

Fondos de Inversión en República Dominicana

Febrero 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 activos bajo administración (AUM) de los fondos de inversión ascienden a **DOP\$110,878 millones**, monto que representa alrededor del **2.53% del PIB** estimado para el país.

El número de **cuentas activas** de inversionistas en fondos de inversión ya es de **25,372**.

El valor de las negociaciones de cuotas de fondos de inversión cerrados en el **mercado secundario** de la BVRD ya representa cerca de la tercera parte de todo lo negociado en el 2020 y llega a **RD\$4,017 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

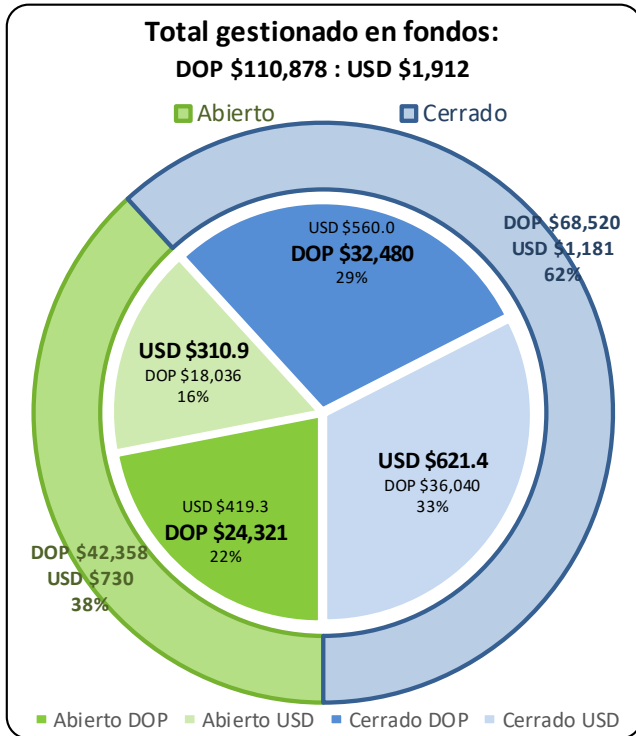
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

Santo Domingo, República Dominicana
Avenida Tiradentes, esquina Presidente González,
Edificio La Isla of. 108
(+1) 809 740 9446

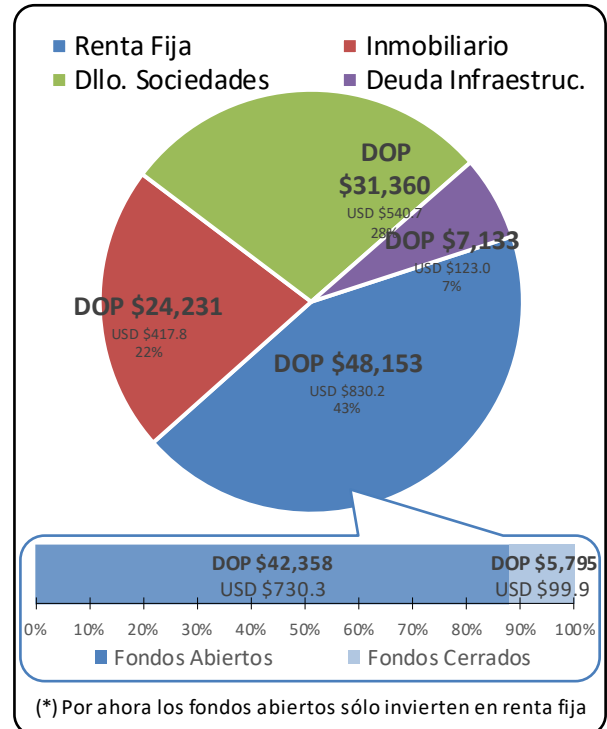
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 58.0033/USD

