial de la Escuela de Ingeniería de Antioquia con Master en Administración Internacional del IAE de Lyon Francia. Ha estado vinculado al Grupo Bancolombia por más de 15 años. Se ha desempeñado en los cargos de Trader, Gerente de Carteras Colectivas, Director de Estrategia de Renta Variable y Director de Portafolios Delegados. Actualmente lidera la Vicepresidencia de Asset Management.</p> <p><b>Domicilio comercial</b> Cra. 48 No. 28-85 Torre Sur Medellín - Colombia</p> <p><b>Correo electrónico</b> Dperez@bancolombia.com.co</p> <p><b>Teléfono</b> (574) 6049821 - (571) 7464396</p>

<b>Juan Felipe Giraldo Ospina</b>	
<b>Experiencia</b>	<p>Miembro Comité de Inversiones. Más de 20 años de experiencia en la industria financiera, más recientemente como Presidente de Valores Bancolombia, donde fue responsable de las directivas e iniciativas organizativas generales en siete oficinas con aproximadamente 480 empleados.</p>

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Carlos Fernando Silva Peña

### Experiencia

Miembro independiente Comité de Inversiones. Profesional en Economía y Magíster en Economía de la Universidad de los Andes, con MBA de University of Maryland y candidato Chartered Financial Analyst (CFA) Nivel III. Más de 10 años de experiencia en el sector Financiero. En el 2009, ingresó al Grupo Bancolombia como Gerente de Desarrollo de Portafolios de Inversión. Desde el 2011 hasta el 2015 se desempeñó como Gerente de Portafolio, administrando Fondos de Inversión Colectiva. A partir del 2015, lideró la Gerencia de Estrategia de Asset Management Bancolombia. Estuvo vinculado a Fiduciaria Bancolombia hasta julio de 2022.

## Juan Carlos Botero

### Experiencia

Miembro independiente Comité de Inversiones. Tiene más de 20 años de experiencia en diferentes áreas de la industria financiera, incluyendo análisis de empresas, valoración, estructuración de productos innovadores utilizando derivados, valores de renta fija e hipotecas y gestión de activos. Ha sido jefe de investigación en Suvalor, la casa de bolsa más grande de Colombia. Asimismo, fue Director General de Tesorería en Corfinsura, corporación financiera que fue adquirida por Bancolombia. En Corfinsura Juan Carlos fue responsable de los portafolios de FX spot, derivados de FX, deuda soberana local y bonos internacionales. Tiene un B.Sc. en ingeniería civil de la Escuela de Ingeniería de Antioquia, un M.Sc. en Economía de la Universidad de Los Andes, un MBA (Track de Ingeniería Financiera) del Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y un M.Sc. en gestión de la innovación y liderazgo global también del MIT. Ha sido profesor titular en cursos de posgrado en finanzas en universidades como EAFIT, Universidad de los Andes y Universidad Nacional.

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Susana Gómez Rodríguez

### Experiencia

Miembro Independiente Comité de Inversiones. Miembro Independiente Junta Directiva de Fiduciaria Bancolombia y Valores Bancolombia. Abogada de la Universidad Libre de Colombia con una amplia trayectoria en el mercado de valores. Se ha desempeñado como Vicepresidente de Operaciones y Secretaría General de la Bolsa de Occidente, Vicepresidente de Gestión Bursátil de la Bolsa de Valores de Bogotá, Vicepresidente de Proyectos y Operaciones Especiales, Vicepresidente Corporativo y de Emisores de la Bolsa de Valores de Colombia y Presidente de Ultrabursátiles. Ha sido miembro de las Juntas Directivas de ETB, Cámara de Riesgos Central de Contraparte, Cámara de Compensación de Divisas de Colombia y Deceval. Es asesora del Banco Mundial, International Finance Corporation (IFC) para Costa Rica y el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA) en Colombia.

### 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 sub-administración de las inversiones de las diferentes Sociedades de Inversión, Banistmo Panamá Fondos de Inversión S.A. posee el 100% de la participación

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

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 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

# MEMORIA ANUAL



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.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”.

## **El Custodio**

Las Sociedad de Inversión SUVALOR RENTA FIJA INTERNACIONAL CORTO PLAZO S.A., ha 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

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

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.

