

# Fondos de Inversión en República Dominicana

Enero 2024



# Contenido

<b>Resumen Ejecutivo.....</b>	<b>1</b>
<b>1. Patrimonio de los fondos de inversión.....</b>	<b>3</b>
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
<b>2. Mercado secundario fondos cerrados.....</b>	<b>6</b>
<b>3. Sabías que.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Rentabilidades históricas .....</b>	<b>7</b>
<b>5. Aportantes de los fondos .....</b>	<b>8</b>
5.1 Por tipo de fondo .....	8
5.2 Por SAFI.....	8
<b>6. Número de fondos .....</b>	<b>9</b>
<b>7. Datos generales de los fondos.....</b>	<b>10</b>
<b>8. Datos comparativos Latinoamérica.....</b>	<b>11</b>



# Resumen Ejecutivo

**Santiago Sicard H.**  
Presidente Ejecutivo

El **año 2023** cierra con un **crecimiento muy favorable** para los fondos de inversión. Los **AUM** (activos bajo administración) que finalizaron el mes en **DOP\$239,988 millones**, que conforme con nuestras estimaciones representa cerca del **3.57% del PIB** dominicano y un **aumento del 60.35%** en comparación al cierre del año 2022.

El número de **cuentas activas aumentó un 26.8%** respecto al fin del 2022 finalizando en **38,498 cuentas**.

## Asociados



## Datos de contacto

[www.adosafi.org](http://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@25

Años

## Soluciones Tecnológicas

**ITC SOLUCIONES TECNOLÓGICAS** cumple 25 años en el sector tecnológico y presenta el lanzamiento de su boletín de producto para compartir actualizaciones, innovaciones de sus nuevos productos.

**Escanea el QR para  
descargar el boletín**



[www.itc.com.co](http://www.itc.com.co)

**COLOMBIA**

Cll 39A # 24-38, Bogotá  
(+57)-1-485 8555

**REP. DOMINICANA**

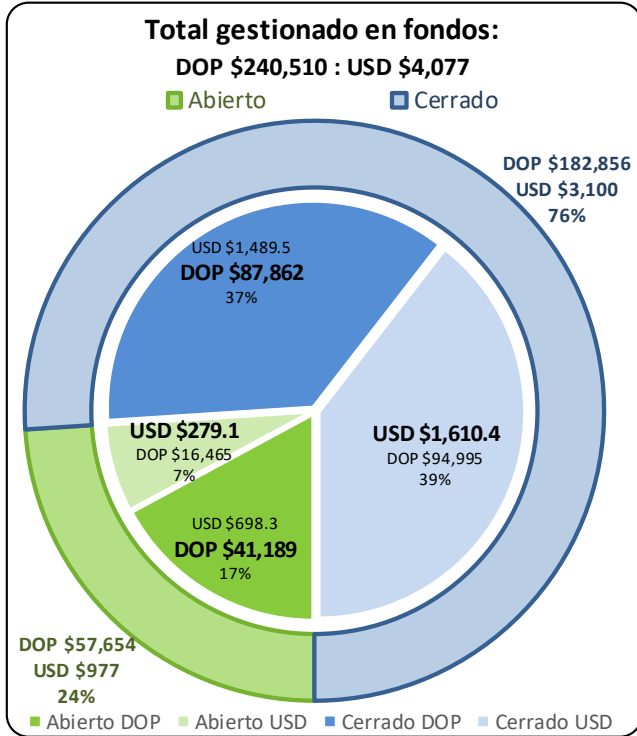
Av. Tiradentes Esq. Presidente  
Gonzalez, Edificio La Isla, Of 108

(+1)-809-7409446

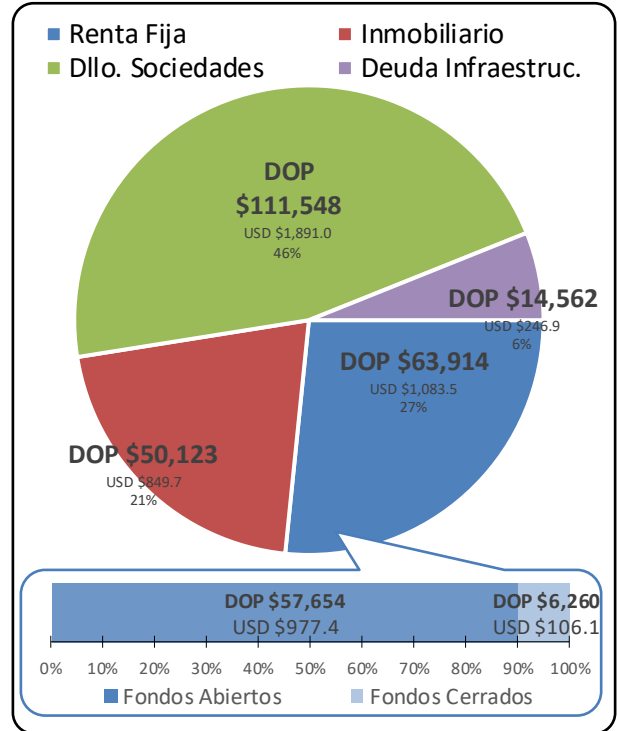
# 1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 58.9883/USD

