

Fondos de Inversión en República Dominicana

Enero 2021



Contenido

Resumen Ejecutivo	1
1. Patrimonio de los fondos de inversión	3
1.1 Por tipo de fondo	3
1.2 Por clase de fondo	3
1.3 Por activo	3
1.4 Por fondo abierto	4
1.5 Por fondo cerrado	4
1.6 Como % del PIB	5
1.7 Por SAFI.....	5
2. Mercado secundario fondos cerrados	6
3. Sabías que	6
4. Rentabilidades históricas	7
4.1 Curva por disponibilidad objetivo	7
5. Aportantes de los fondos	8
5.1 Por tipo de fondo	8
5.2 Por SAFI.....	8
6. Número de fondos	9
7. Datos generales de los fondos	10
8. Datos comparativos Latinoamérica	11



Resumen Ejecutivo

Santiago Sicard H.
Presidente Ejecutivo

Los fondos de inversión cerraron el primer mes del año con activos bajo administración (AUM) equivalentes a **DOP\$106,762 millones**, monto que representa alrededor del **2.48% del PIB** estimado para el país.

Durante este mes el número de **cuentas activas** de inversionistas en fondos de inversión aumentó y finalizó en **24,637**.

En enero, en la Bolsa de Valores se llevaron a cabo **colocaciones primarias** de cuotas de fondos de inversión por un monto equivalente a **RD\$2,195 millones**.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro, Suite 805,
Distrito Nacional,
República Dominicana

Tel. 809.368.1176

[@adosafi](https://www.instagram.com/adosafi)



ITC Soluciones Tecnológicas.

Aprovecha la tecnología para adaptarse a las nuevas condiciones de operar los negocios. ¡Pregúntenos como SIFI Cloud le puede apoyar!



Reducción de Time to Market para iniciativas del negocio.



Reducción en costos de IT.



Seguridad mejorada y cumplimiento regulatorio.



Aumento en disponibilidad de los servicios.



Disminución de tareas de operación.



Enfoque las inversiones en el CORE de su negocio.



Agilidad en la gestión de necesidades de transformación y crecimiento del negocio.



Nuestros proyectos son Multi-Nube somos certificados en Oracle Cloud



SIFI Fiducia - SIFI Fondos - SIFI Inversiones



Desarrollo sobre estándares y últimas tecnologías



Multinavegador Web



Arquitectura 3 capas / orientada a servicios y microservicios



Bodega y Analítica de datos.



Disponibilidad y rendimiento Escalabilidad vertical y horizontal

Ahora todas nuestras soluciones de negocio desplegadas en la Nube

www.itc.com.co

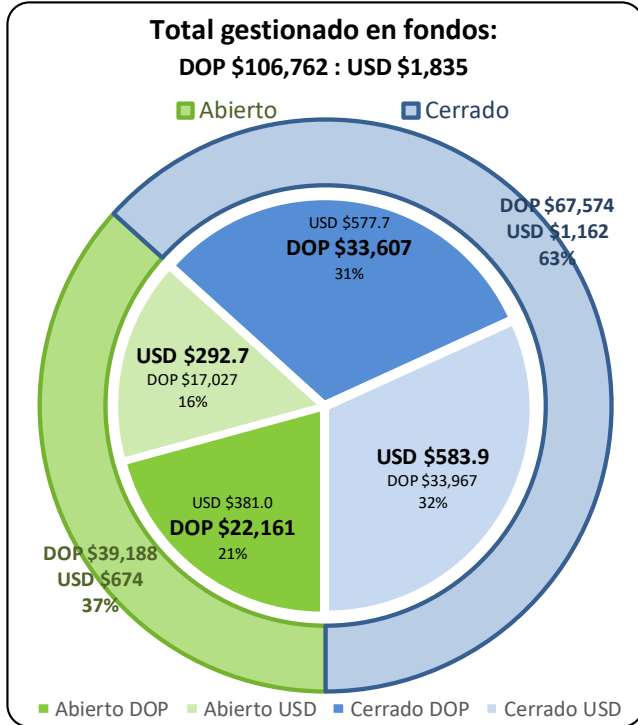
Bogotá Colombia
c/l 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

Santo Domingo, República Dominicana
C/l. Roberto Pastoriza No. 110 Plaza Via Veneto Piso 3
(+1) 809 740 9446

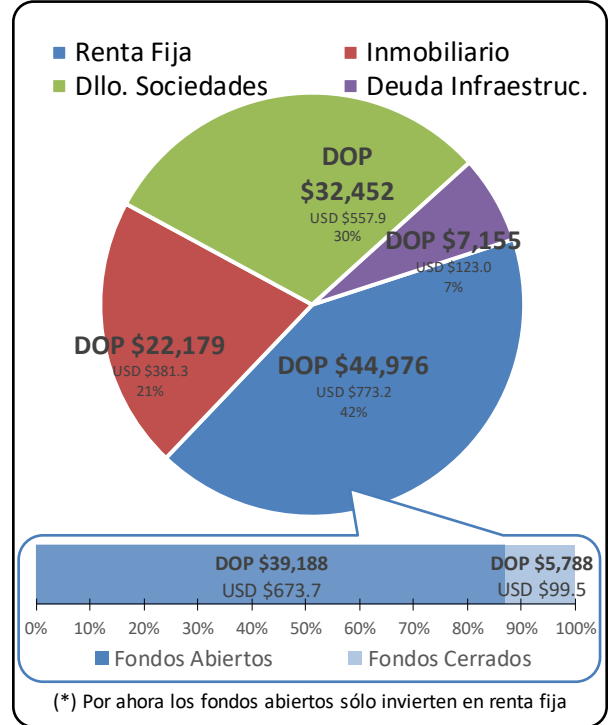
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 58.1694/USD

