

Fondos de Inversión en República Dominicana

Marzo 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

Durante este mes los fondos de inversión evidenciaron crecimientos en el número de cuentas activas y en los activos bajo administración (**AUM**).

El AUM de los fondos de inversión se situó en **DOP\$116,430 millones**, monto que representa alrededor del **2.57% del PIB** estimado para el país y que equivale a un crecimiento del 4.8% en el mes.

El número de **cuentas activas** en los fondos de inversión cerró en **26,100** con un incremento del 2.9% respecto al mes anterior, favorecido por un volumen creciente en los fondos cerrados.

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

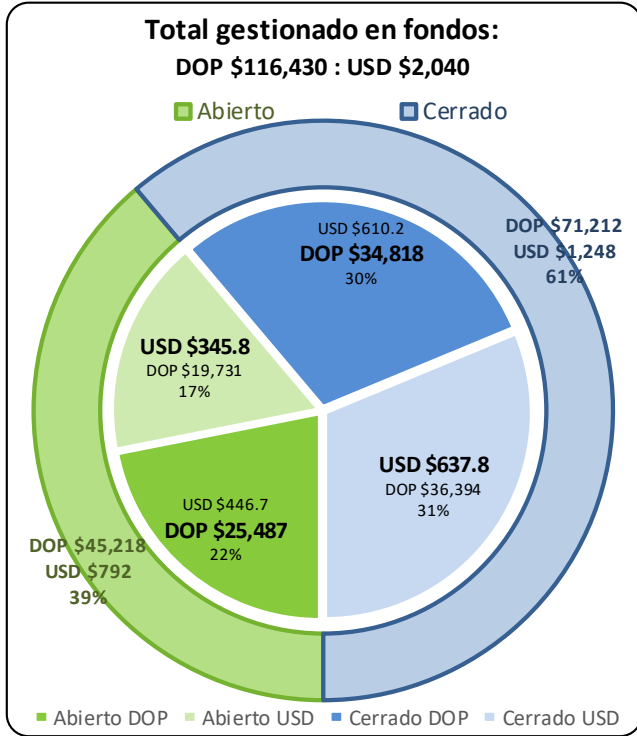
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

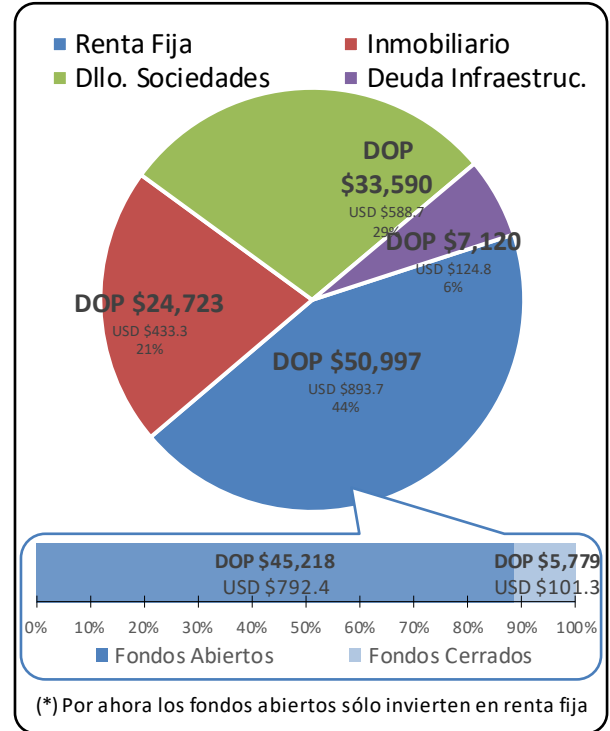
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.0614/USD