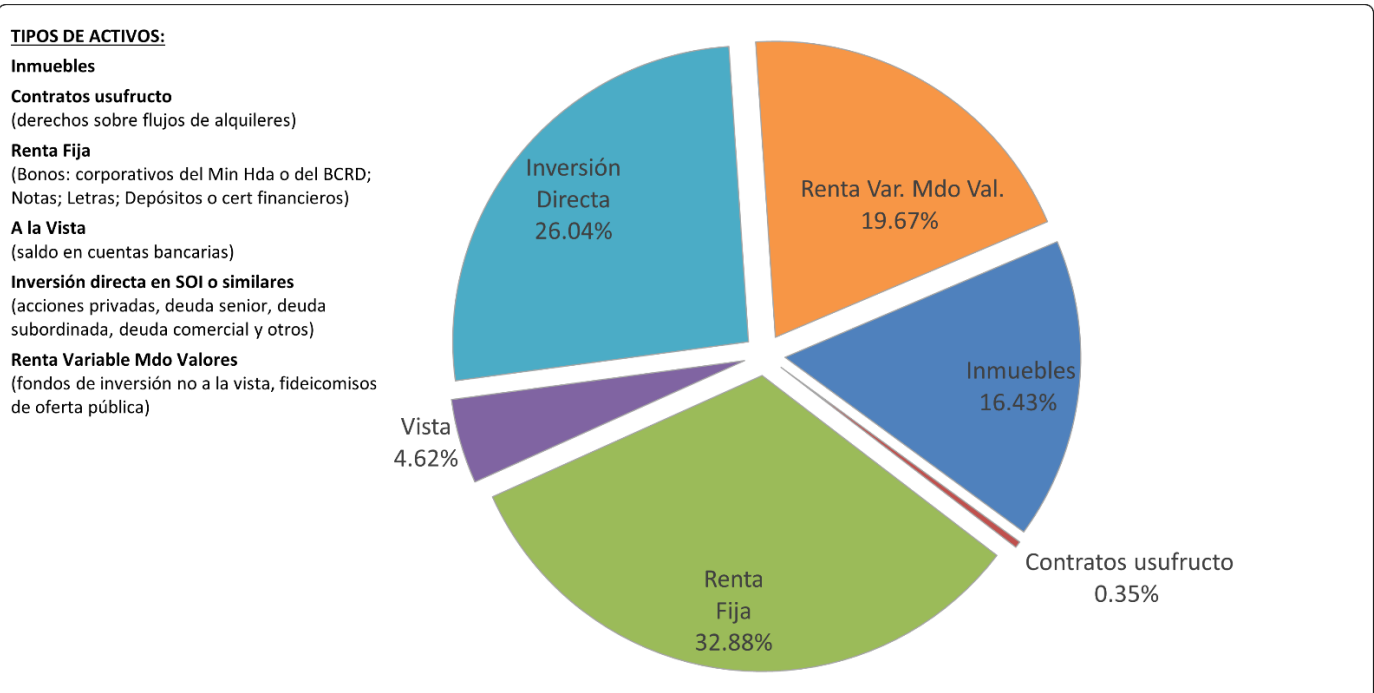
## 1.1 Por tipo de fondo



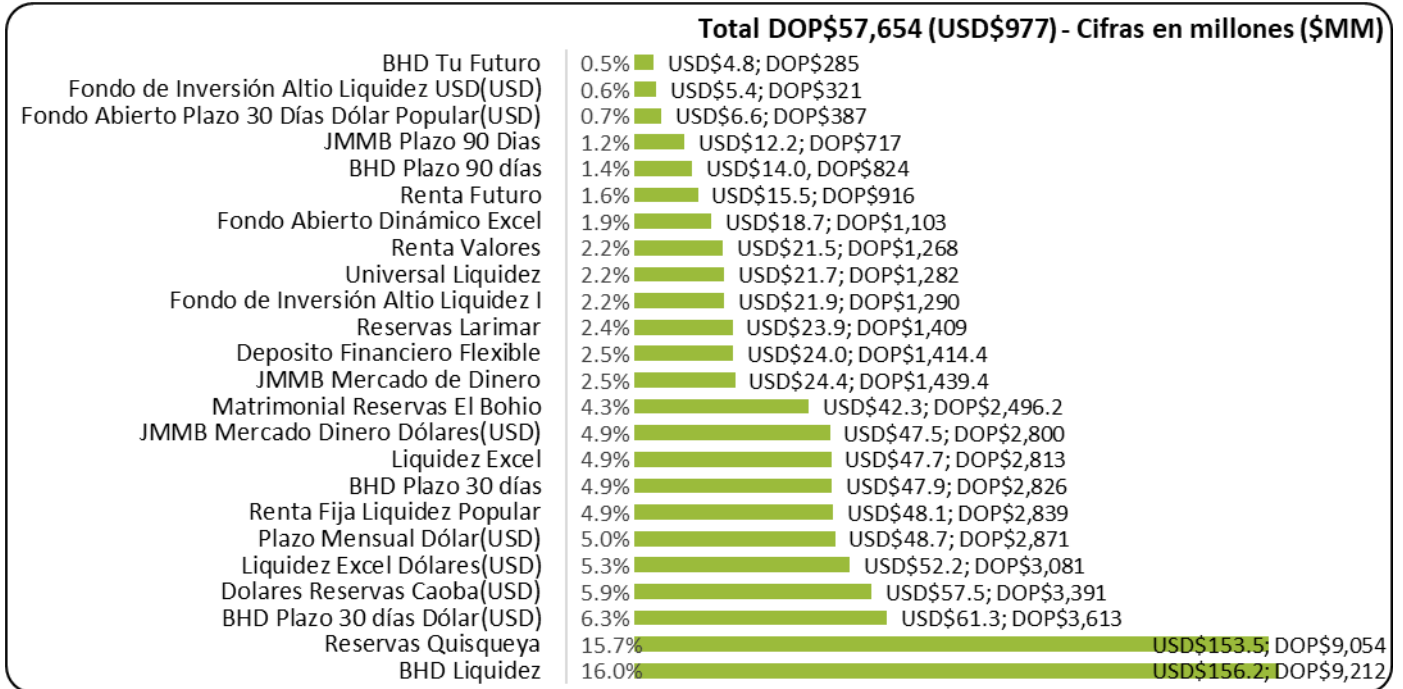
## 1.2 Por clase de fondo



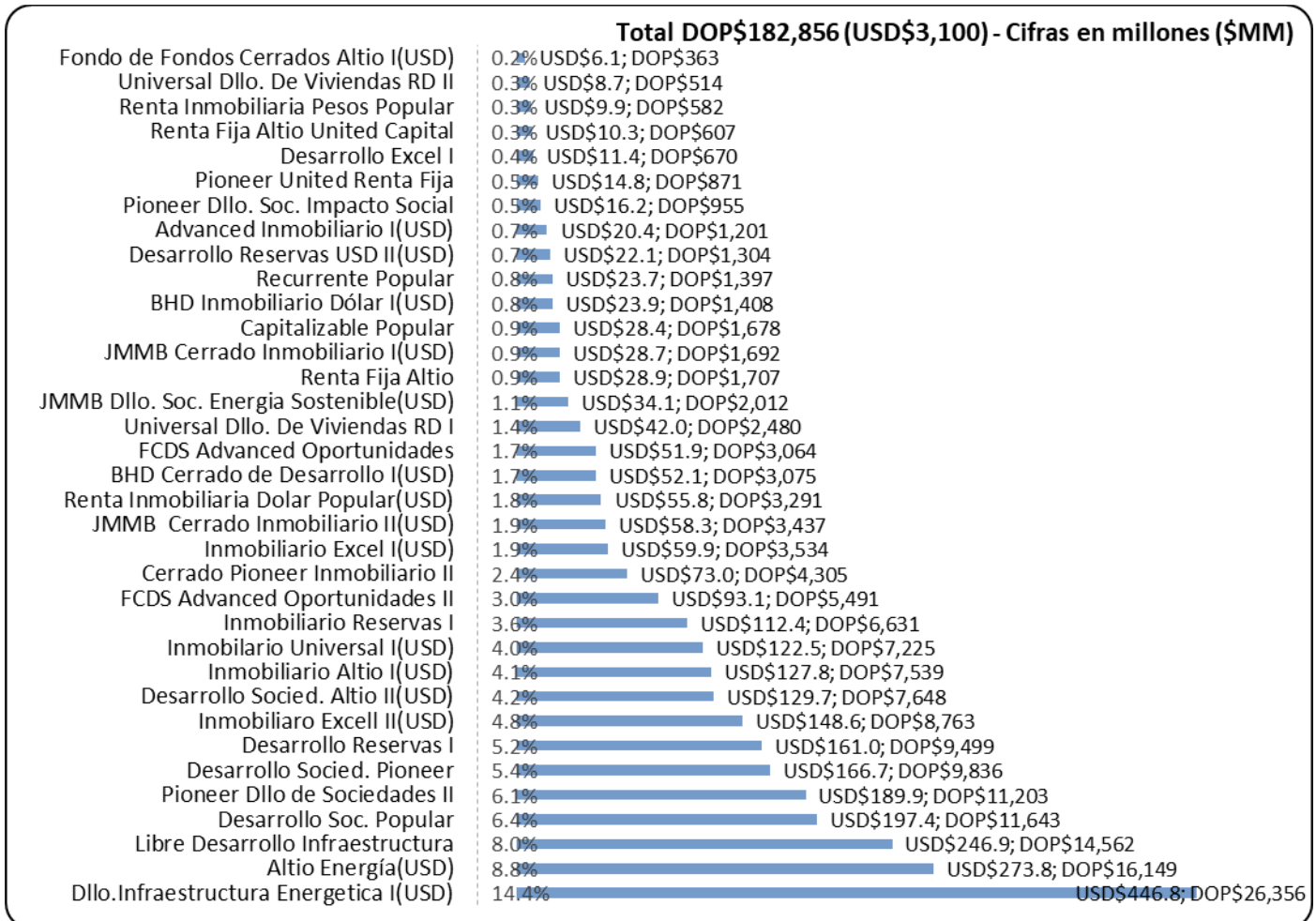
## 1.3 Por activo



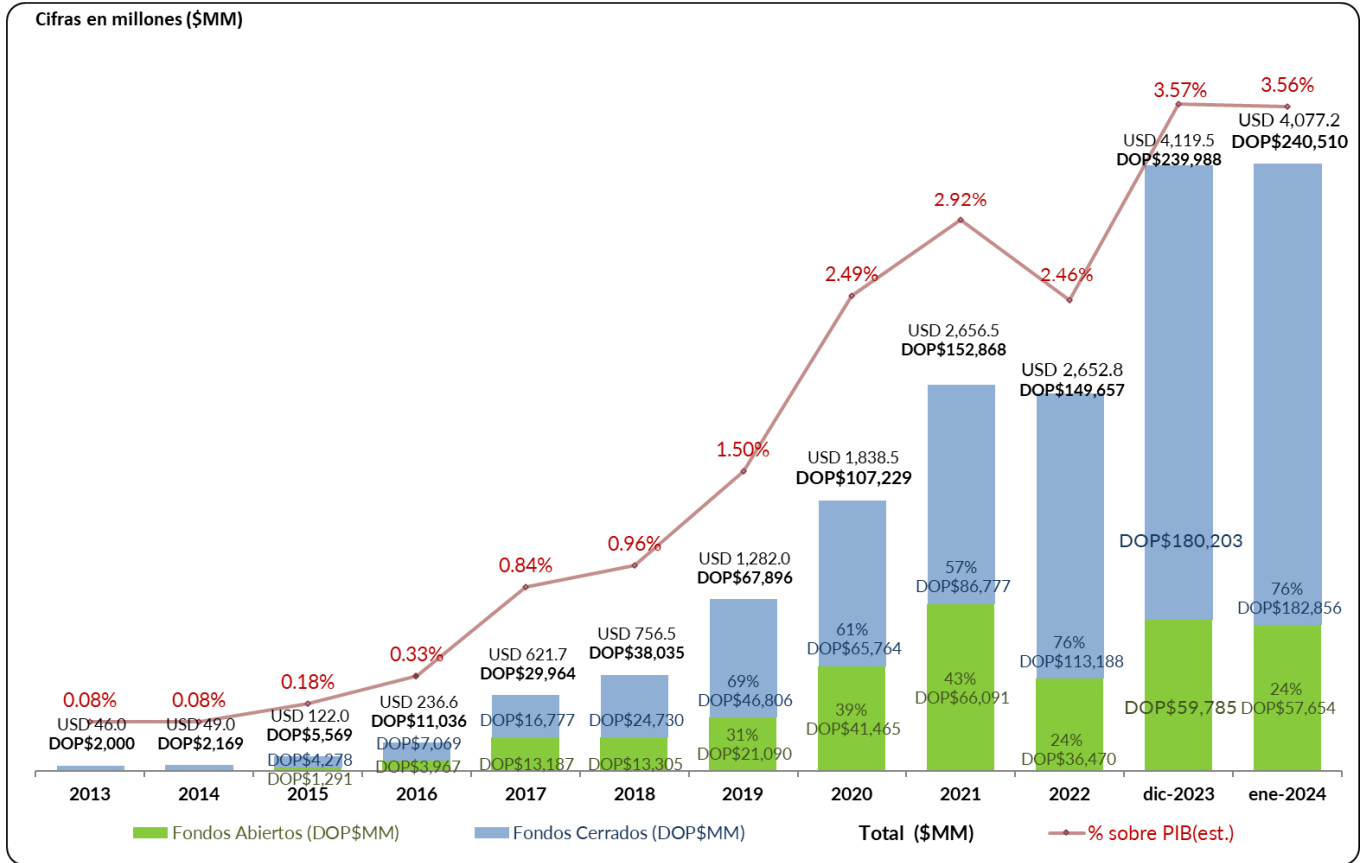