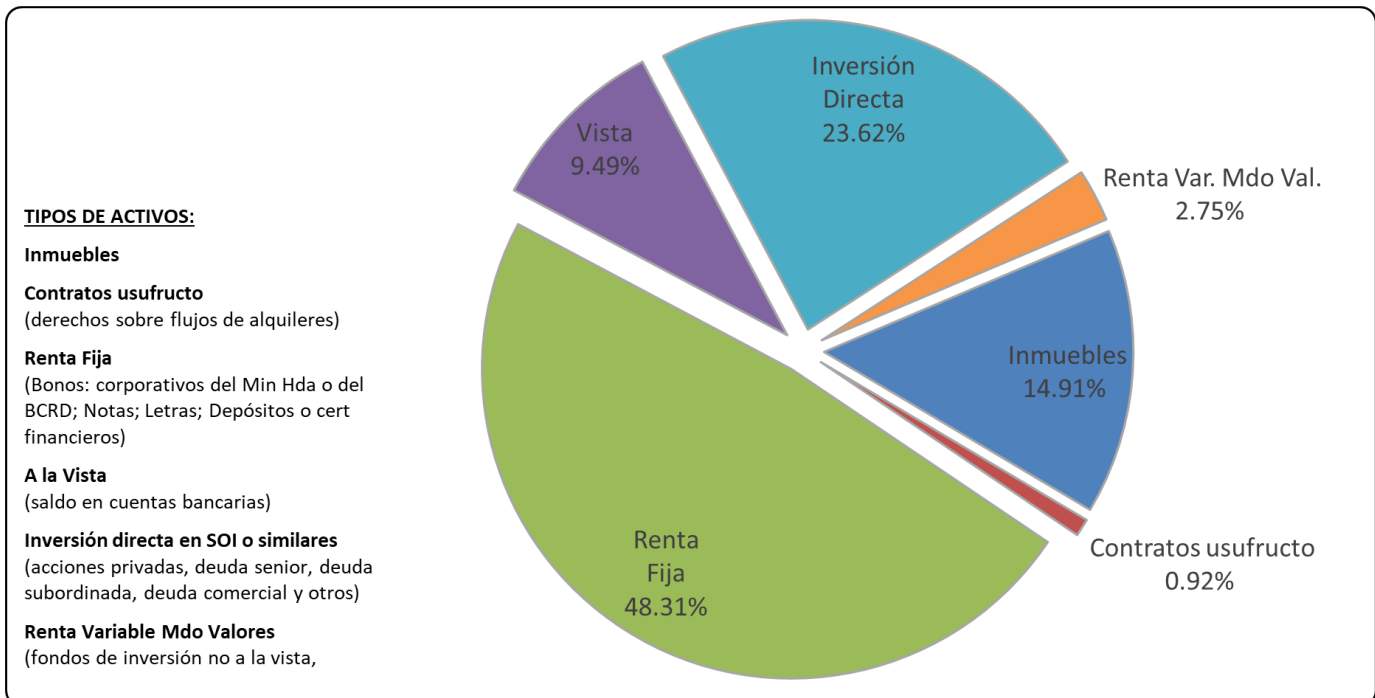
1.1 Por tipo de fondo



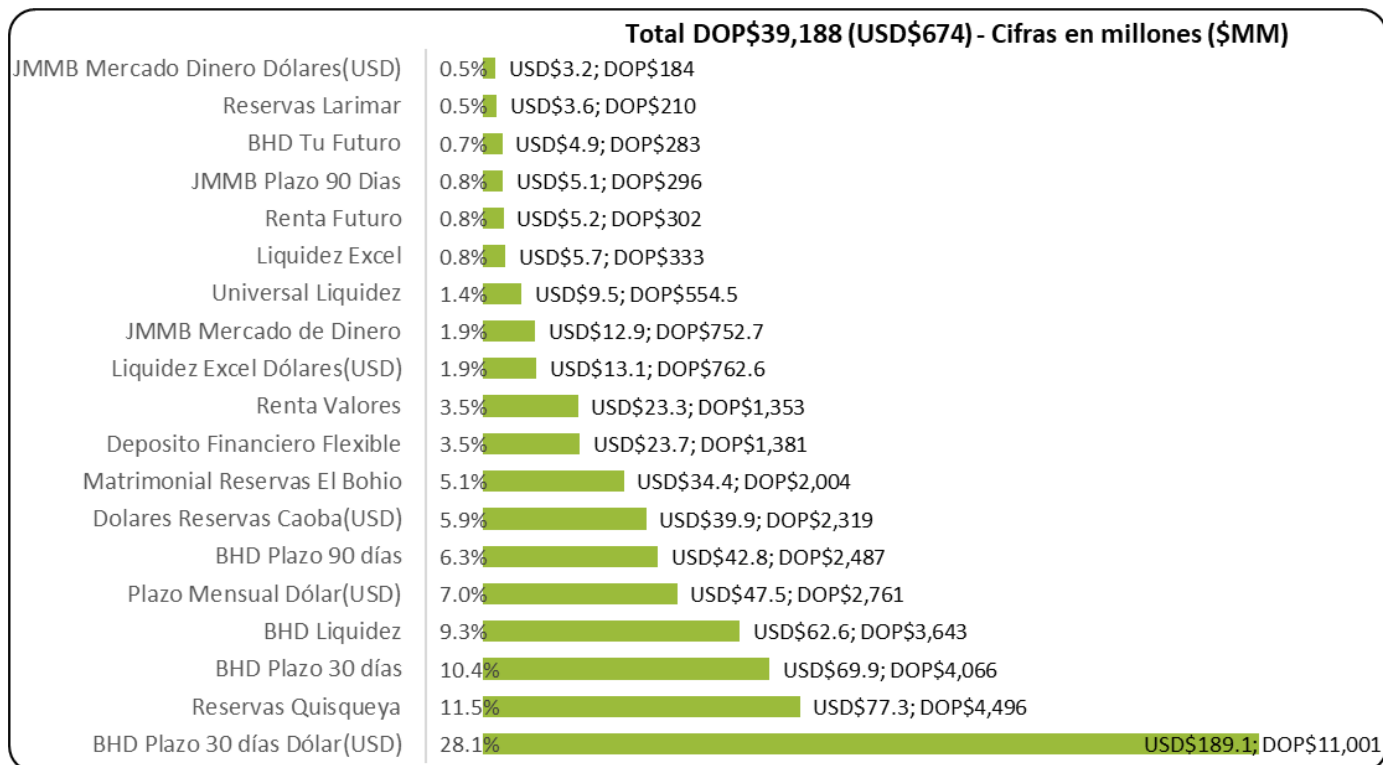
1.2 Por clase de fondo



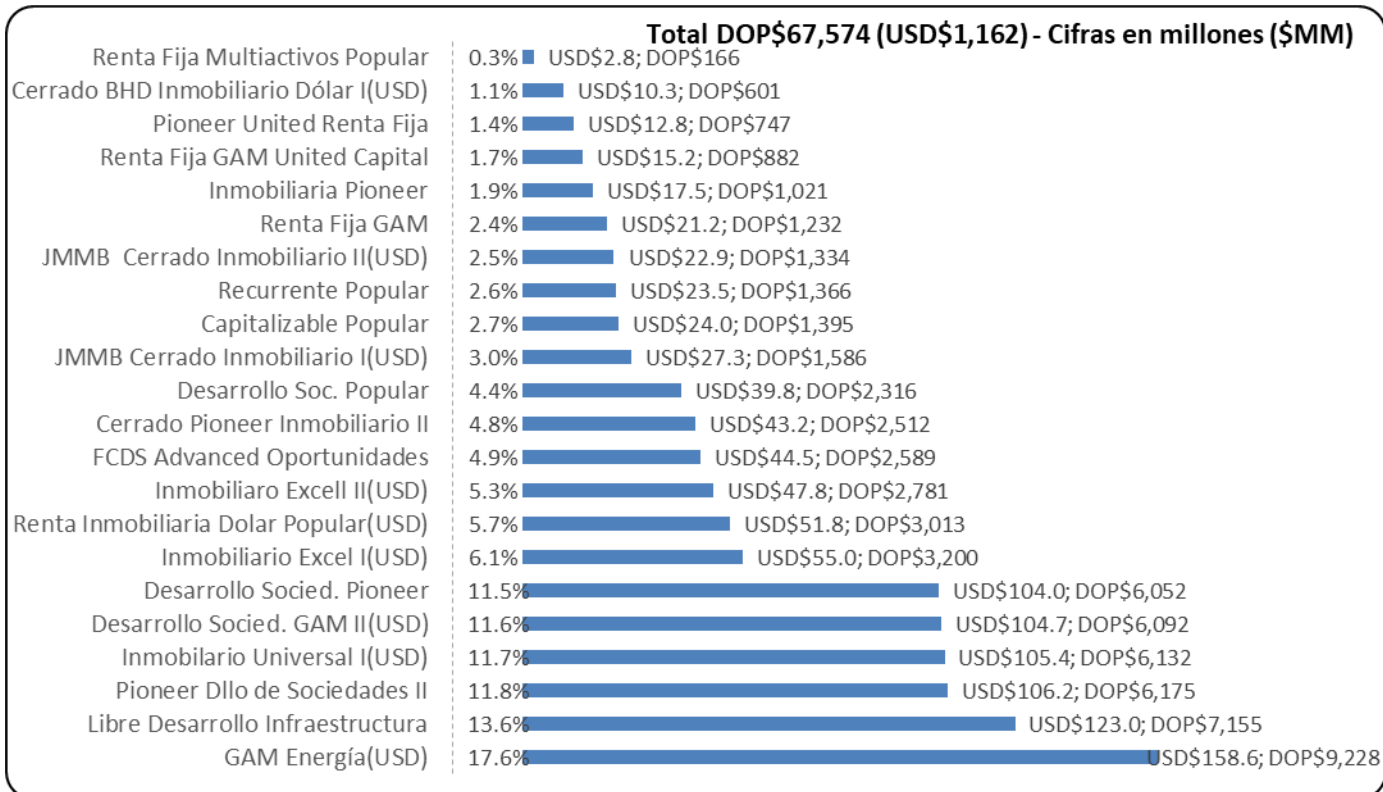
1.3 Por activo



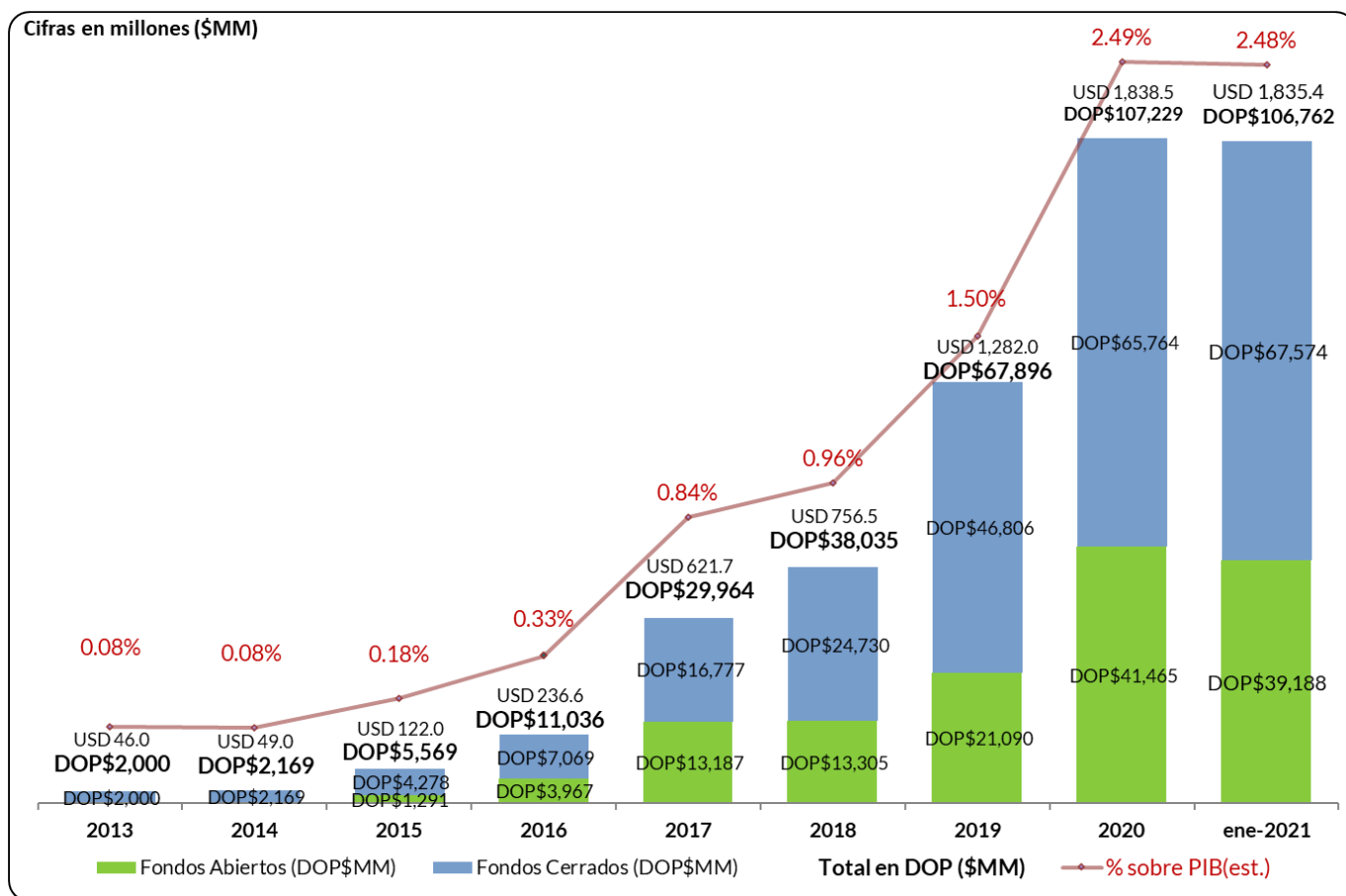
1.4 Por fondo abierto