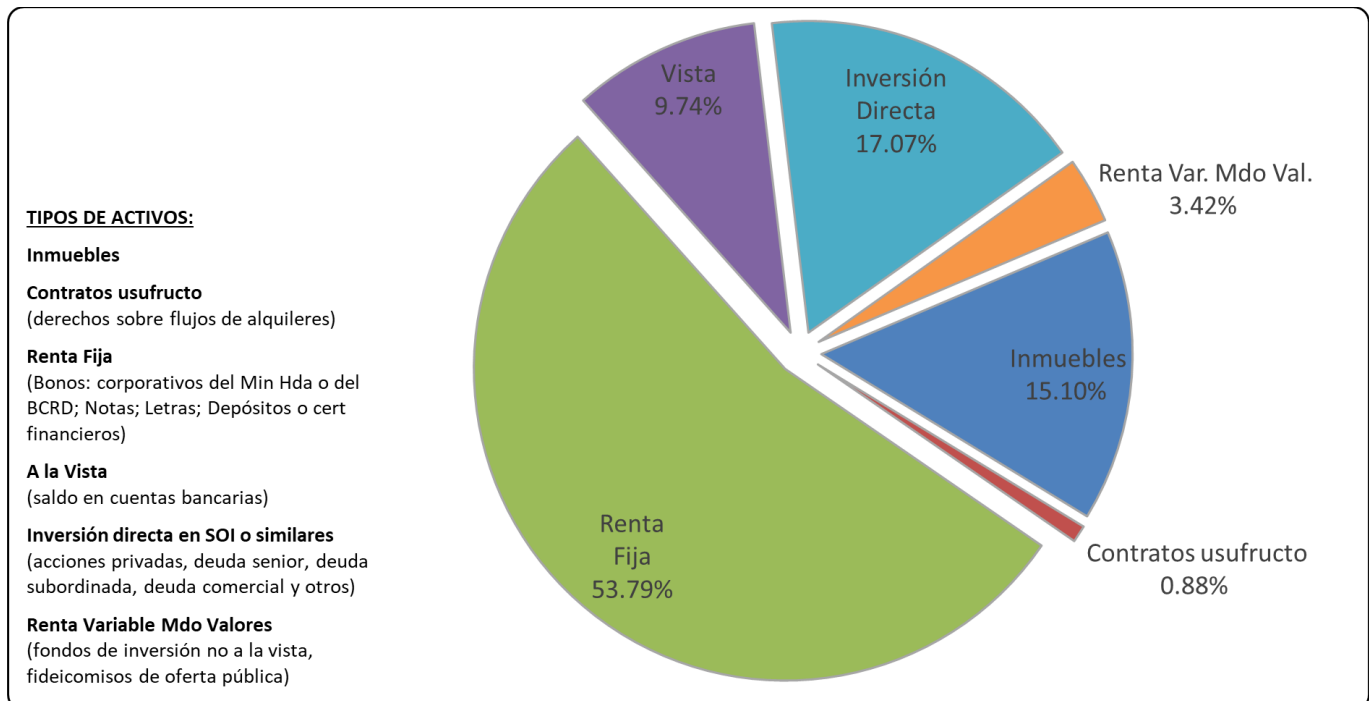
1.1 Por tipo de fondo



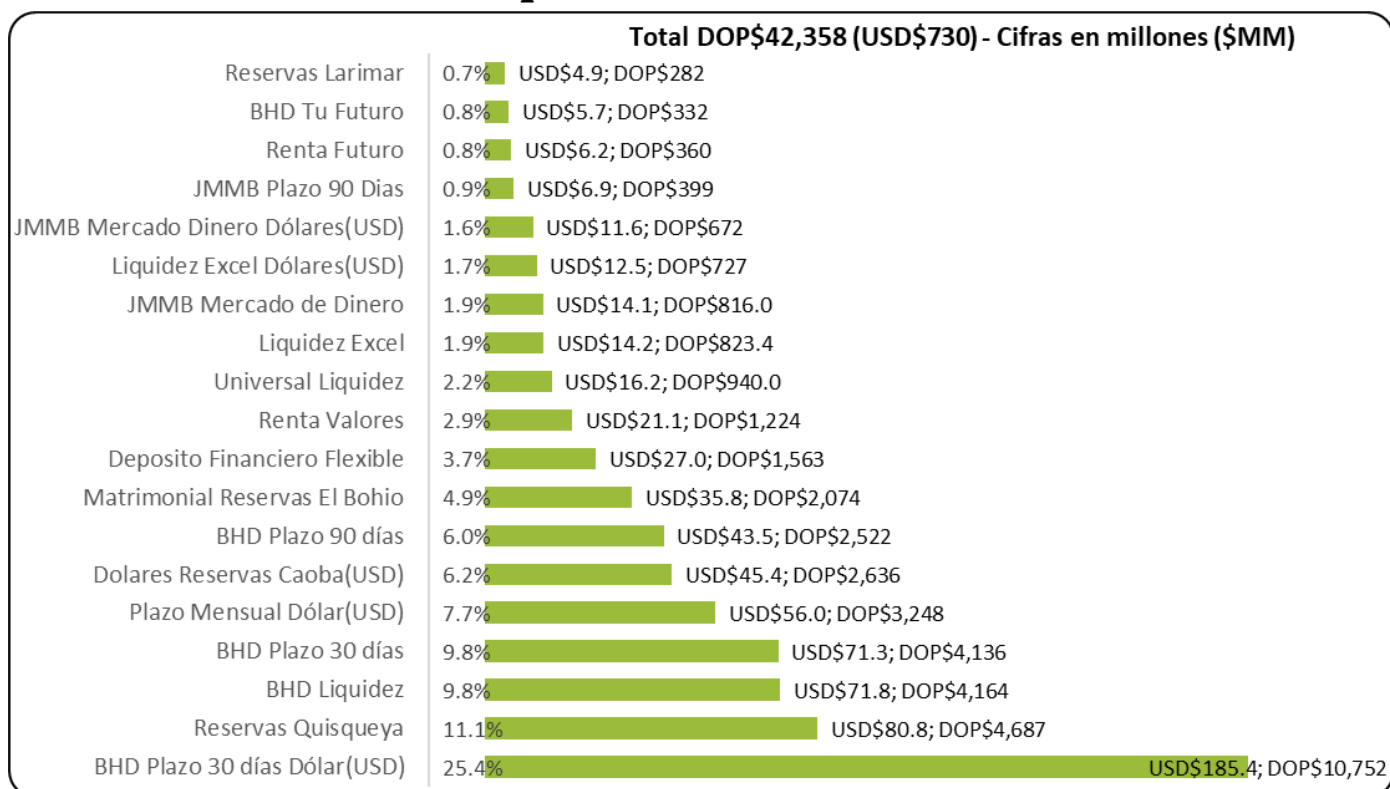
1.2 Por clase de fondo



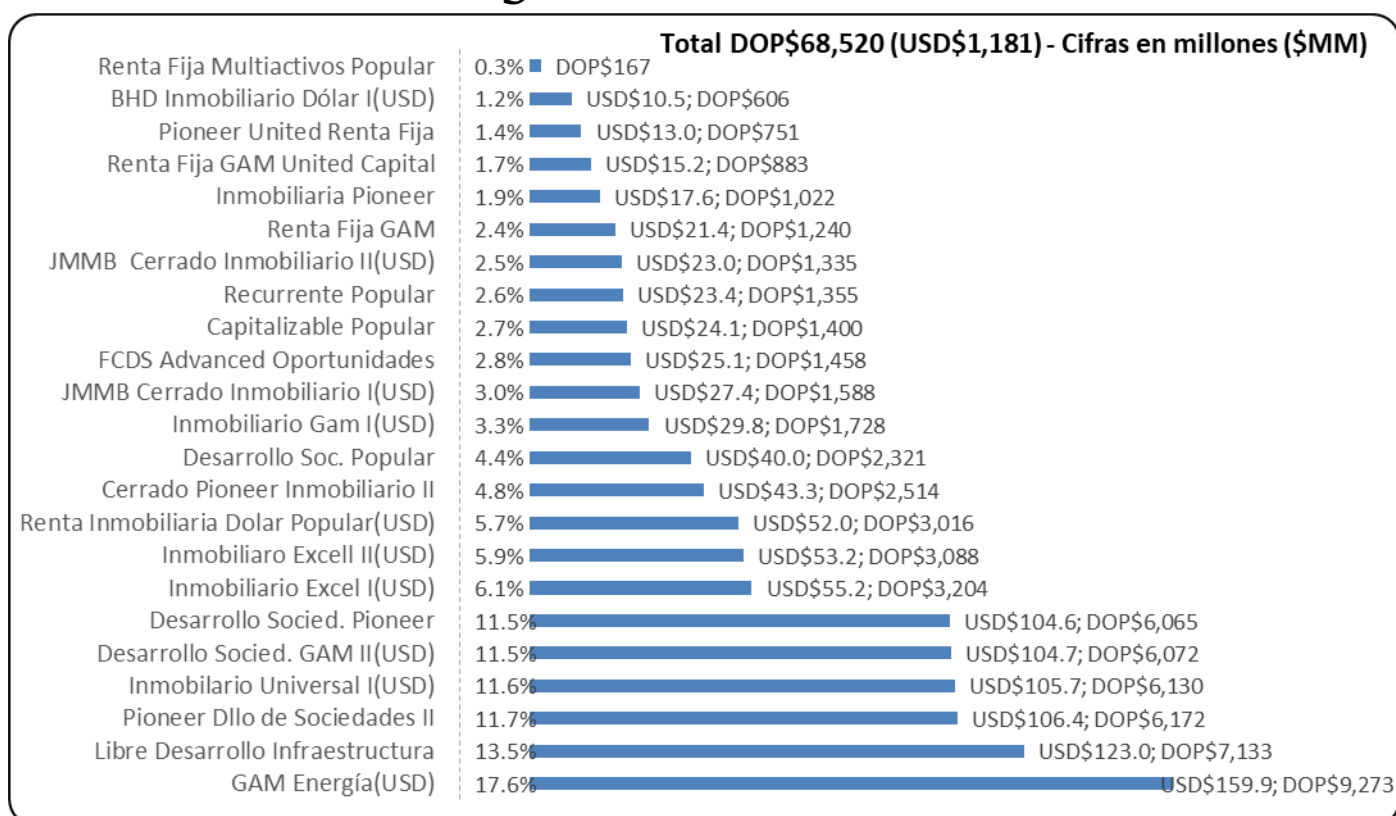
1.3 Por activo