## 1.4 Por fondo abierto



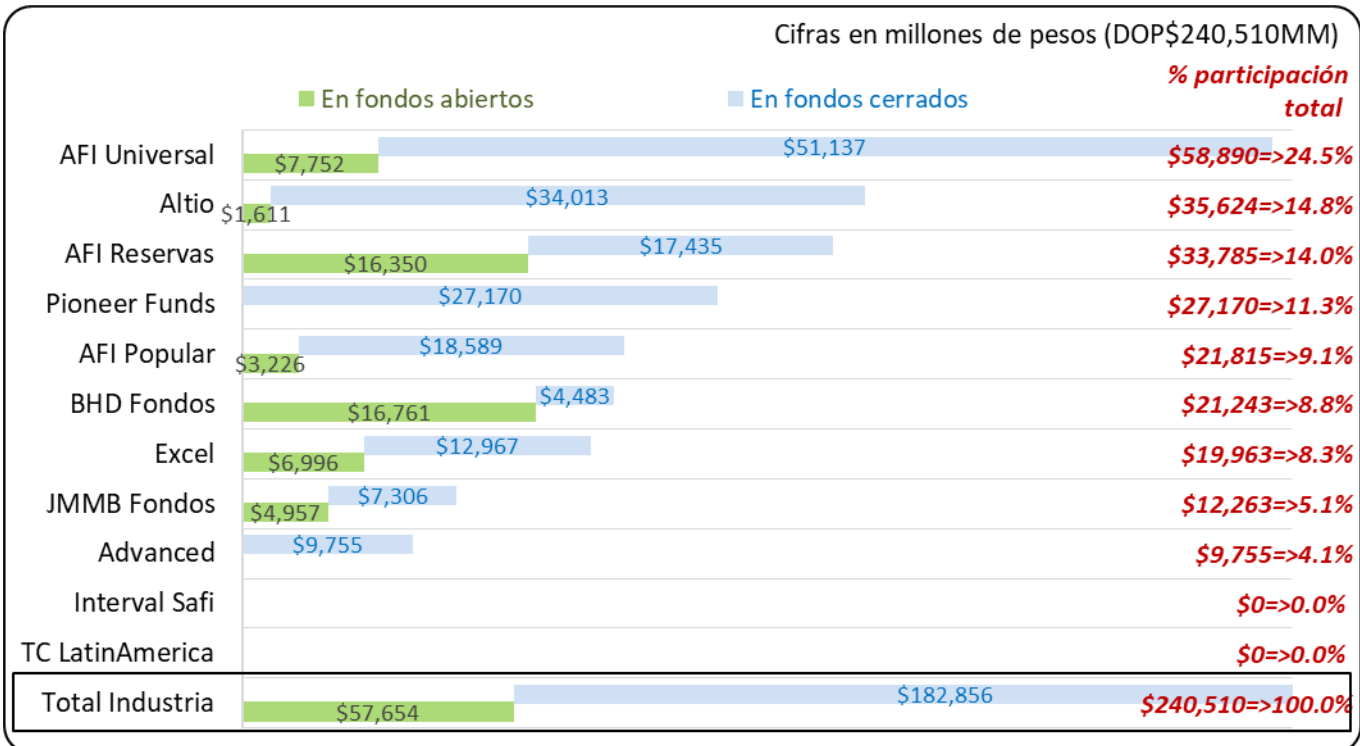
## 1.5 Por fondo cerrado



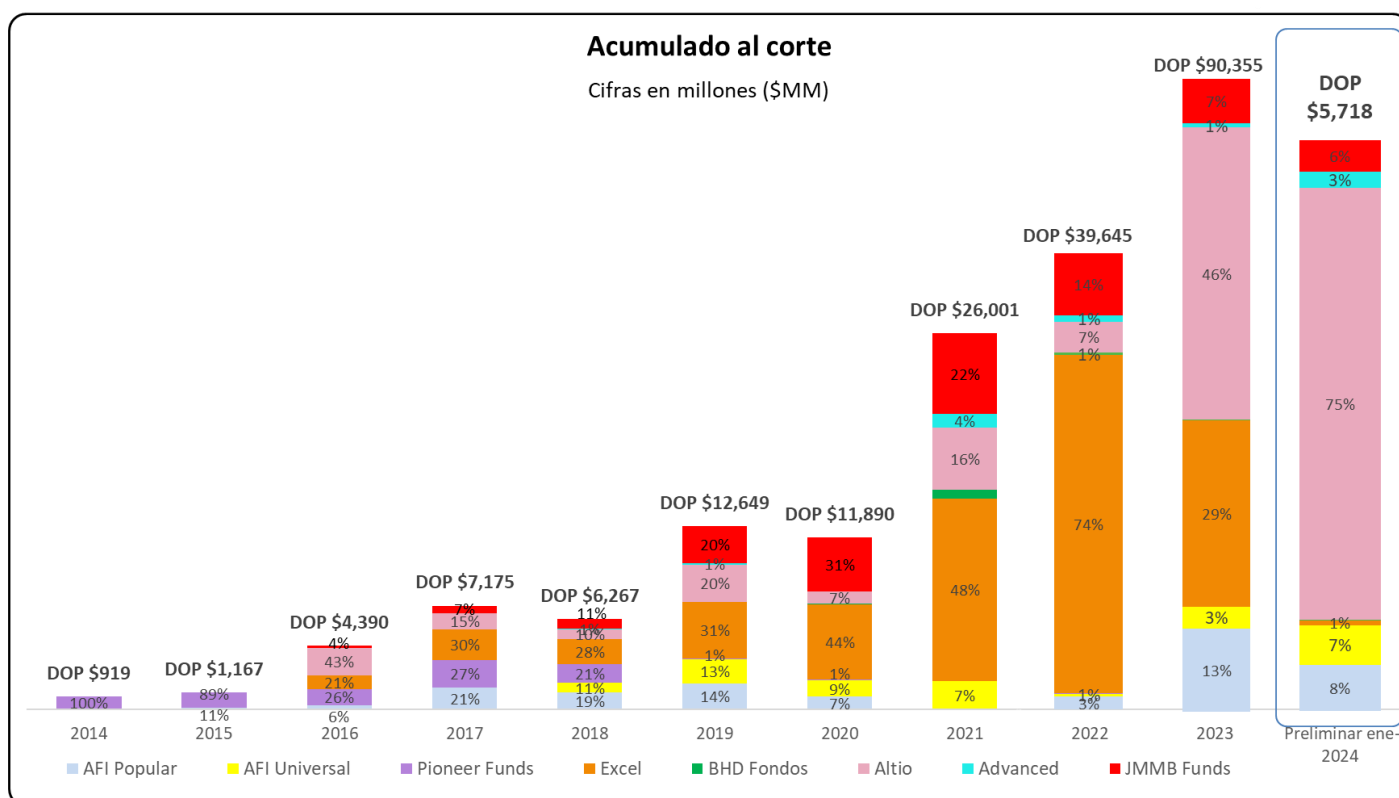
## 1.6 Como % del PIB



## 1.7 Por SAFI



## 2. Mercado secundario fondos cerrados



## 3. Sabías que...

A junio de 2023, el financiamiento acumulado destinado al sector turístico a través de los fondos de inversión asciende a US\$551,721.8 millones, de los cuales alrededor del 91.5% corresponde a los fondos de pensiones administrados por las AFP.