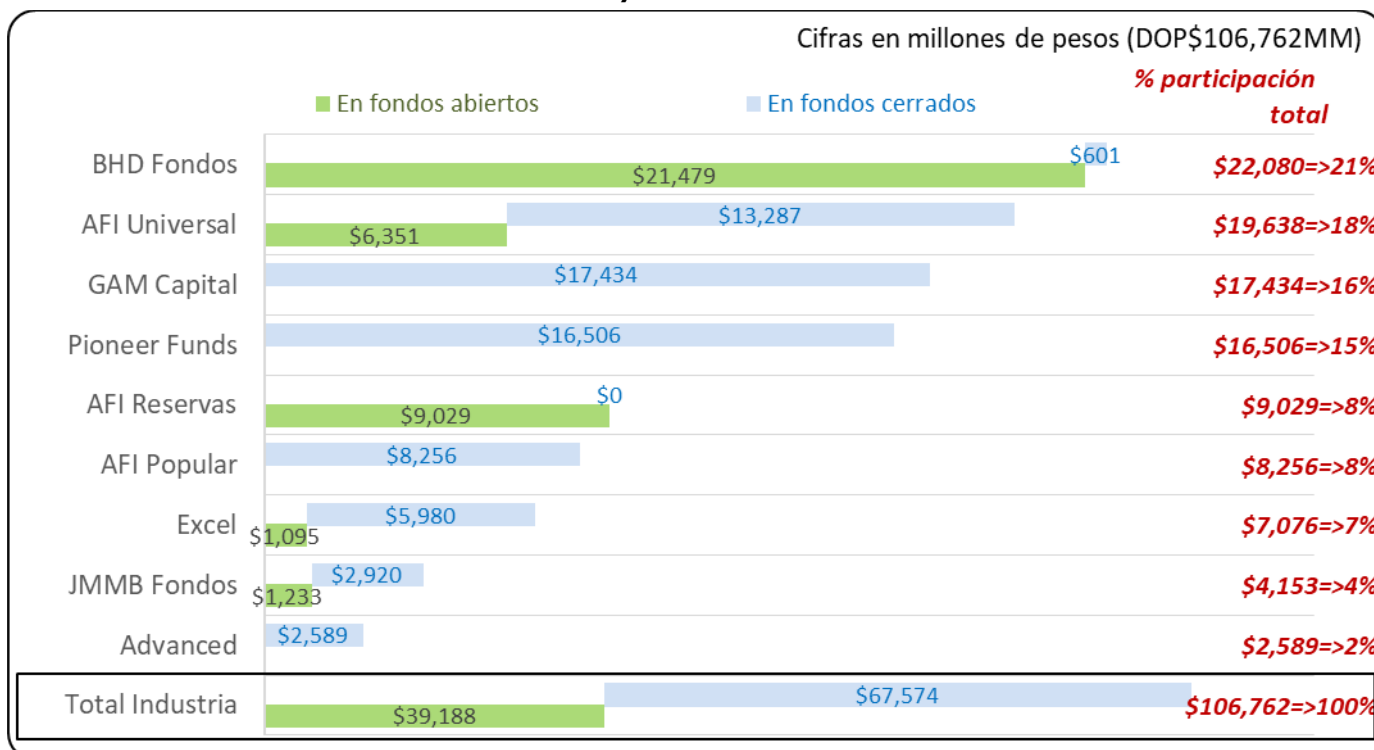
1.5 Por fondo cerrado



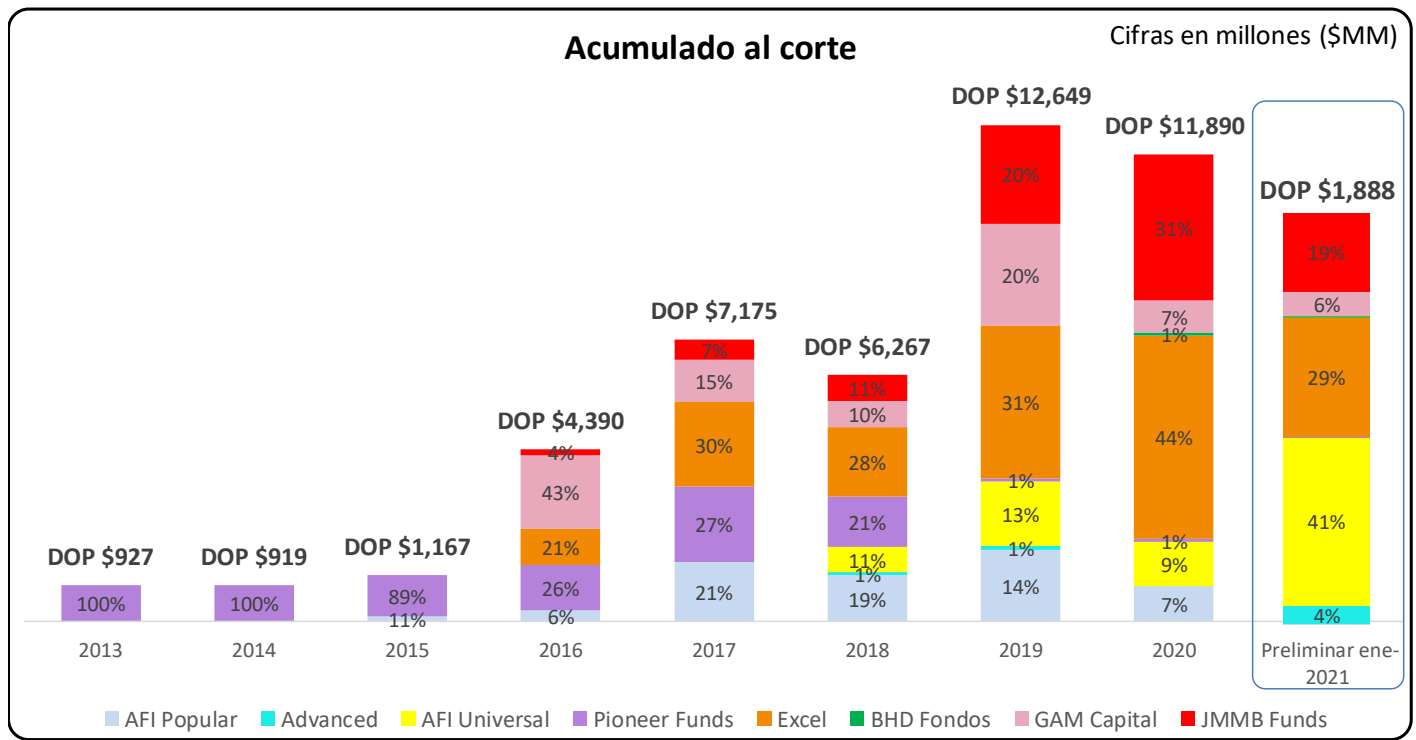
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

Los fondos de inversión son propiedad exclusiva de quienes invierten en estos.

Cuando un inversionista lleva su dinero a un fondo de inversión se hace propietario de un número de cuotas de participación de dicho fondo. Algo muy similar a cuando inviertes en una sociedad y recibes acciones que representan la propiedad de una porción de los bienes de dicha sociedad.