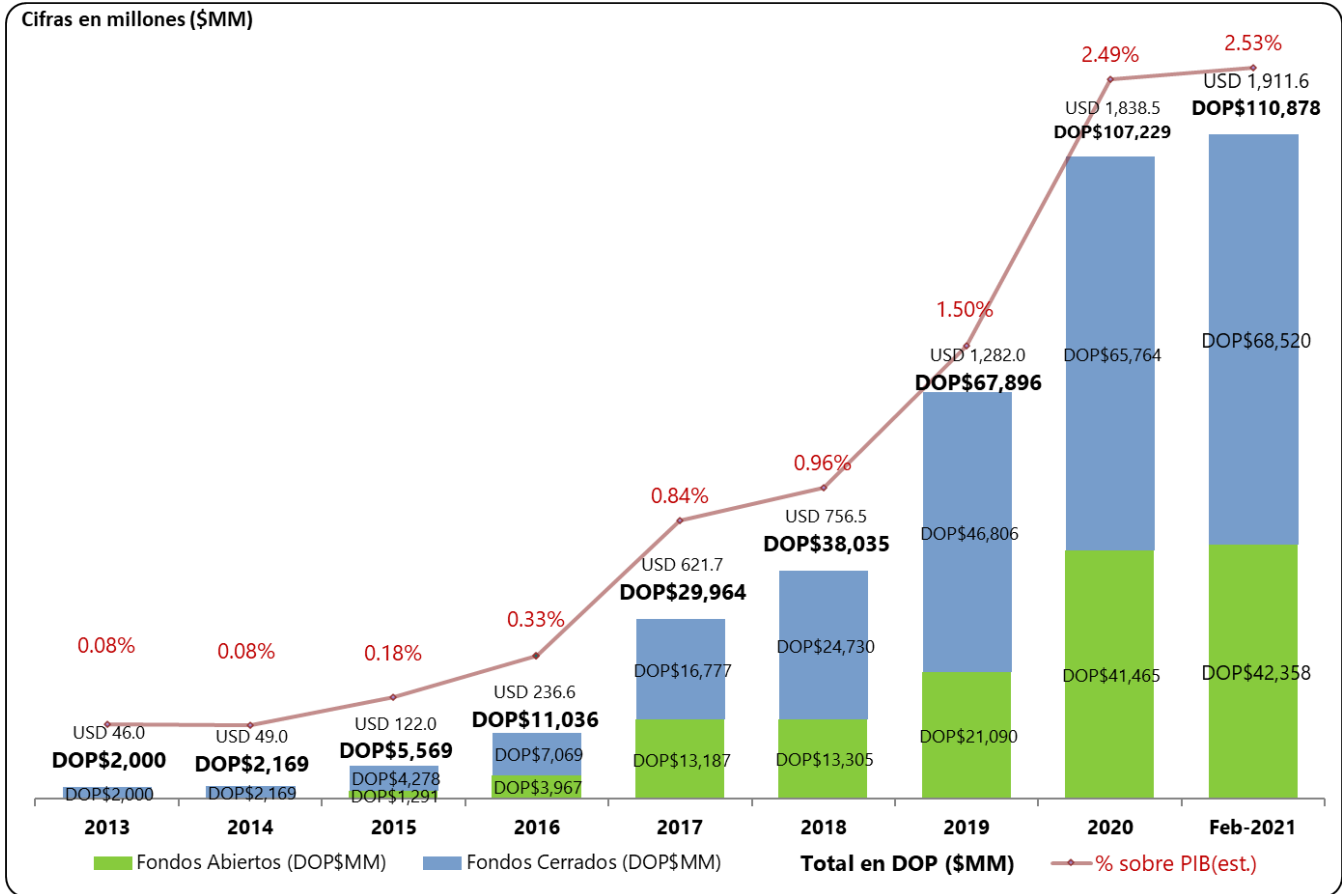
1.4 Por fondo abierto



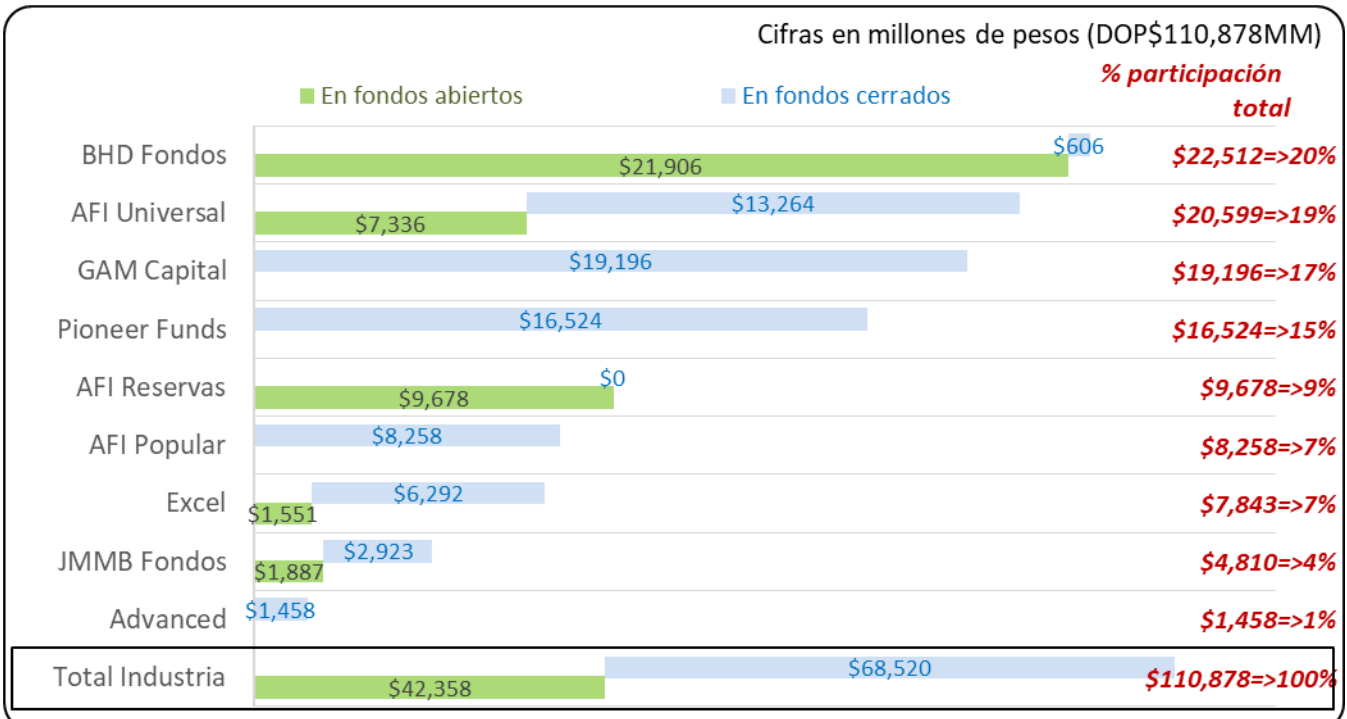
1.5 Por fondo cerrado



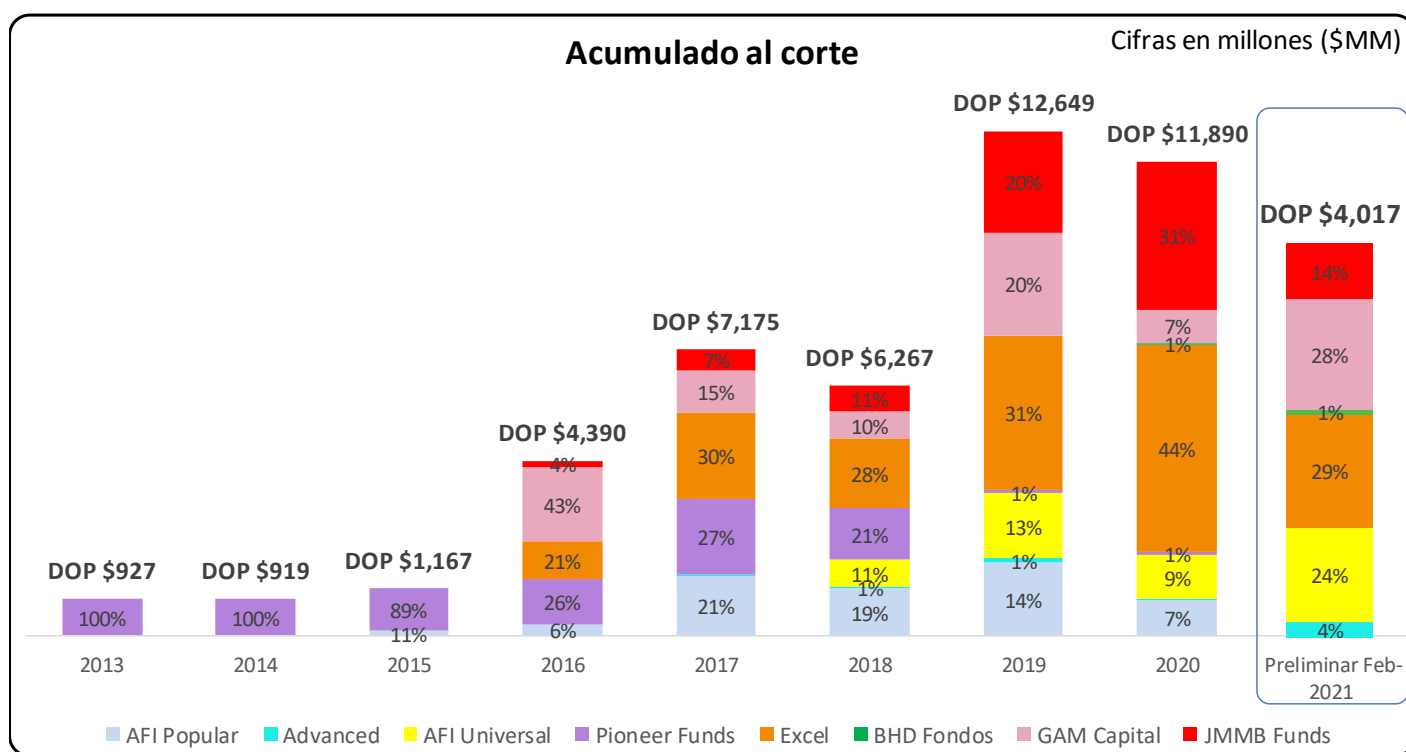
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

Las transferencias que realizas desde tu cuenta bancaria para suscribir a tu nombre cuotas de un fondo de inversión se encuentran exentas del impuesto de cheques y transferencias, equivalente al 1.5/1,000.