## 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	49,675,897.14

\* Emitidas y en circulación a diciembre 31 de 2022

### 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-22
	Inicial	31-Dic-22	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	1.06393921	6.62%	4.19%	3.11%	-4.62%	321

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

### Detalle de las inversiones por Fondo

#### FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Emisor	Participación
BNY MELLON	19.18%
PANAMA	9.10%
BBVA BANCOMER	6.66%
GLOBAL	5.40%
MINIHACIENDA	5.21%
BCO BOGOTA	4.31%
BANCOLOMBIA	3.85%
BANCO BTG PACTUAL/CAYMAN	3.64%
MILLICOM INTL CELLULAR	3.38%
ALIADO	2.96%
US TREASURY	2.92%
BANCO INTERNAC DEL PERU	2.85%
BCO SUDAMERIS	2.60%
COLTEL	2.44%
BANCO SANTANDER MEXICO	2.00%
BANISI	1.97%

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

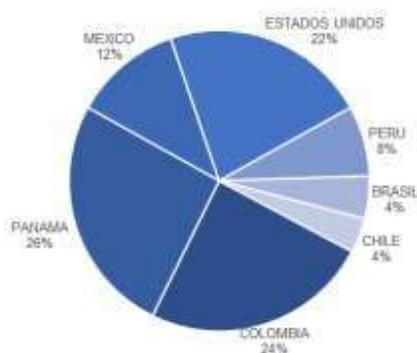
Valores  
**Banistmo**

BANISTMO	1.96%
CORP FINANCIERA DE DESAR	1.95%
CENCOSUD	1.93%
SUPERMERCADOS XTRA, S.A.	1.87%
BANCO DE CREDITO DEL PERU	1.83%
CABLE ONDA S.A.	1.81%
GRUPO TELEVISIA SAB	1.05%
BANCO INBURSA	0.97%
GRUPO BIMBO SAB DE CV	0.97%
BBVA COLOMBIA	0.97%
INVERSIONES CMPC SA	0.97%
KALLPA GENERACION SA	0.93%
ECOPETROL	0.92%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	0.91%
ENGIE ENERGIA	0.83%
AVAL	0.83%
BANCO NACIONAL DE PANAMA	0.80%

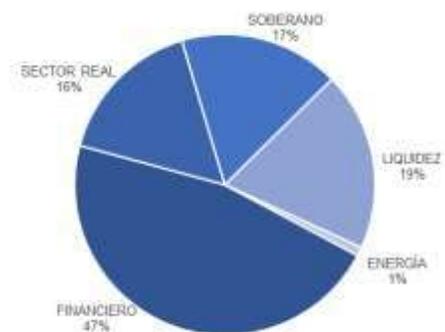
## Composición de las Inversiones (País Emisor y Sector)

### FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

*Composición por país emisor*



*Composición por sector económico*



# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Compras y Ventas de Acciones Efectuadas Durante el Periodo

### FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Mes	Monto (USD)	
	Compra	Venta
Enero	0.00	8,010,652.83
Febrero	442,891.56	3,483,979.90
Marzo	1,443,397.22	6,803,531.95
Abril	0.00	4,967,563.19
Mayo	1,794,651.02	3,853,800.12
Junio	3,621,965.53	979,158.33
Julio	1,206,451.39	11,479,512.95
Agosto	3,170,530.98	2,279,444.89
Septiembre	1,273,838.98	3,575,952.35
Octubre	0.00	3,330,079.01
Noviembre	1,472,243.05	243,980.43
Diciembre	0.00	2,136,250.09
<b>Totales</b>	<b>14,425,969.73</b>	<b>51,143,906.04</b>

## Gastos Incurridos Durante el Periodo

### FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Gastos	Monto (USD)
Administración	1,109,379.00
<b>Total</b>	<b>1,109,379.00</b>

# MEMORIA ANUAL



Banistmo Panamá  
Fondo de Inversión

Valores  
**Banistmo**

## Pasivos

### FONDO RENTA FIJA VALOR S.A.

Cuentas por Pagar	Monto (USD)
Administración	107,709.51
Revisoría fiscal	19,396.06
<b>Total pasivos</b>	<b>127,105.57</b>

*Nota: A corte 31 de diciembre 2022.*

## Método y Fecha de la Divulgación

La divulgación de este documento se realizará a final del primer trimestre de 2023 por medio de la publicación del mismo en el sitio de Internet de la Sociedad de Inversión: <http://www.valoresbanistmo.com>, en el Menú de “Fondos”.

## III. 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](http://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