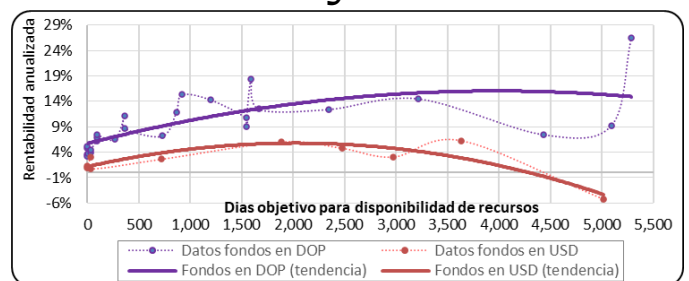
4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica				Desde inicio	
			Clas.	Días		30	90	180	360		
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	77	BHD Liquidez	3.25%	3.79%	4.59%	5.62%	*	
				84	Universal Liquidez	2.78%	2.93%	3.75%	4.69%	*	
				129	Deposito Financiero Flexible	4.33%	4.56%	5.13%	6.29%	*	
					Reservas Quisqueya	3.55%	3.89%	4.78%	5.72%	*	
				275	BHD Plazo 30 días	5.16%	4.87%	6.17%	7.00%	*	
				461	JMMB Mercado de Dinero	4.96%	4.53%	5.53%	6.36%	*	
			Mediano	650	Liquidez Excel	5.32%	5.48%	5.73%	6.04%	6.81%	
				253	Matrimonial Reservas El Bohio	4.16%	4.77%	5.47%	6.55%	*	
				501	BHD Tu Futuro	5.18%	6.37%	8.87%	8.28%	*	
			Largo	707	Renta Valores	4.29%	5.35%	7.22%	7.74%	*	
				989	BHD Plazo 90 días	5.53%	6.01%	7.85%	8.15%	*	
				1,047	JMMB Plazo 90 Días	6.89%	6.54%	7.41%	7.55%	*	
				1,052	Reservas Larimar	5.41%	9.83%	8.65%	6.51%	*	
		USD	Mediano	Corto	1,237	Renta Futuro	5.38%	8.22%	12.11%	10.48%	*
					213	Liquidez Excel Dólares	1.57%	1.66%	1.67%	1.94%	1.72%
				1,509	JMMB Mercado Dinero Dólares	2.65%	1.19%	1.13%	1.34%	*	
				455	Plazo Mensual Dólar	3.84%	2.35%	1.96%	2.29%	*	
547	BHD Plazo 30 días Dólar			0.92%	2.25%	1.83%	2.26%	*			
809	Dolares Reservas Caoba	2.97%	2.01%	1.67%	2.68%	*					
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	161	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.52%	46.40%	25.53%	*	22.57%	
				551	Desarrollo Socied. Pioneer	3.11%	1.01%	15.16%	14.18%	7.45%	
				1,968	Desarrollo Soc. Popular	5.03%	1.71%	4.07%	8.95%	9.01%	
				**	FCDS Advanced Oportunidades	5.50%	2.07%	8.02%	14.13%	12.36%	
		USD		1,785	GAM Energía	2.06%	6.48%	4.65%	4.24%	6.24%	
	Inmobiliario	DOP	4,092	Desarrollo Socied. GAM II	-1.92%	-16.37%	-9.04%	-5.15%	-5.09%		
			USD	No aplica	30	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	2.05%	18.22%	11.62%	19.28%	15.21%
					35	Inmobiliaria Pioneer	1.68%	-2.60%	0.41%	12.32%	12.20%
			10		Inmobiliario Universal I	-3.98%	10.05%	8.26%	7.24%	*	
			546		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	19.23%	5.75%	4.62%	5.85%	4.82%	
		608	Inmobiliario Excell II		4.94%	8.11%	7.10%	4.77%	2.53%		
		DOP	2,005	JMMB Cerrado Inmobiliario I	5.77%	6.79%	6.56%	5.53%	*		
			4,103	BHD Inmobiliario Dólar I	0.51%	*	*	*	*		
			**	Inmobiliario Excel I	5.34%	8.12%	6.59%	5.91%	6.50%		
			**	JMMB Cerrado Inmobiliario II	6.99%	6.53%	9.55%	*	*		
	Renta Fija		DOP	No aplica	1,187	Capitalizable Popular	6.89%	11.02%	14.16%	9.40%	10.83%
		1,340			Recurrente Popular	9.48%	14.40%	14.50%	10.52%	9.17%	
		1,546			Renta Fija Multiactivos Popular	16.81%	18.33%	18.48%	13.45%	14.70%	
		1,974			Pioneer United Renta Fija	10.31%	15.92%	18.30%	12.55%	11.96%	
		2,015			Renta Fija GAM United Capital	13.41%	20.14%	25.80%	18.99%	15.37%	
2,654		Renta Fija GAM			12.09%	16.86%	21.98%	17.09%	18.41%		
Deuda Infraestruc.	DOP	No aplica	1,875	Libre Desarrollo Infraestructura	1.11%	1.19%	2.02%	4.02%	*		

(*) No existe historia suficiente para el cálculo respectivo. (**) No aplica o no existe información disponible.

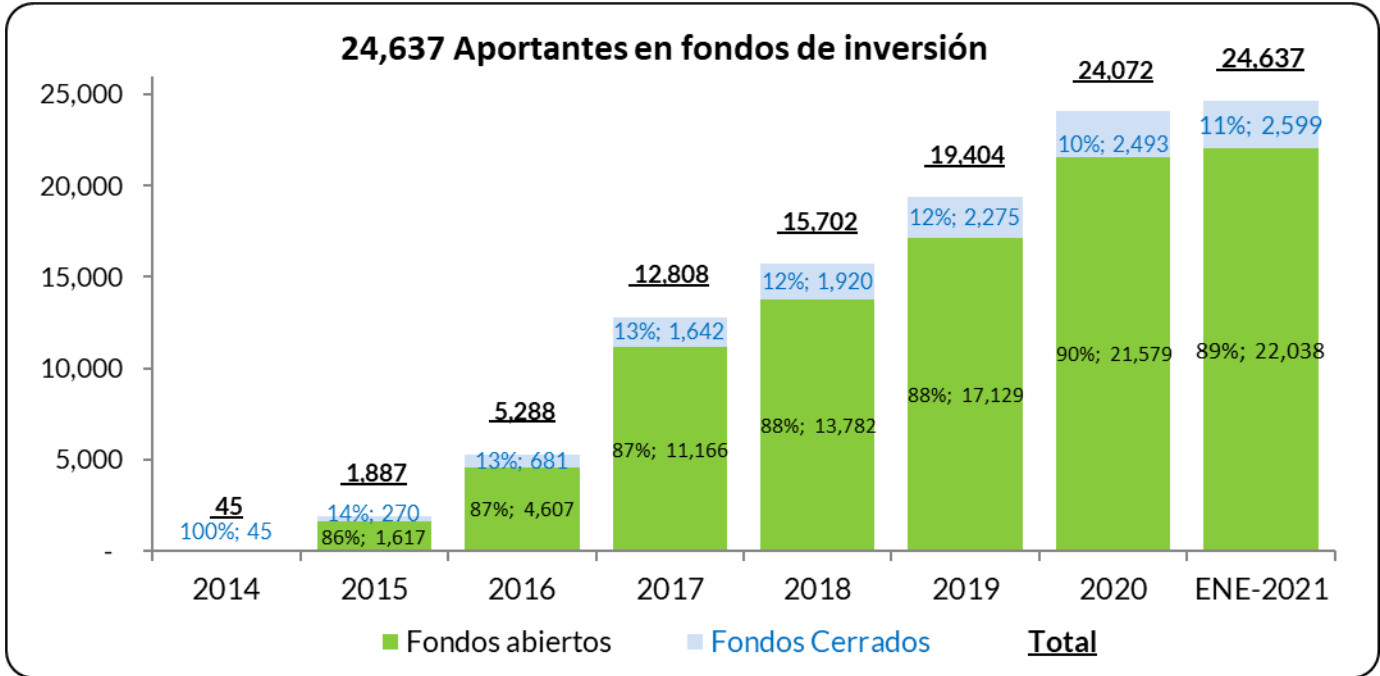
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte de las carteras de estos fondos de inversión no necesariamente son comparables entre sí o con otras alternativas de inversión. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro. Esta rentabilidad no incluye el efecto de posibles comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