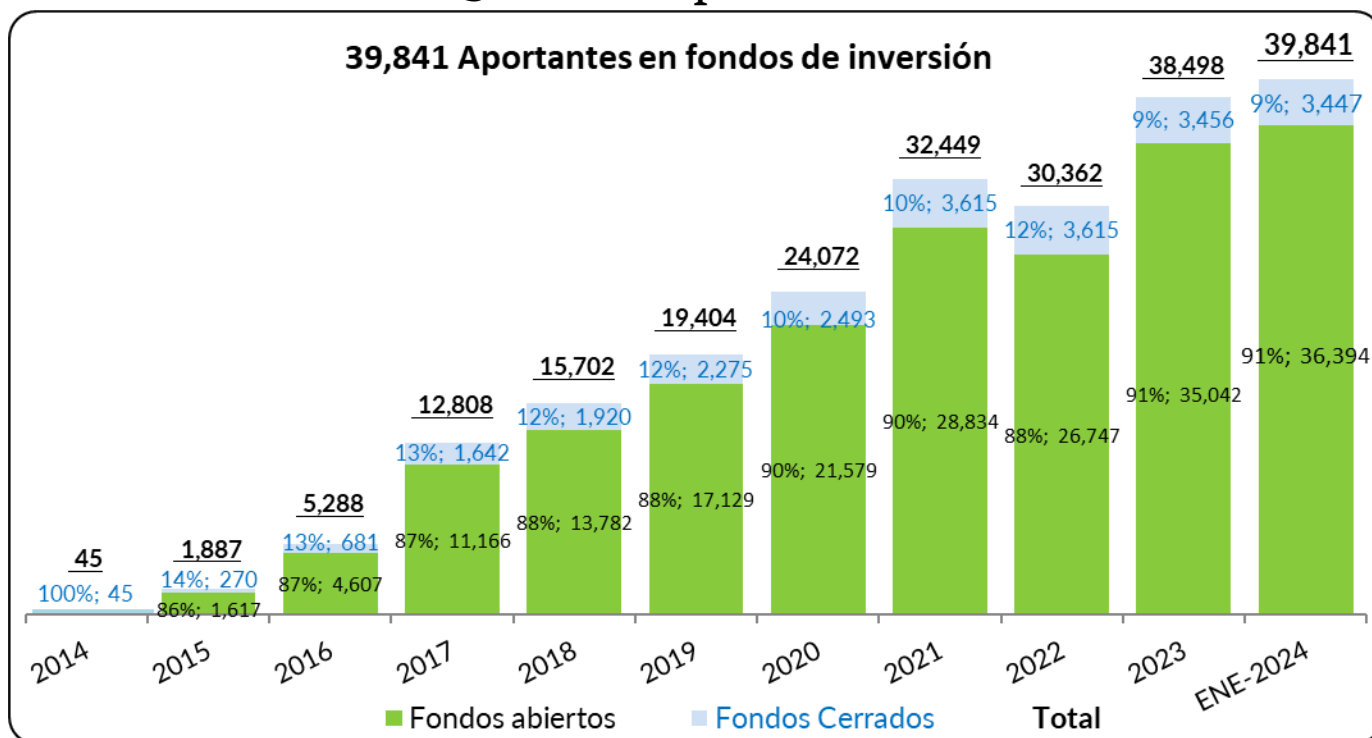
## 4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica				
			Clas.	Días		Días previos				Desde inicio
						30	90	180	360	
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	95	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	10.31%	10.34%	9.49%	12.30%	11.74%
				116	Renta Fija Liquidez Popular	10.65%	10.44%	10.06%	13.60%	16.36%
				119	BHD Liquidez	10.11%	10.25%	10.22%	10.99%	*
				162	Reservas Quisqueya	9.40%	9.59%	9.37%	10.07%	*
				199	BHD Plazo 30 días	10.13%	9.69%	9.51%	10.42%	*
				200	Universal Liquidez	8.86%	9.11%	8.85%	8.76%	*
				204	Deposito Financiero Flexible	10.48%	8.85%	8.98%	9.43%	*
			510	Liquidez Excel	8.73%	8.18%	8.34%	9.04%	*	
			596	JMMB Mercado de Dinero	7.96%	7.91%	7.38%	7.98%	8.04%	
			Mediano	217	BHD Tu Futuro	9.16%	8.34%	7.96%	8.42%	*
				246	BHD Plazo 90 días	7.84%	7.20%	6.40%	6.60%	*
				606	Renta Valores	11.70%	9.10%	9.85%	10.26%	*
				733	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.27%	11.45%	11.52%	11.56%	12.26%
				921	Reservas Larimar	12.08%	11.09%	11.31%	13.28%	*
				1,005	Matrimonial Reservas El Bohio	11.56%	10.47%	11.44%	12.50%	*
		1,061	JMMB Plazo 90 Días	2.69%	3.10%	4.14%	6.84%	8.67%		
		Largo	999	Renta Futuro	8.92%	11.66%	10.61%	11.36%	*	
		USD	Corto	30	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.67%	4.93%	4.81%	4.01%	2.52%
				37	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	4.99%	4.57%	*	*	6.19%
				1,473	Liquidez Excel Dólares	3.98%	4.64%	4.58%	3.96%	*
			Mediano	259	Dolares Reservas Caoba	4.26%	5.94%	5.13%	4.88%	*
				600	BHD Plazo 30 días Dólar	2.74%	5.01%	3.88%	3.57%	*
				729	Plazo Mensual Dólar	4.15%	4.83%	4.32%	3.99%	*
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	18	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	3.51%	*	*	*	*
				275	Pioneer Dllo de Sociedades II	1.26%	213.47%	76.55%	31.78%	13.40%
				641	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	5.35%	5.35%	5.44%	6.21%	3.43%
				869	Desarrollo Excel I	10.50%	10.62%	9.99%	9.94%	9.13%
				909	Universal Dllo. De Viviendas RD I	-1.64%	186.20%	69.61%	30.58%	*
				1,019	Desarrollo Reservas I	5.97%	5.34%	10.11%	8.57%	*
				2,311	Desarrollo Soc. Popular	-10.34%	76.45%	37.85%	17.79%	8.55%
				2,620	Desarrollo Socied. Pioneer	8.40%	51.13%	29.14%	14.12%	6.82%
				**	FCDS Advanced Oportunidades	12.01%	11.02%	13.42%	12.30%	12.69%
					FCDS Advanced Oportunidades II	8.26%	6.64%	7.50%	6.61%	2.81%
					JMMB Cerrado de Desarrollo	-2.09%	-1.09%	1.49%	*	1.54%
				1,168	Altio Energía	-0.45%	12.37%	7.53%	7.13%	5.66%
				2,358	Desarrollo Socied. Altio II	-0.70%	8.45%	4.42%	1.80%	-1.41%
				**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	18.39%	10.48%	5.30%	3.18%	4.06%
					BHD Cerrado de Desarrollo I	3.73%	3.30%	3.69%	4.06%	3.79%
	Dllo. Infraestructura Energetica I	-2.07%	579.36%		109.97%	*	*			
	Desarrollo Reservas USD II	17.06%	*		*	*	*			
	Inmobiliario	DOP	8	Universal Dllo. De Viviendas RD II	9.63%	9.21%	*	*	*	
			35	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	19.55%	43.67%	24.64%	13.29%	12.15%	
			**	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	10.10%	10.53%	9.89%	9.52%	9.03%	
				Inmobiliario Reservas I	5.74%	14.82%	10.66%	9.52%	10.26%	
				Inmobiliario Reservas II	-91.06%	*	*	*	*	
		USD	1,118	JMMB Cerrado Inmobiliario I	4.47%	13.81%	10.97%	7.55%	5.90%	
1,500			Inmobiliario Altio I	4.97%	14.11%	9.59%	7.33%	7.07%		
1,968			Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.85%	17.34%	11.47%	8.82%	5.63%		
**			Inmobiliario Excel I	4.92%	8.91%	8.71%	7.34%	6.85%		
			Inmobiliario Universal I	4.87%	14.99%	9.88%	7.55%	*		
	Inmobiliario Excell II	4.82%	9.28%	9.02%	7.00%	5.01%				
	JMMB Cerrado Inmobiliario II	3.15%	11.41%	9.63%	6.75%	8.28%				
Advanced Inmobiliario I	6.76%	8.57%	7.52%	7.16%	4.11%					
2,03%	125.84%	52.36%	26.96%	22.78%						
Renta Fija	DOP	275	Pioneer United Renta Fija	30.38%	11.85%	10.11%	9.72%	13.95%		
		1,081	Recurrente Popular	17.00%	23.05%	13.99%	8.41%	6.14%		
		1,200	Capitalizable Popular	16.15%	20.96%	12.95%	12.60%	7.62%		
		1,442	Renta Fija Altio	8.32%	9.54%	8.54%	10.49%	21.16%		
		1,559	Renta Fija Altio United Capital	33.62%	13.66%	4.92%	9.86%	9.86%		
		3,869	Libre Desarrollo Infraestructura	10.36%	10.60%	9.09%	8.85%	*		
		**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	6.60%	*	*	*	11.06%		
Otros	USD	**								