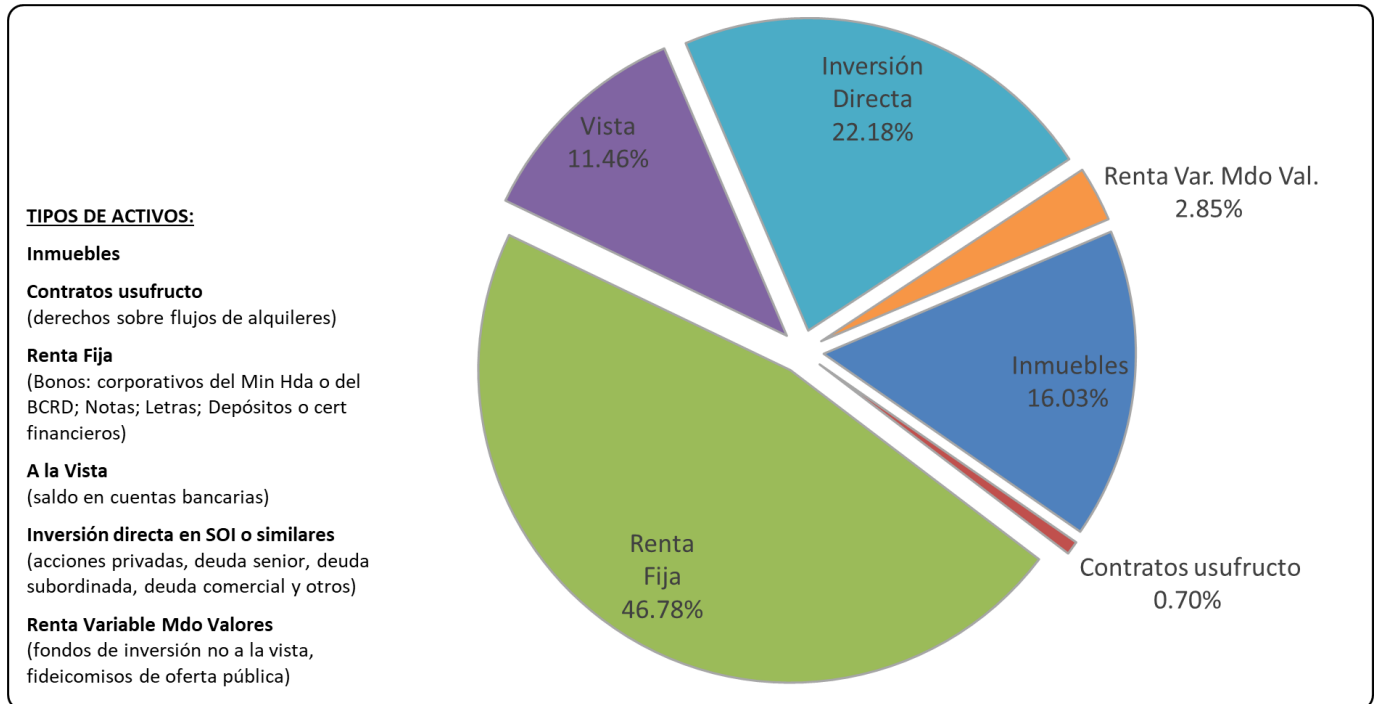
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