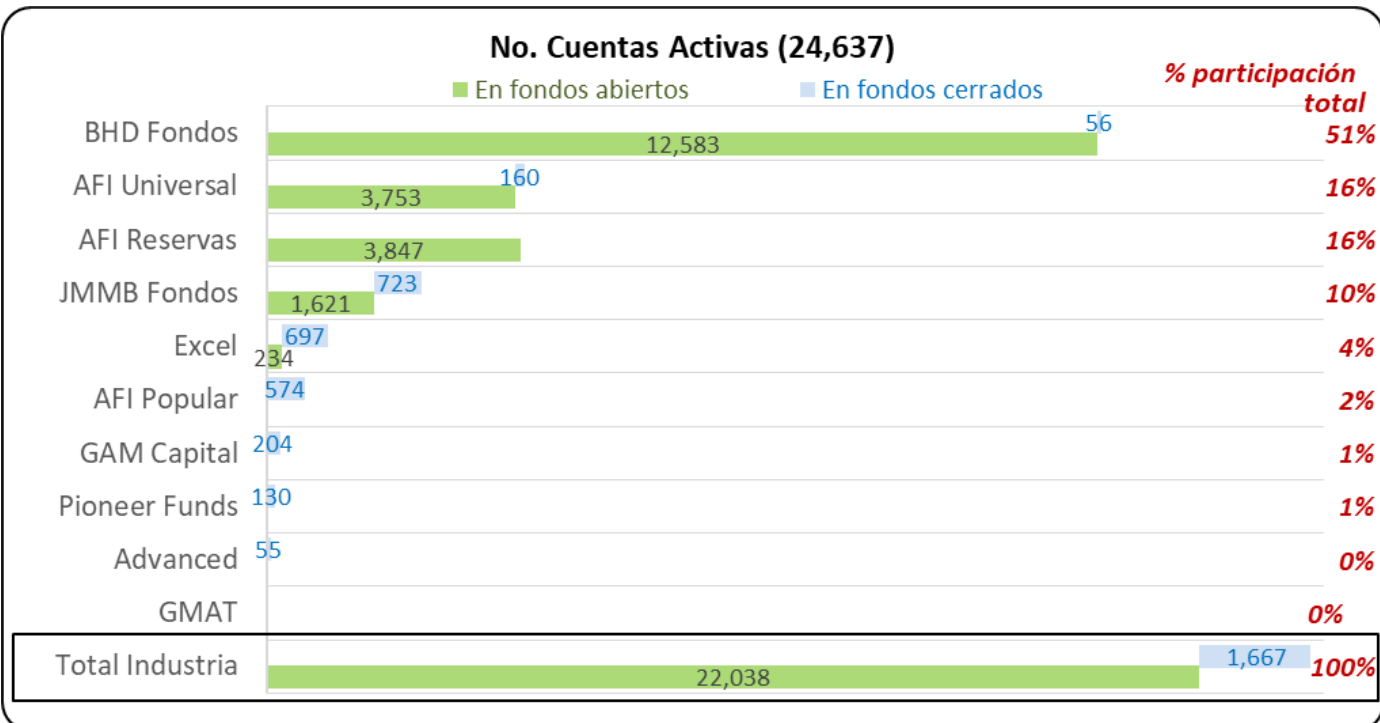


5. Aportantes de los fondos

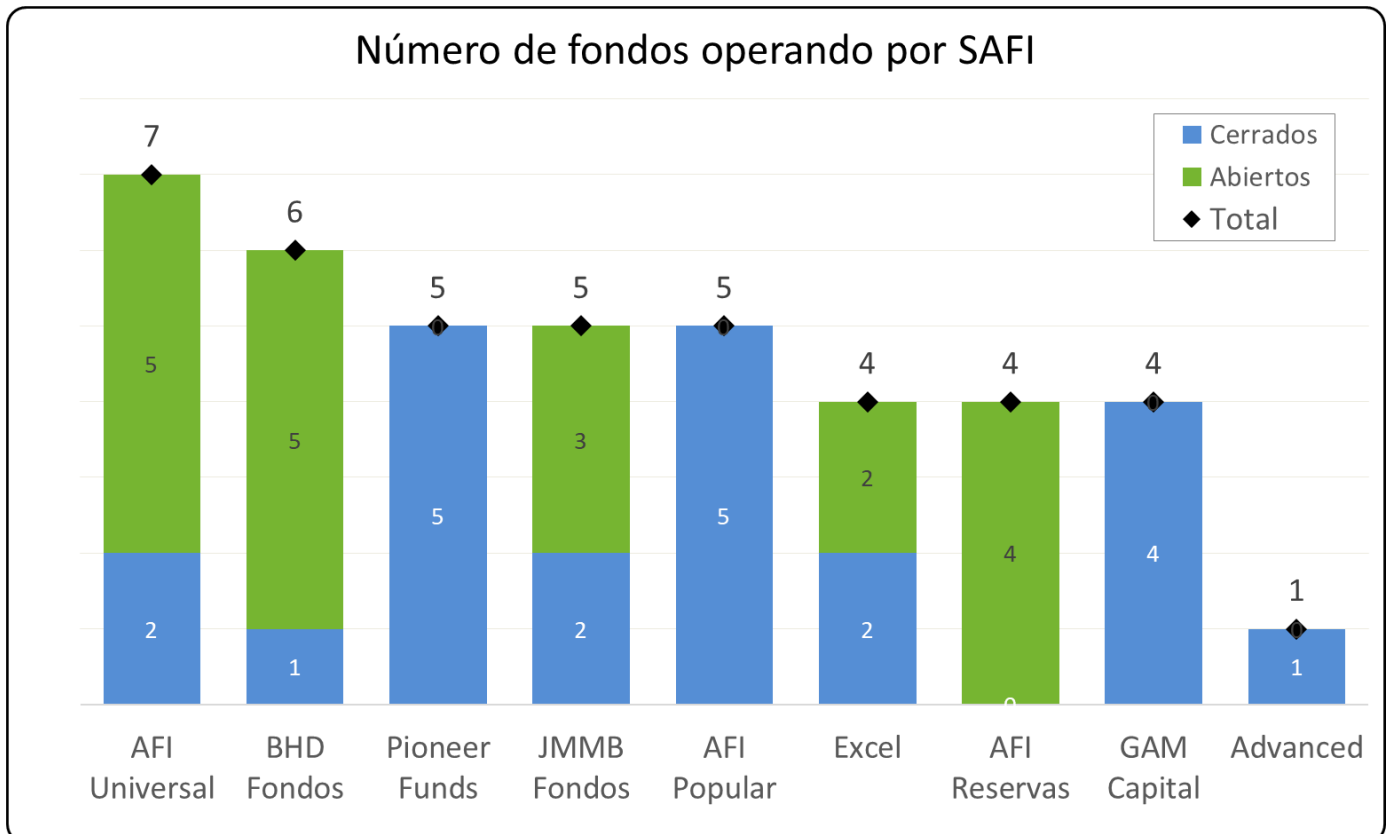