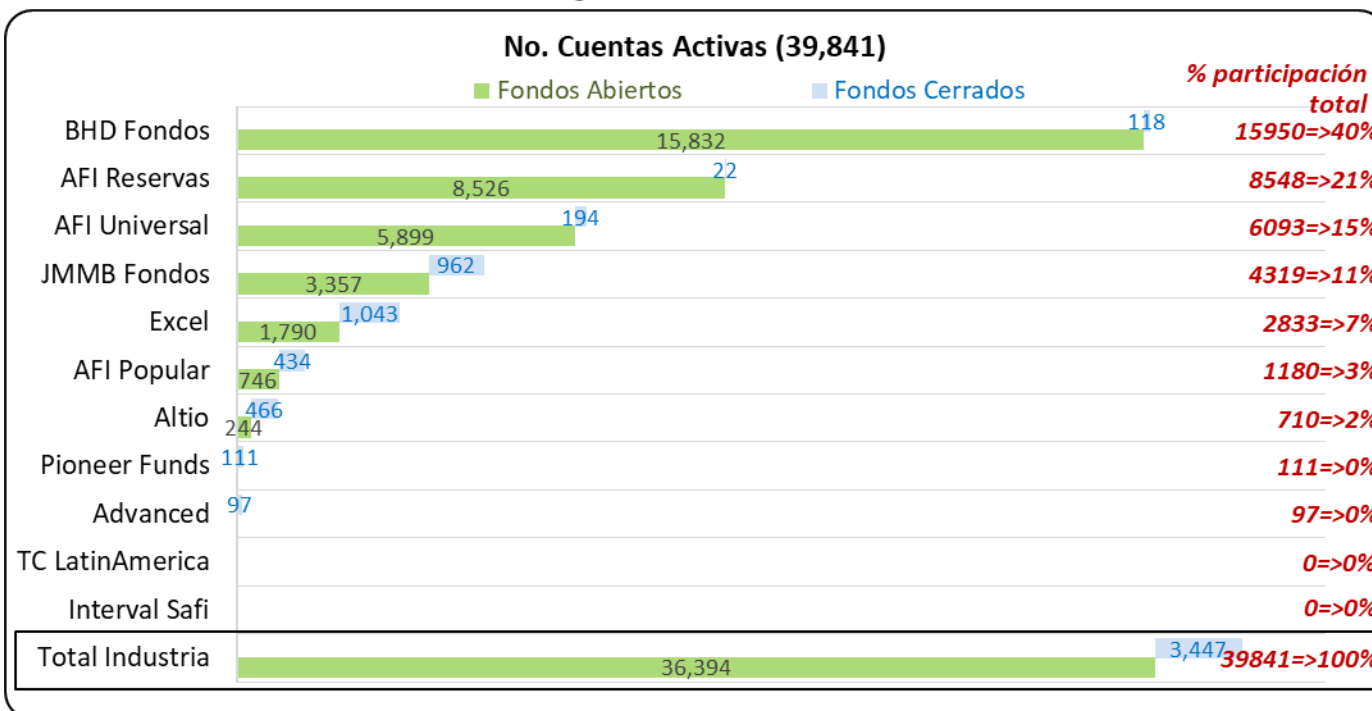
(\*) No existe historia suficiente para el cálculo respectivo. (\*\*) No aplica o no existe información disponible.