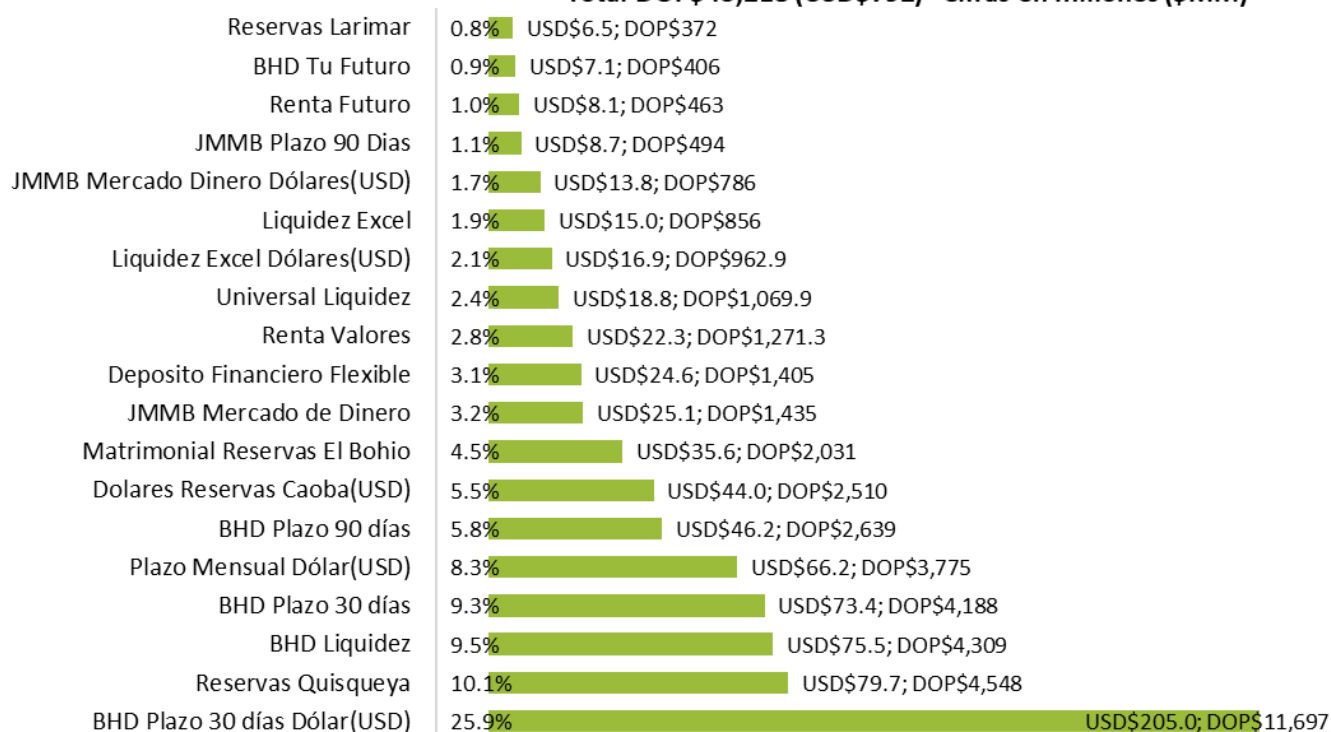


1.3 Por activo



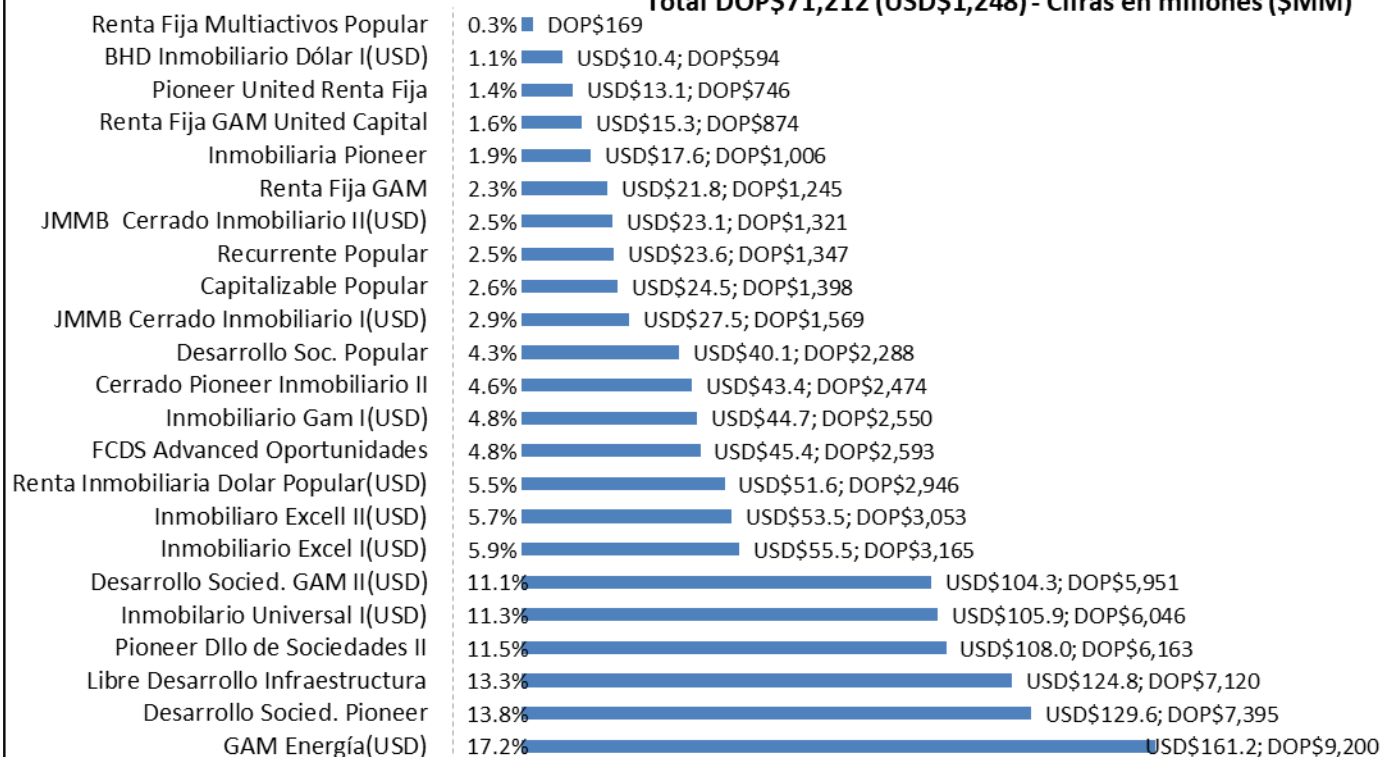
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$45,218 (USD\$792) - Cifras en millones (\$MM)