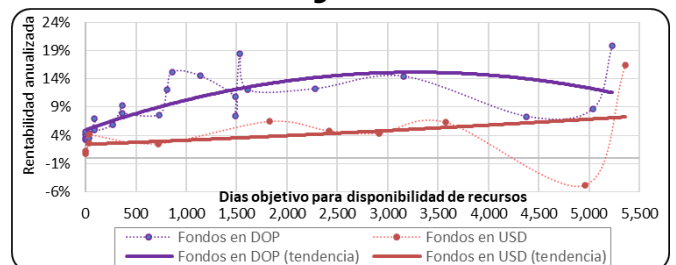
4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica				Desde inicio	
			Clas.	Días		Días previos					
						30	90	180	360		
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	107	BHD Liquidez	3.60%	3.54%	4.26%	5.41%	*	
				123	Universal Liquidez	3.29%	3.14%	3.64%	4.52%	*	
				125	Deposito Financiero Flexible	4.28%	4.47%	4.88%	6.01%	*	
				135	Reservas Quisqueya	3.37%	3.62%	4.34%	5.47%	*	
				255	JMMB Mercado de Dinero	4.22%	4.77%	5.22%	6.15%	*	
				293	BHD Plazo 30 días	3.53%	4.25%	5.54%	6.61%	*	
			370	Liquidez Excel	4.66%	5.09%	5.54%	5.83%	6.76%		
			230	Matrimonial Reservas El Bohio	3.56%	4.16%	5.13%	6.28%	*		
			316	BHD Plazo 90 días	5.27%	5.25%	6.82%	7.91%	*		
			437	BHD Tu Futuro	5.61%	5.94%	7.68%	8.02%	*		
			672	Renta Valores	4.22%	5.16%	6.63%	7.31%	*		
			1,099	JMMB Plazo 90 Días	7.10%	6.96%	7.50%	7.49%	*		
			Largo	835	Reservas Larimar	8.05%	6.34%	8.43%	7.65%	*	
		1,204		Renta Futuro	1.62%	6.54%	7.64%	9.98%	*		
		USD		Corto	175	Liquidez Excel Dólares	0.70%	1.20%	1.61%	1.89%	1.69%
					646	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.21%	1.57%	1.29%	1.31%	*
		Mediano	430	Plazo Mensual Dólar	4.10%	2.95%	2.66%	2.38%	*		
559	BHD Plazo 30 días Dólar		2.66%	2.20%	2.23%	2.27%	*				
846	Dolares Reservas Caoba	1.34%	2.08%	1.85%	2.54%	*					
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	354	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.62%	44.71%	24.81%	*	19.82%	
				417	Desarrollo Socied. Pioneer	2.81%	1.10%	14.98%	13.78%	7.35%	
				1,940	Desarrollo Soc. Popular	2.28%	1.02%	3.49%	9.08%	8.63%	
				**	FCDS Advanced Oportunidades	4.38%	2.02%	7.44%	13.52%	12.24%	
		USD		1,847	GAM Energía	8.48%	7.52%	5.80%	4.78%	6.34%	
				4,103	Desarrollo Socied. GAM II	-0.73%	-15.89%	-8.73%	-4.85%	-4.85%	
	Inmobiliario	DOP	23	Inmobiliaria Pioneer	1.57%	-2.44%	0.29%	11.43%	12.06%		
			34	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	1.38%	17.58%	11.25%	17.93%	14.43%		
		USD	13	Inmobiliario Universal I	2.99%	9.21%	7.72%	7.24%	*		
			507	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.73%	5.85%	5.00%	5.79%	4.82%		
			737	Inmobiliario Excell II	5.68%	8.40%	6.77%	4.76%	4.39%		
			1,542	Inmobiliario Excel I	5.55%	8.21%	6.62%	5.82%	6.49%		
			1,977	JMMB Cerrado Inmobiliario I	5.46%	7.46%	6.80%	5.52%	*		
			3,560	JMMB Cerrado Inmobiliario II	4.96%	6.25%	10.01%	*	*		
			3,910	BHD Inmobiliario Dólar I	14.43%	16.56%	*	*	16.47%		
			4,500	Inmobiliario Gam I	*	*	*	*	-24.74%		
	Renta Fija	DOP	1,210	Capitalizable Popular	4.52%	8.86%	13.09%	9.20%	10.77%		
			1,422	Recurrente Popular	0	0	0	0	0		
			1,617	Renta Fija Multiactivos Popular	0	0	0	0	0		
			2,155	Pioneer United Renta Fija	0	0	0	0	0		
			2,362	Renta Fija GAM United Capital	0	0	0	0	0		
			2,581	Renta Fija GAM	0	0	0	0	0		
			1854	Libre Desarrollo Infraestructura	2.83%	2.13%	1.84%	3.73%	*		
Deuda Infraestruc.											

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

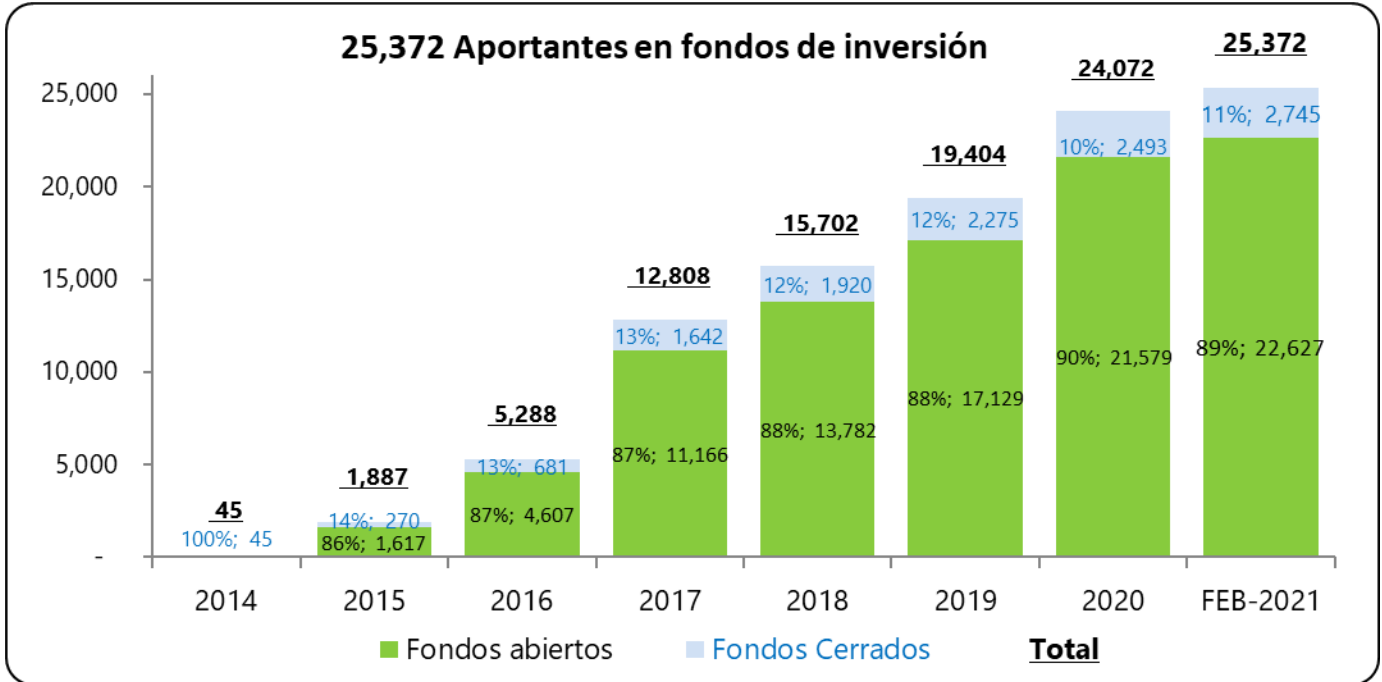
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