## 5. Aportantes de los fondos

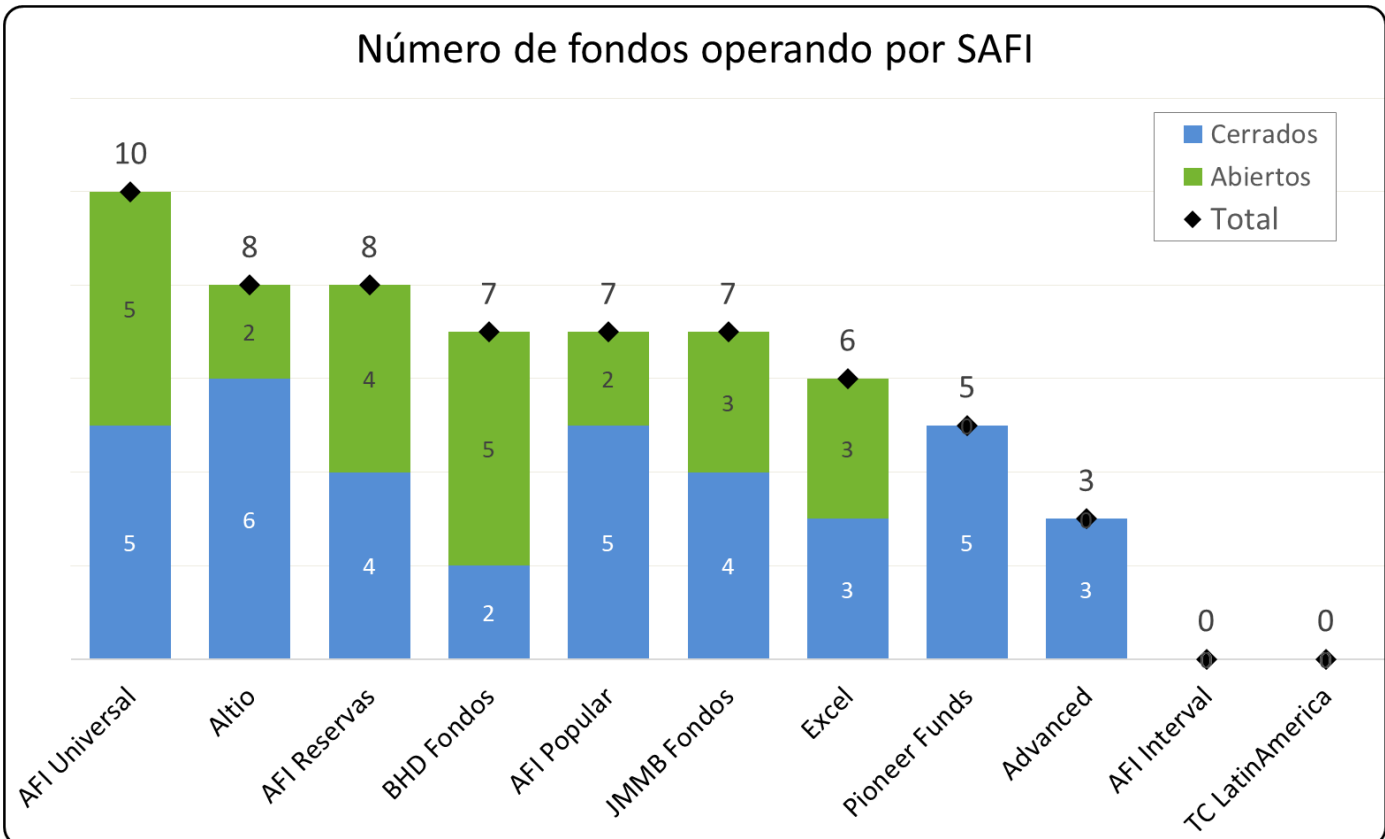
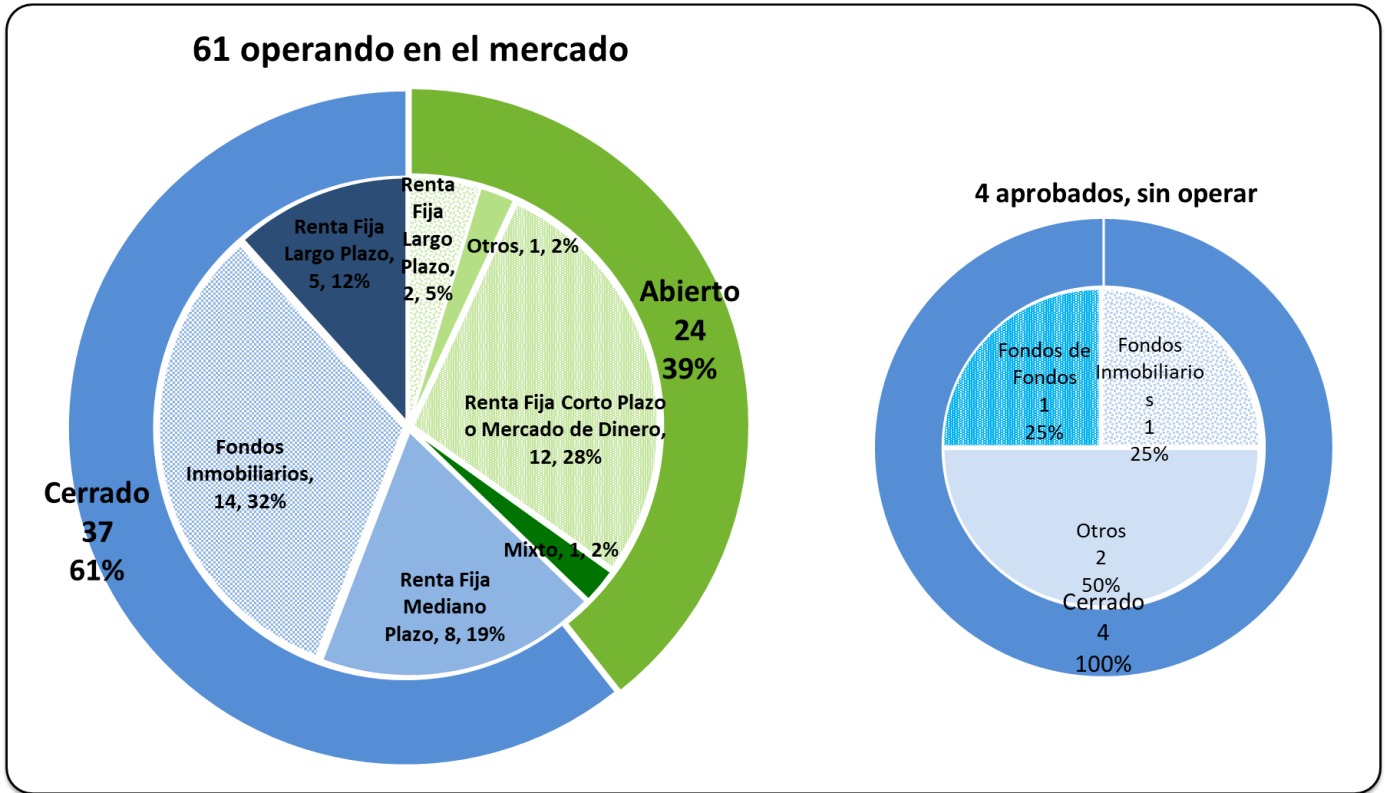
### 5.1 Por tipo de fondo