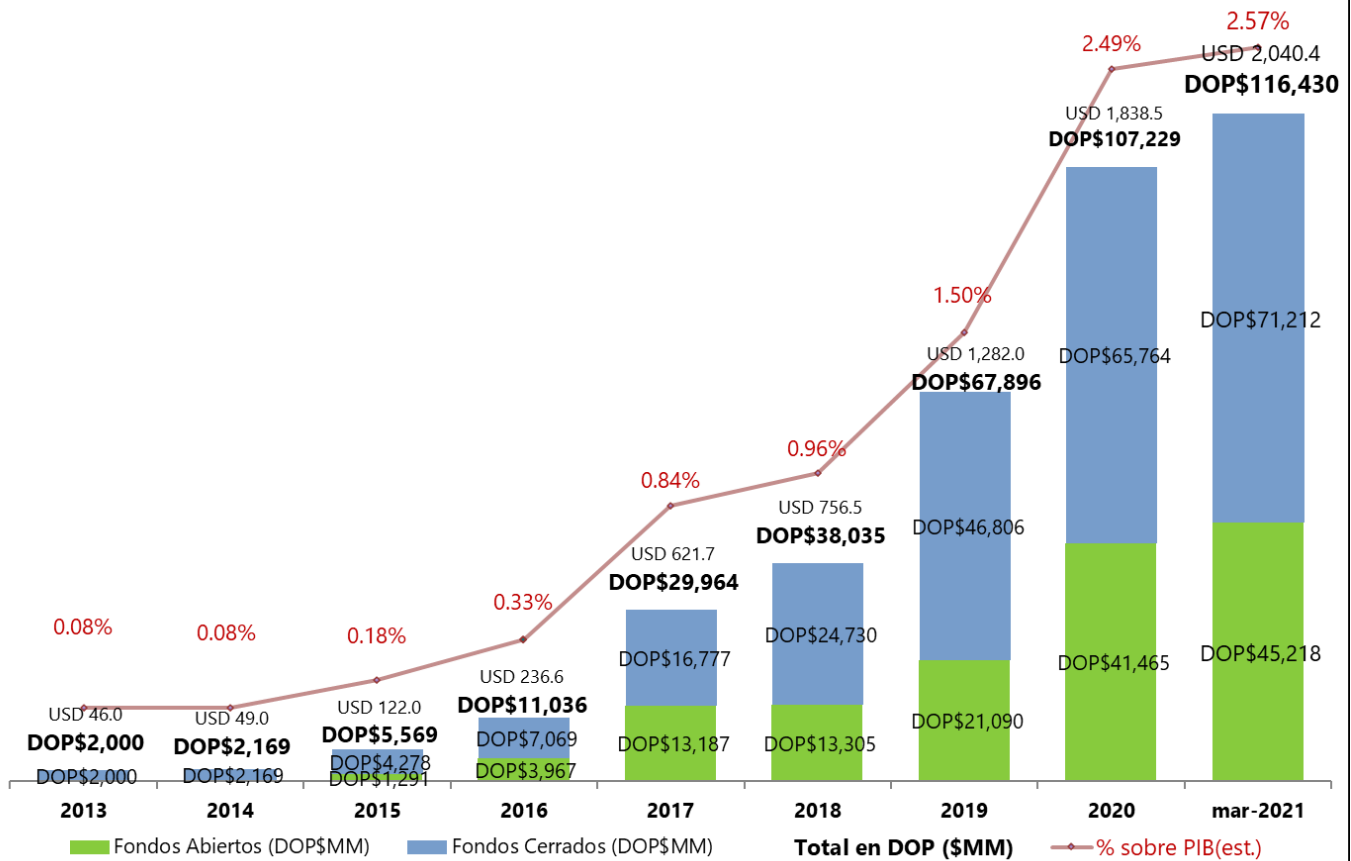
1.5 Por fondo cerrado

Total DOP\$71,212 (USD\$1,248) - Cifras en millones (\$MM)



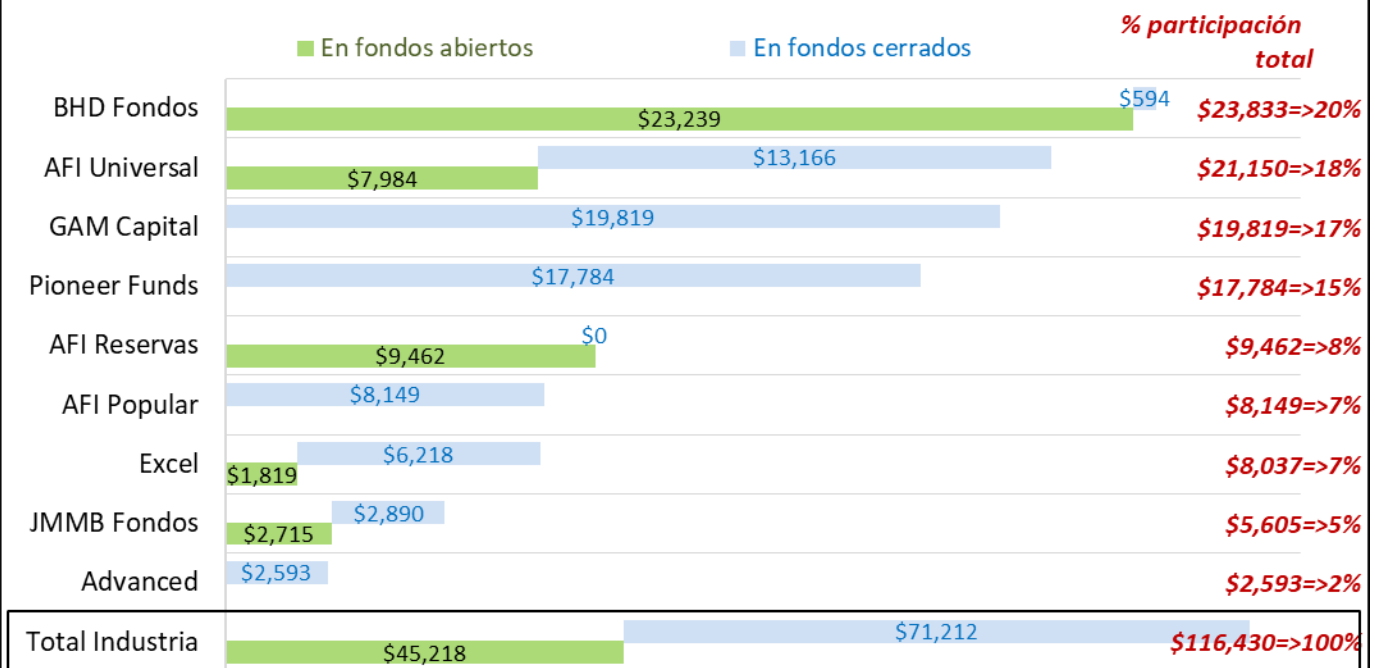
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)