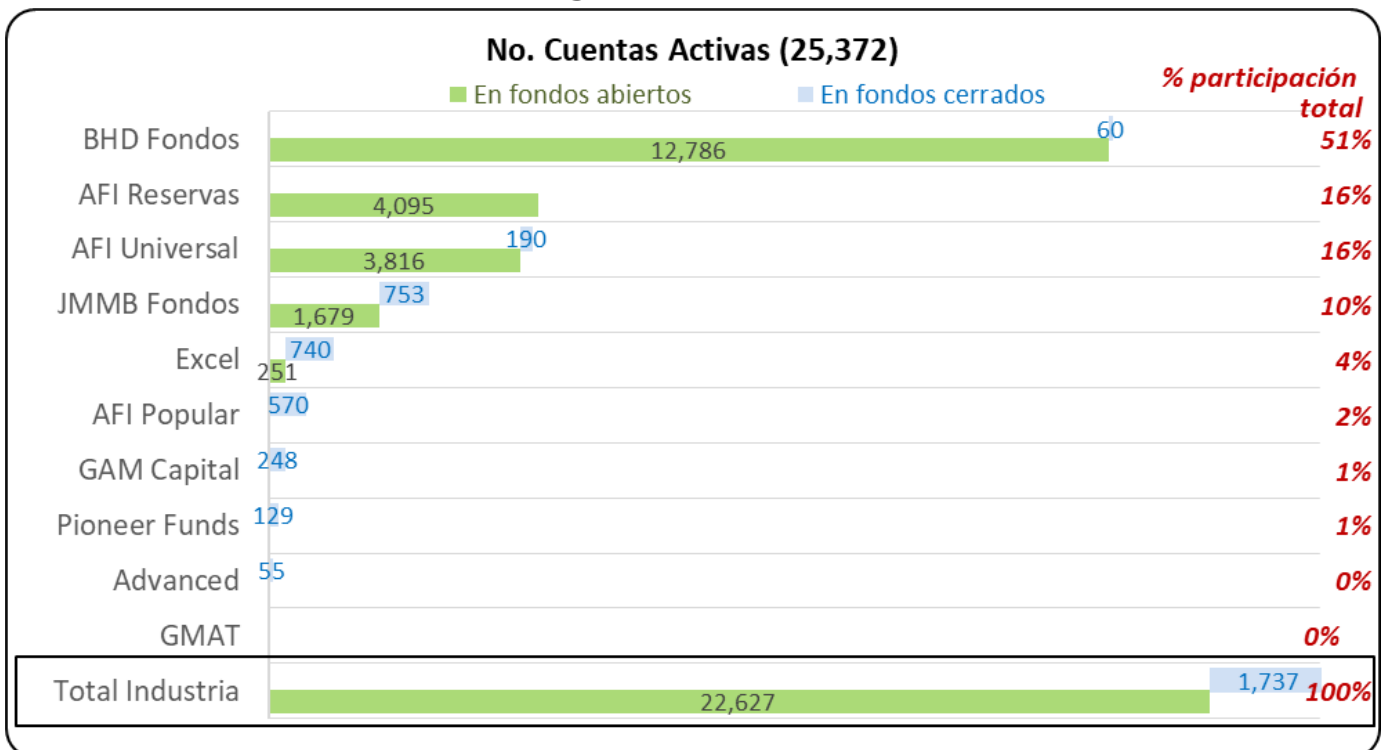


5. Aportantes de los fondos

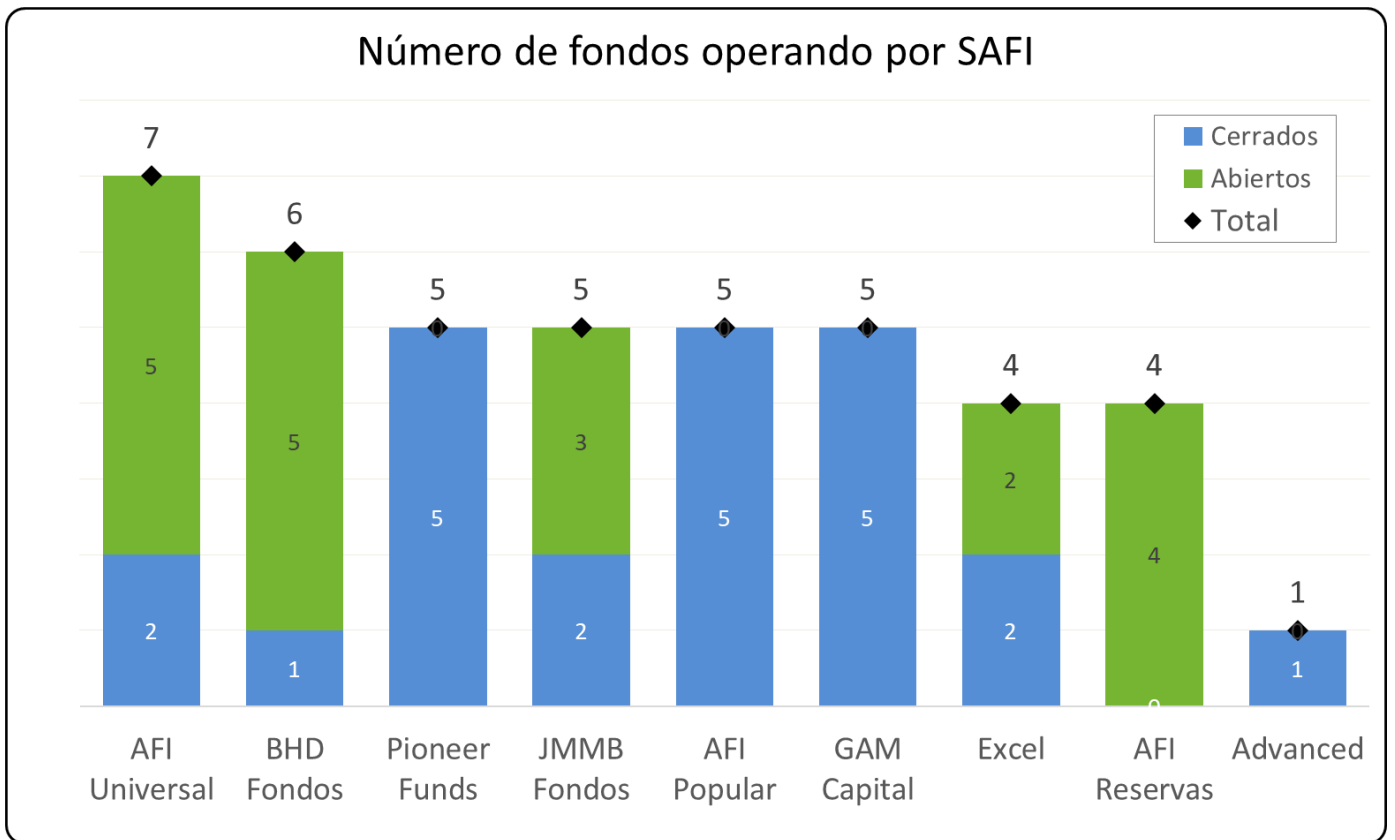