### 5.2 Por SAFI



## 6. Número de fondos

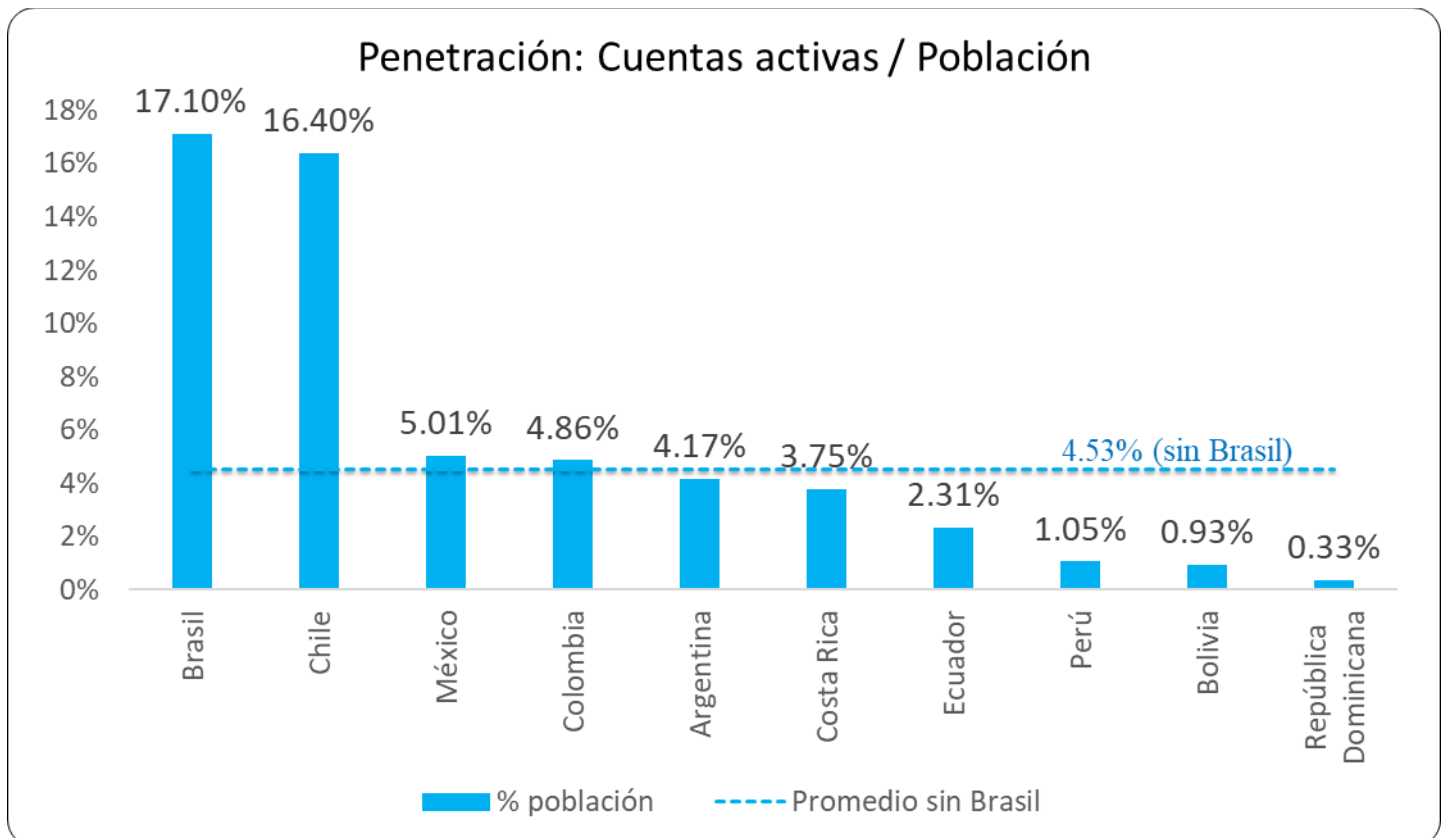
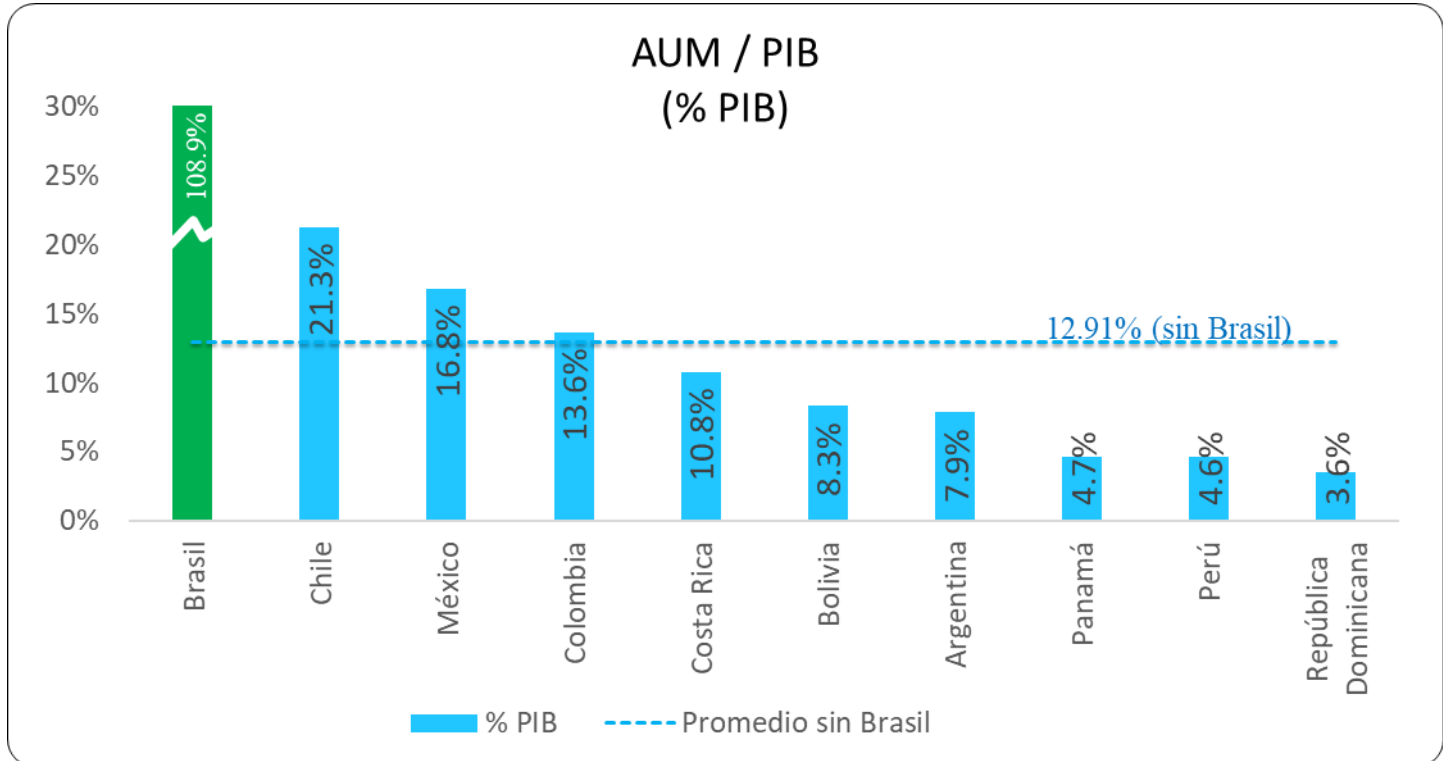


# 7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda fondo	Monto Gestionado (tasa DOP\$58.9883/USD)	Colocado / Autorizado		
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 9,212,005,733	*		
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,414,390,634	*		
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,439,350,030	*		
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,268,042,311	*		
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,826,245,786	*		
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,613,266,311	*		
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 9,054,078,367	*		
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 2,871,398,792	*		
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 916,093,837	*		
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,496,246,333	*		
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,409,369,838	*		
			02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 823,887,275	*	
			13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,282,463,558	*	
			16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 717,020,508	*	
			15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,390,566,998	*	
			22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,812,544,417	*	
			19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 3,080,684,263	*	
			11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 285,244,138	*	
			27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,800,307,512	*	
			17/05/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,103,148,484	*	
	06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,838,545,098	*			
	25/01/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,290,038,962	*			
	23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 387,381,357	*			
	1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	Altio	USD	DOP\$ 321,248,224	23.2%			
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 16,148,836,153	35.0%		
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,063,627,221	71.3%		
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 9,835,904,503	96.5%		
		23/09/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 7,647,843,011	27.6%		
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 11,642,593,245	172.0%		
		24/06/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 11,202,997,131	50.5%		
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 954,608,260	34.8%		
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,011,731,558	51.7%		
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,480,090,753	45.9%		
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 5,490,855,838	51.4%		
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 669,740,812	19.0%		
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 3,074,533,185	16.4%		
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 9,499,232,646	29.1%		
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 26,355,783,958	62.0%		
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 166,276,977	5.5%		
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 1,303,713,021	10.9%		
			Pendiente	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%	
				Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
		Inmobiliario		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,533,766,211	100.0%
				29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,691,726,512	100.0%
			09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,290,792,382	100.0%	
			31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,225,287,355	100.0%	
			20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 8,763,164,962	67.0%	
			24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,305,252,462	142.8%	
			23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,436,734,392	86.7%	
			05/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,408,005,533	23.0%	
			27/01/2021	Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,539,098,260	78.1%	
			11/04/2022	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 581,625,158	10.0%	
			24/03/2022	Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,631,301,810	97.3%	
			21/11/2022	Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,201,007,377	32.2%	
			29/09/2023	Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 514,277,789	0.1%	
			20/12/2023	Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 706,568	0.0%	
			Pendiente	Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%	
	Renta Fija			16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 871,401,345	30.6%
				23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,677,733,544	66.7%
					Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,396,618,769	83.3%
			12/05/2015	Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,707,338,258	40.0%	
		11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	DOP		DOP\$ 607,346,014	24.7%		
	Deuda Infraestruc.		25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,562,049,280	95.3%	
	Otros		31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 362,679,917	15.0%	
		Pendiente	Fondo de Fondos Cerrados Gam II	DOP		DOP\$ 0	0.0%		
<b>Total general</b>						<b>DOP\$ 240,509,850,932</b>	<b>75.6%</b>		

(\*) 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. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad  
crea fortaleza.

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

”