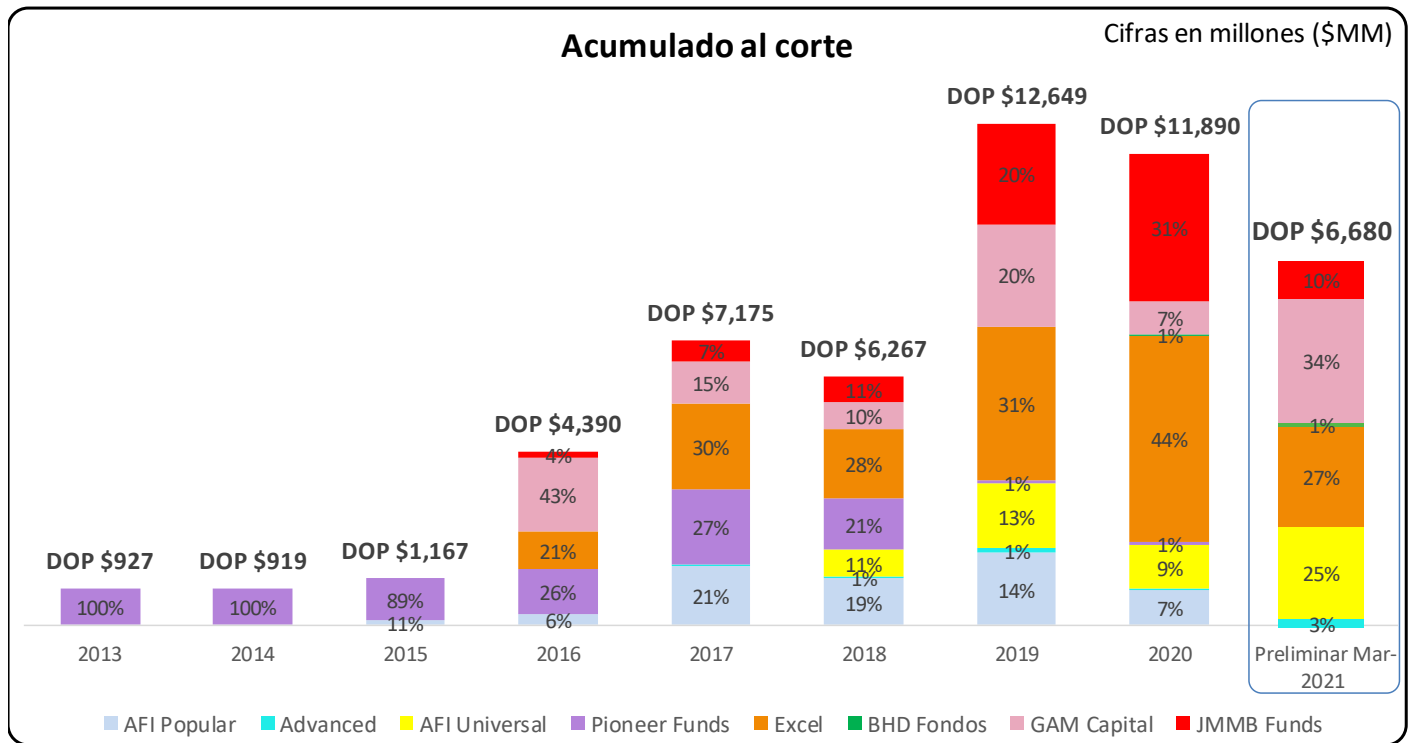


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$116,430MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

En los fondos de inversión tienes un equipo de expertos dedicados a gestionar y monitorear tu inversión buscando generar el mejor resultado para tus recursos.