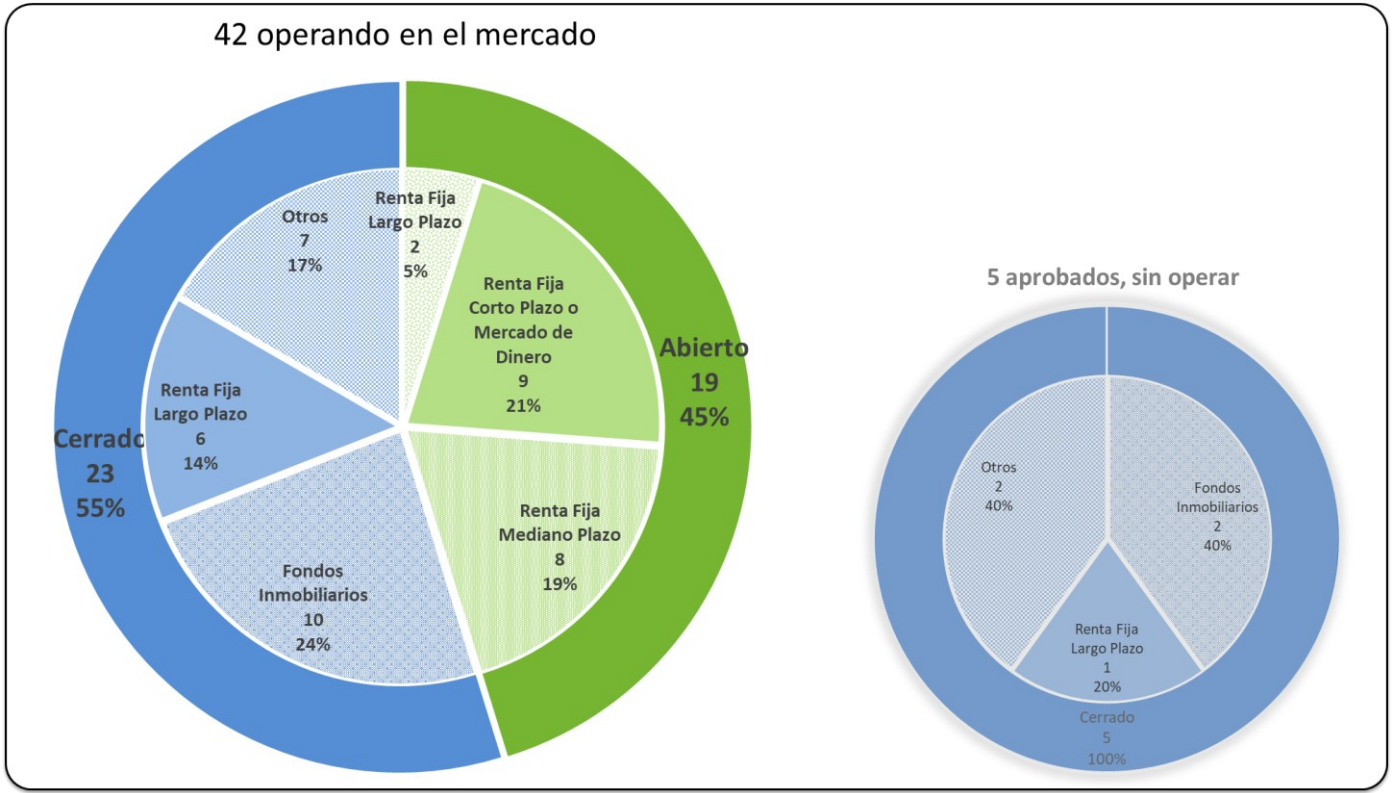
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