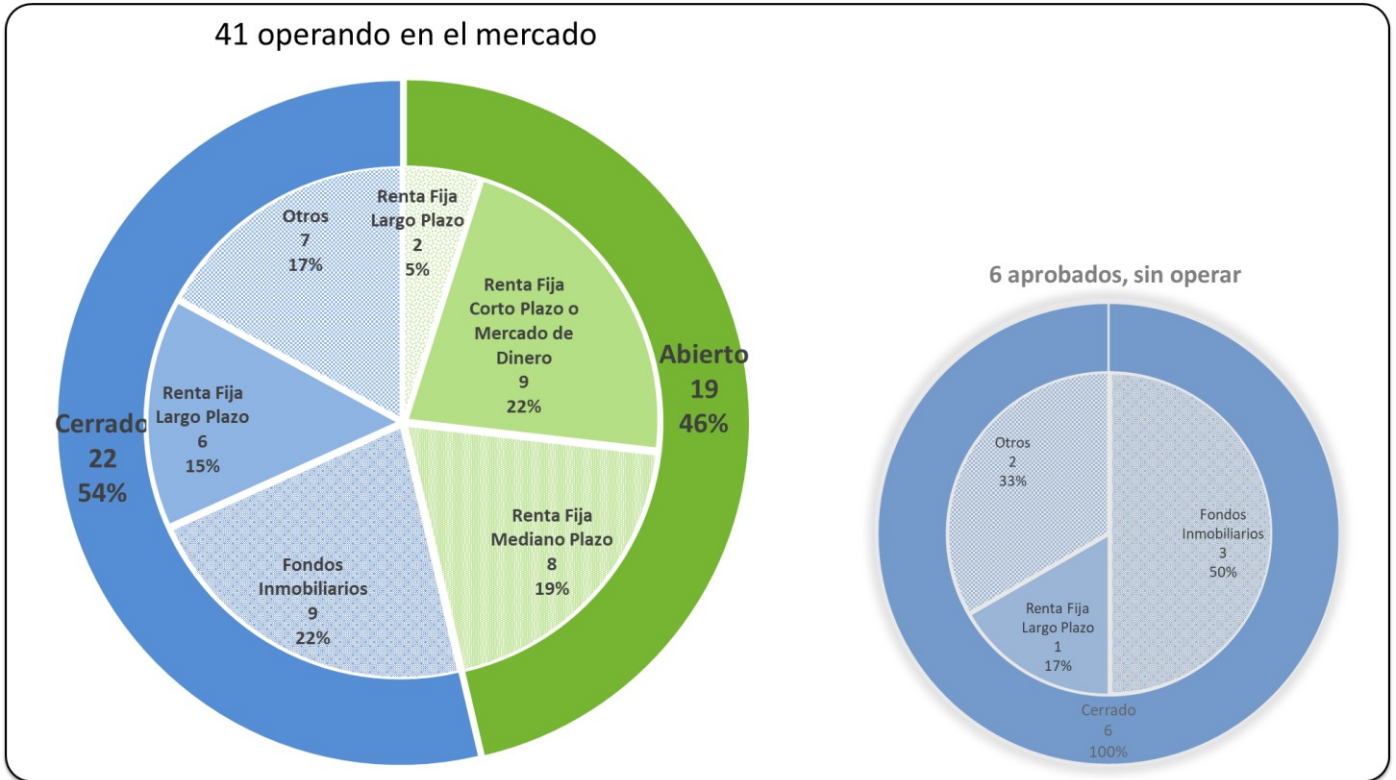
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