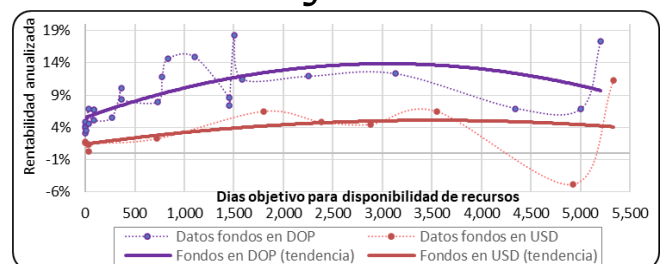
4. Rentabilidades históricas

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	106	Deposito Financiero Flexible	4.55%	4.47%	4.70%	5.75%	*		
					Universal Liquidez	3.08%	3.10%	3.30%	4.31%	*		
				109	BHD Liquidez	4.90%	3.91%	4.14%	5.24%	*		
				116	Reservas Quisqueya	3.53%	3.49%	3.95%	5.23%	*		
				280	BHD Plazo 30 días	6.84%	5.19%	5.47%	6.58%	*		
				300	JMMB Mercado de Dinero	4.15%	4.45%	4.90%	6.04%	*		
			341	Liquidez Excel	3.93%	4.68%	5.23%	5.61%	6.69%			
			Mediano	222	Matrimonial Reservas El Bohio	3.20%	3.66%	4.54%	5.96%	*		
				346	BHD Plazo 90 días	8.00%	6.24%	6.62%	7.98%	*		
				464	BHD Tu Futuro	8.41%	6.40%	7.59%	8.56%	*		
				665	JMMB Plazo 90 Dias	6.42%	6.80%	7.08%	7.59%	*		
				729	Renta Valores	5.54%	4.90%	6.47%	7.23%	*		
				Largo	680	Reservas Larimar	2.02%	5.20%	6.23%	7.92%	*	
		1,090			Renta Futuro	7.69%	6.78%	8.78%	10.62%	*		
		USD	Mediano	Corto	192	Liquidez Excel Dólares	1.61%	1.40%	1.58%	1.85%	1.70%	
					461	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.78%	1.64%	1.12%	1.24%	*	
				Mediano	270	Dolares Reservas Caoba	1.91%	2.07%	1.85%	2.22%	*	
					456	Plazo Mensual Dólar	1.40%	2.85%	2.37%	2.24%	*	
					509	BHD Plazo 30 días Dólar	0.26%	1.29%	1.97%	2.28%	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	106	Pioneer Dllo de Sociedades II	-1.70%	-0.96%	23.61%	*	17.30%			
			362	Desarrollo Socied. Pioneer	-7.28%	-0.58%	0.40%	12.26%	6.91%			
			2,277	Desarrollo Soc. Popular	-13.73%	-3.13%	-0.32%	7.35%	6.89%			
			**	FCDS Advanced Oportunidades	-2.31%	-0.28%	6.11%	12.16%	11.90%			
		USD	1,606	GAM Energía	7.90%	7.37%	7.27%	5.38%	6.46%			
			3,380	Desarrollo Socied. GAM II	-5.57%	-2.38%	-9.27%	-4.82%	-4.81%			
	Inmobiliario	DOP	29	Inmobiliaria Pioneer	-18.05%	-5.20%	-3.52%	8.50%	11.48%			
			47	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	-18.32%	-5.22%	6.96%	14.72%	12.31%			
		USD	No aplica	132	Inmobiliario Universal I	0.14%	2.09%	3.10%	0.14%	*		
				479	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	-8.73%	5.06%	5.11%	4.82%	4.83%		
				533	Inmobiliario Excell II	5.72%	5.55%	6.78%	4.98%	4.46%		
				1,506	Inmobiliario Excel I	4.94%	5.25%	6.62%	5.75%	6.47%		
				1,804	JMMB Cerrado Inmobiliario I	5.21%	5.56%	6.19%	5.51%	*		
				2,080	JMMB Cerrado Inmobiliario II	5.24%	6.15%	7.43%	6.66%	*		
				3,864	BHD Inmobiliario Dólar I	-16.12%	3.09%	*	*	11.26%		
				4,500	Inmobiliario Gam I	-7.51%	*	*	*	-6.16%		
				Renta Fija	DOP	1,176	Capitalizable Popular	2.24%	3.43%	10.79%	10.25%	8.54%
						1,389	Recurrente Popular	1.82%	1.27%	10.17%	7.86%	7.34%
						1,591	Renta Fija Multiactivos Popular	15.55%	14.67%	18.36%	13.61%	14.91%
						1,811	Pioneer United Renta Fija	-9.36%	7.67%	12.72%	11.85%	11.85%
2,099	Renta Fija GAM	0.52%	8.28%			14.79%	16.56%	18.26%				
2,135	Renta Fija GAM United Capital	-10.49%	5.96%			17.16%	17.79%	14.60%				
Deuda Infraestruc.	1777	Libre Desarrollo Infraestructura	-1.48%			0.68%	1.03%	2.96%	*			