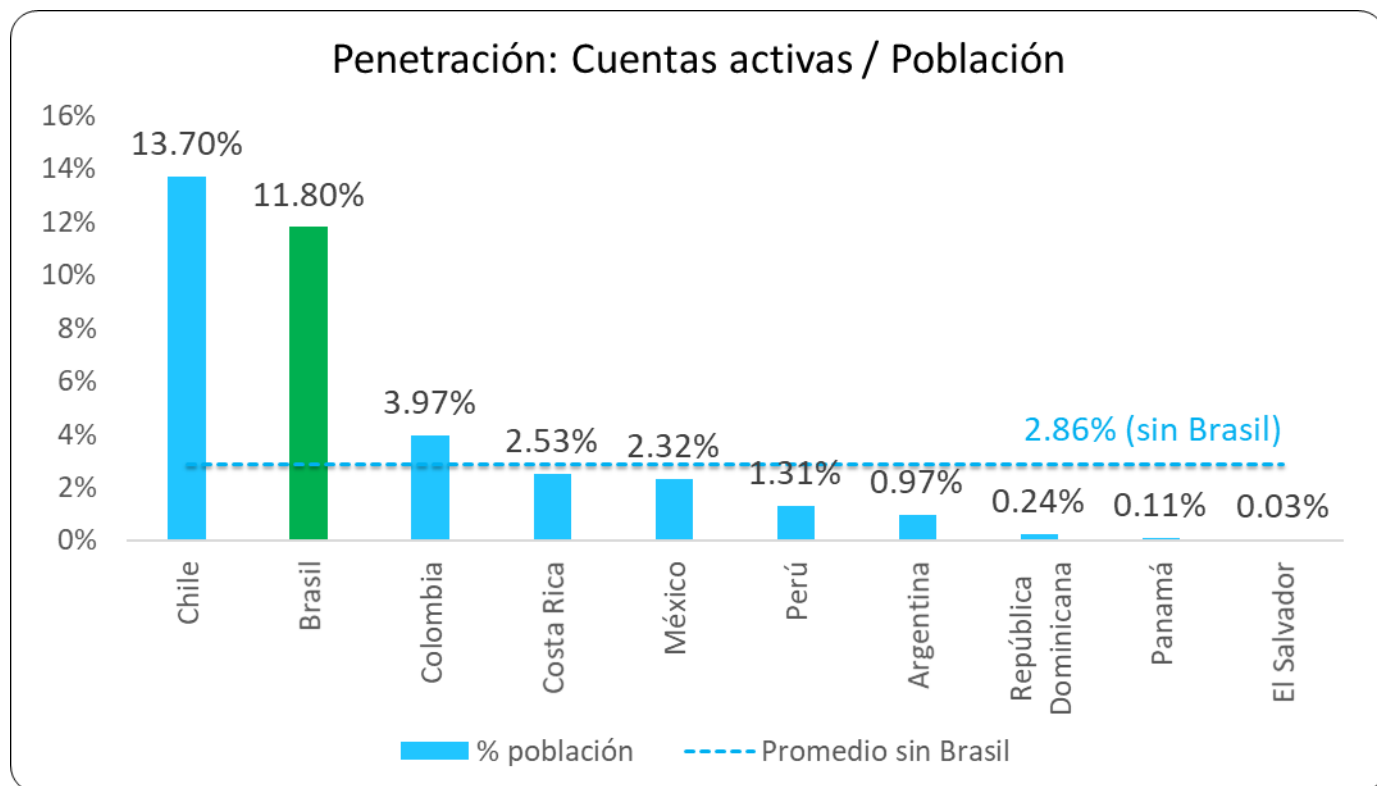
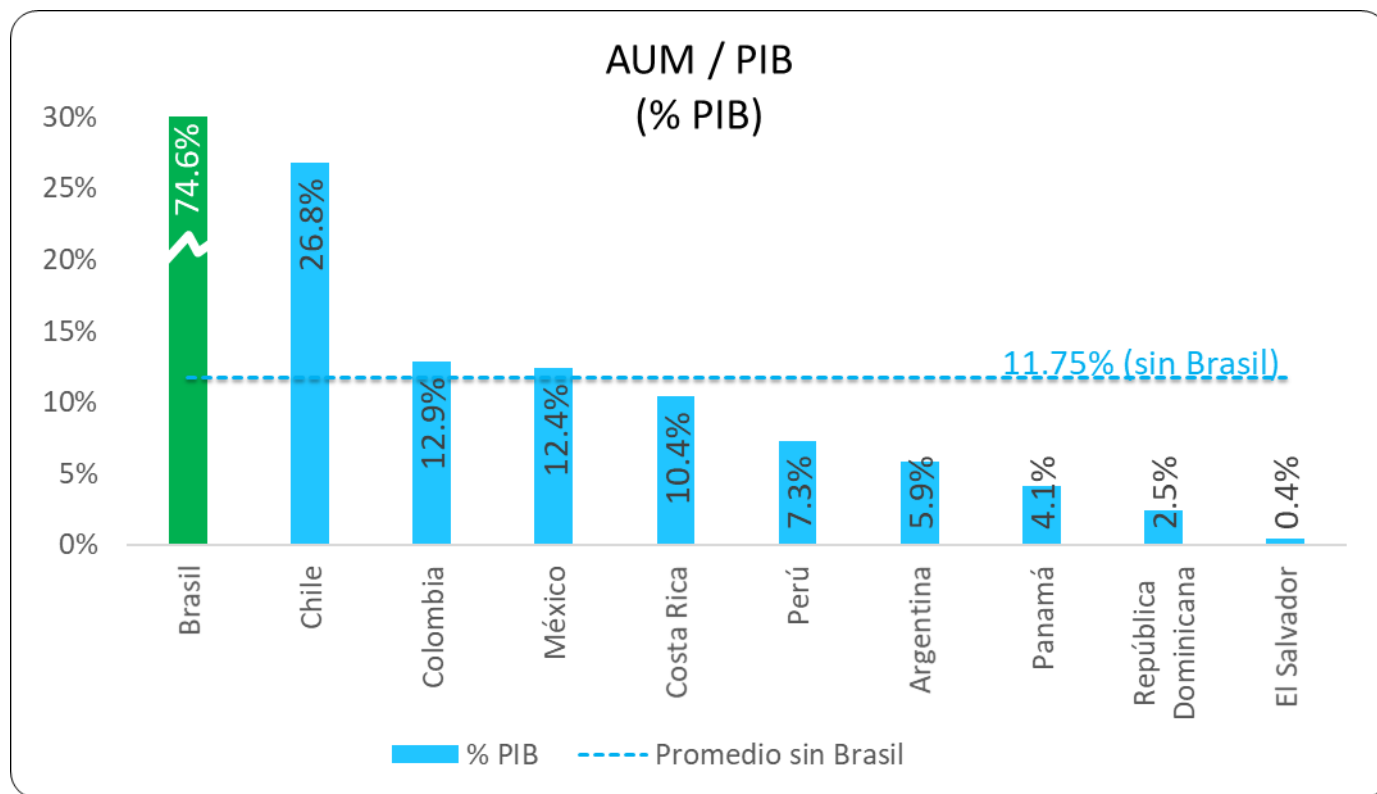


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$58.0033/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,164,149,765	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,563,226,204	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 815,996,144	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,224,087,536	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,135,963,349	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 10,752,496,449	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,686,614,327	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,248,250,339	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 360,033,227	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohío	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,073,951,594	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 281,531,243	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,521,888,929	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 940,028,060	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 398,934,597	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,635,927,387	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 823,379,897	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 727,333,838	*
11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 331,693,696	*		
27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 672,066,690	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 9,273,089,191	24.0%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 1,457,675,619	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,064,530,820	68.4%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 6,072,016,972	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,320,559,230	42.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,172,195,886	36.5%
		Pendiente	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 0	0.0%
				Dllo. Soc. Advanced Turismo I	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,021,881,969	31.5%
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,588,218,583	100.0%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,204,148,912	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliario Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,015,712,119	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,130,049,440	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,087,689,676	51.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,513,960,496	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,334,930,909	36.7%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 606,204,282	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 1,728,303,893	20.0%
		Pendiente	Desarrollo Viviendas GMAT 1	GMAT	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\$ 751,445,196	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,399,656,537	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,354,853,431	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,239,950,897	40.0%
		11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 882,828,574	37.5%
		08/04/2019	Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 166,730,581	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\$ 7,133,494,874	50.1%	
Total general						DOP\$ 110,877,681,358	32.6%

(*) 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

”