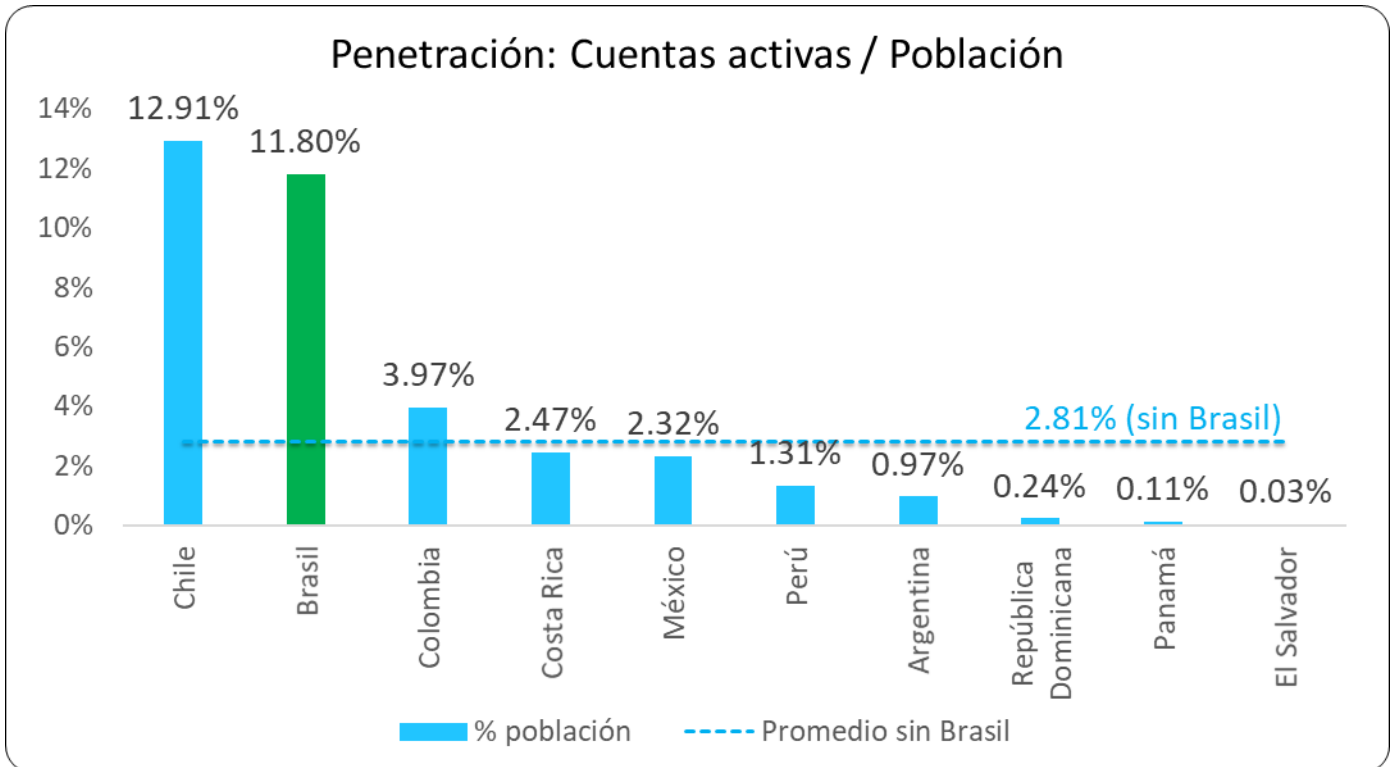
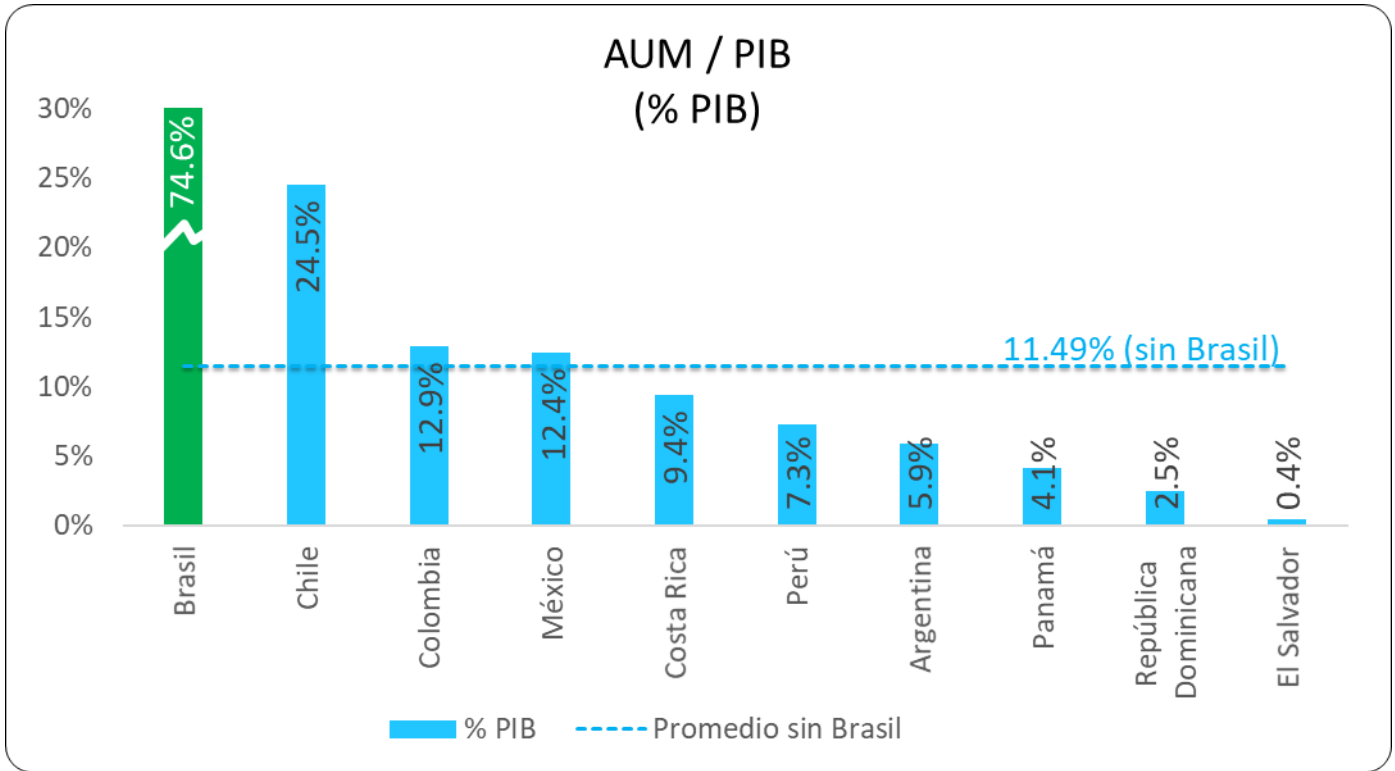


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$58.1694/USD)	Colocado / Autorizado	
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,643,038,148	*	
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,381,280,785	*	
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 752,704,180	*	
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,353,213,072	*	
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,065,714,760	*	
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 11,000,633,425	*	
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,496,261,074	*	
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 2,760,693,296	*	
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 301,505,447	*	
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,003,682,653	*	
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 209,794,550	*	
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,487,110,935	*	
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 554,513,832	*	
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 296,389,526	*	
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,319,121,378	*	
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 332,640,300	*	
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 762,625,090	*	
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 283,002,485	*	
27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 184,345,259	*			
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 9,228,354,754	24.0%	
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,588,953,173	71.3%	
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,051,848,760	68.4%	
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 6,092,367,707	22.5%	
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,315,711,674	42.0%	
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,175,201,296	36.5%	
		Pendiente	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 0	0.0%	
			Dllo. Soc. Advanced Turismo I	Advanced	USD	DOP\$ 0	0.0%	
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,020,663,089	31.5%	
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,585,885,098	100.0%	
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,199,749,852	100.0%	
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,013,333,585	100.0%	
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,131,984,447	100.0%	
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 2,780,660,640	46.0%	
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,511,617,519	98.9%	
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,333,951,992	36.7%	
		5/11/2020	Cerrado BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 600,956,683	10.0%	
		Pendiente		Desarrollo Viviendas GMAT 1	GMAT	DOP	DOP\$ 0	0.0%
				Inmobiliario Gam I	GAM Capital	DOP	DOP\$ 0	0.0%
			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
	Renta Fija	16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 747,159,517	30.6%	
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,394,920,813	66.7%	
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,366,396,277	83.3%	
12/05/2015		Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,231,985,963	40.0%		
11/07/2018		Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 881,704,594	37.5%		
08/04/2019		Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 165,563,604	2.6%		
Pendiente	Cerrado Reservas Renta Fija Dólar	AFI Reservas	USD	DOP\$ 0	0.0%			
Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,154,845,366	50.1%		
Total general						DOP\$ 106,762,086,598	32.4%	

(*) Los fondos abiertos no tienen un número específico aprobado de cuotas.

8. Datos comparativos Latinoamérica



Fuente: Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión (FIAFIN), últimos datos disponibles a la fecha. Fondo Monetario Internacional, estimaciones año 2020. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

Adriaan Van Ketwich, Creador del primer
fondo de inversión en 1774

”