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

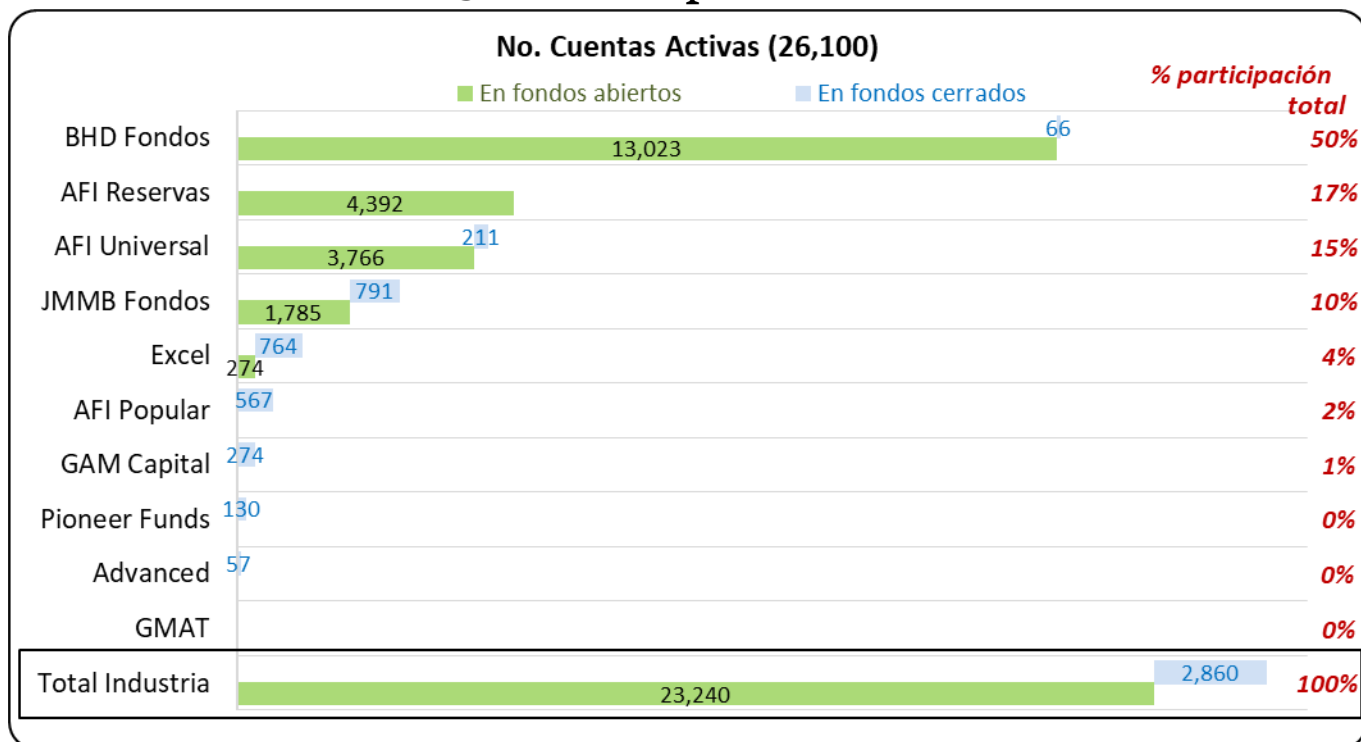
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

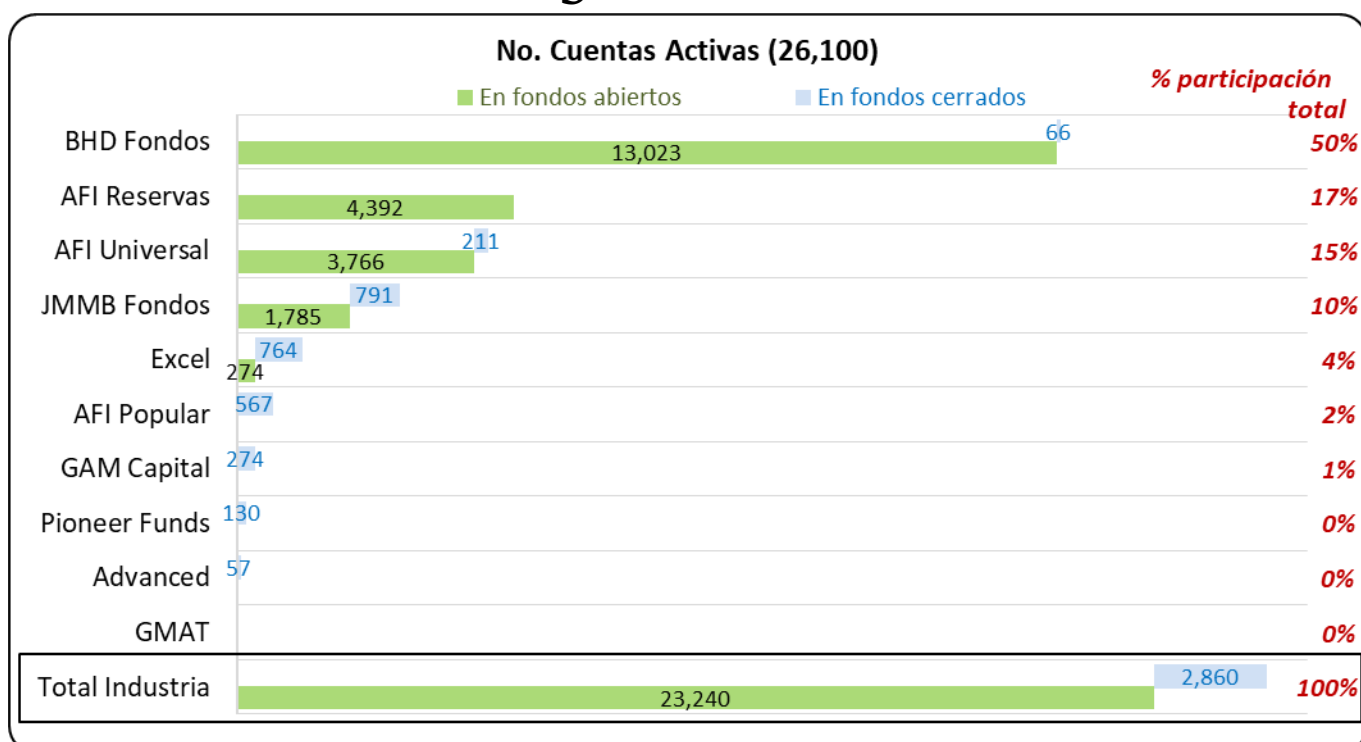


5. Aportantes de los fondos

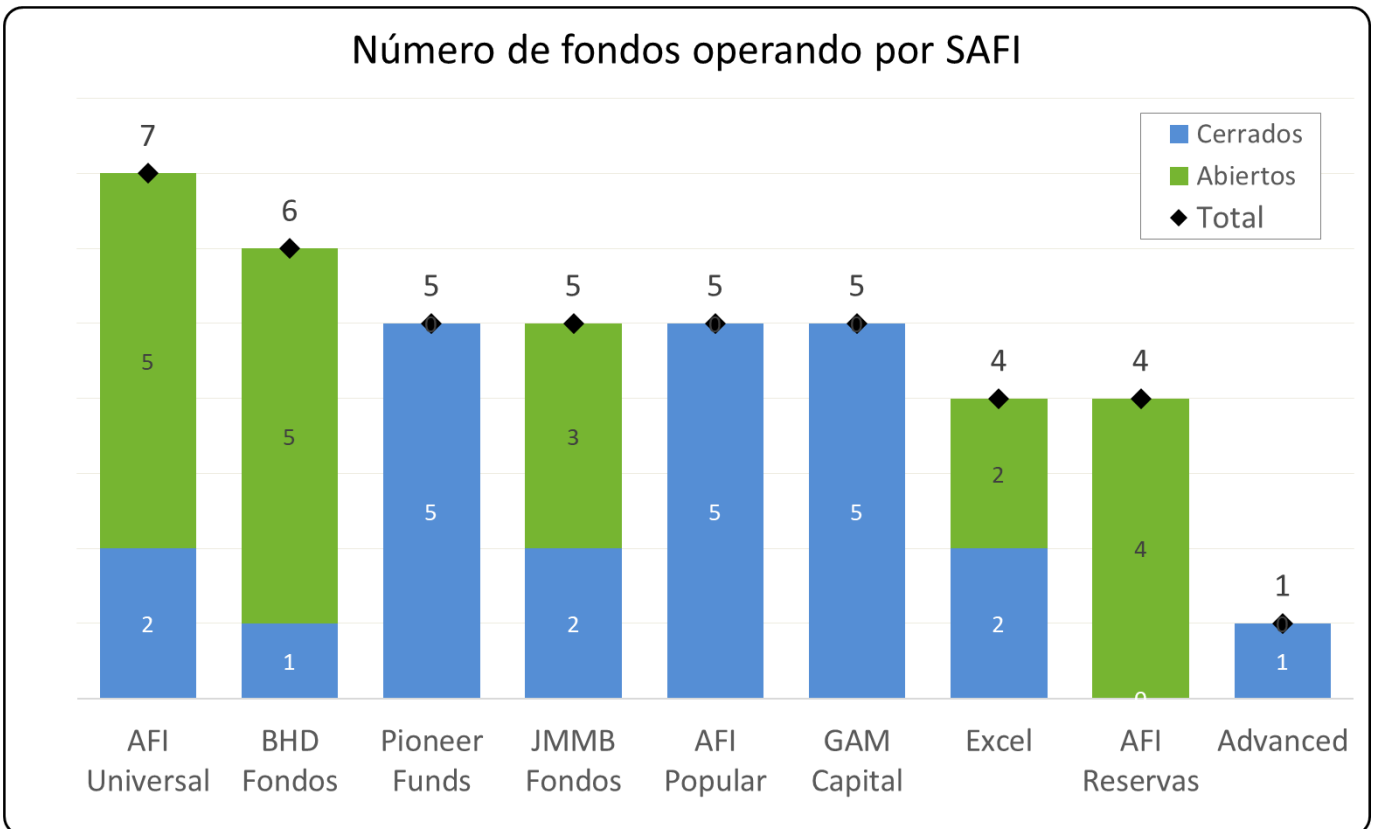
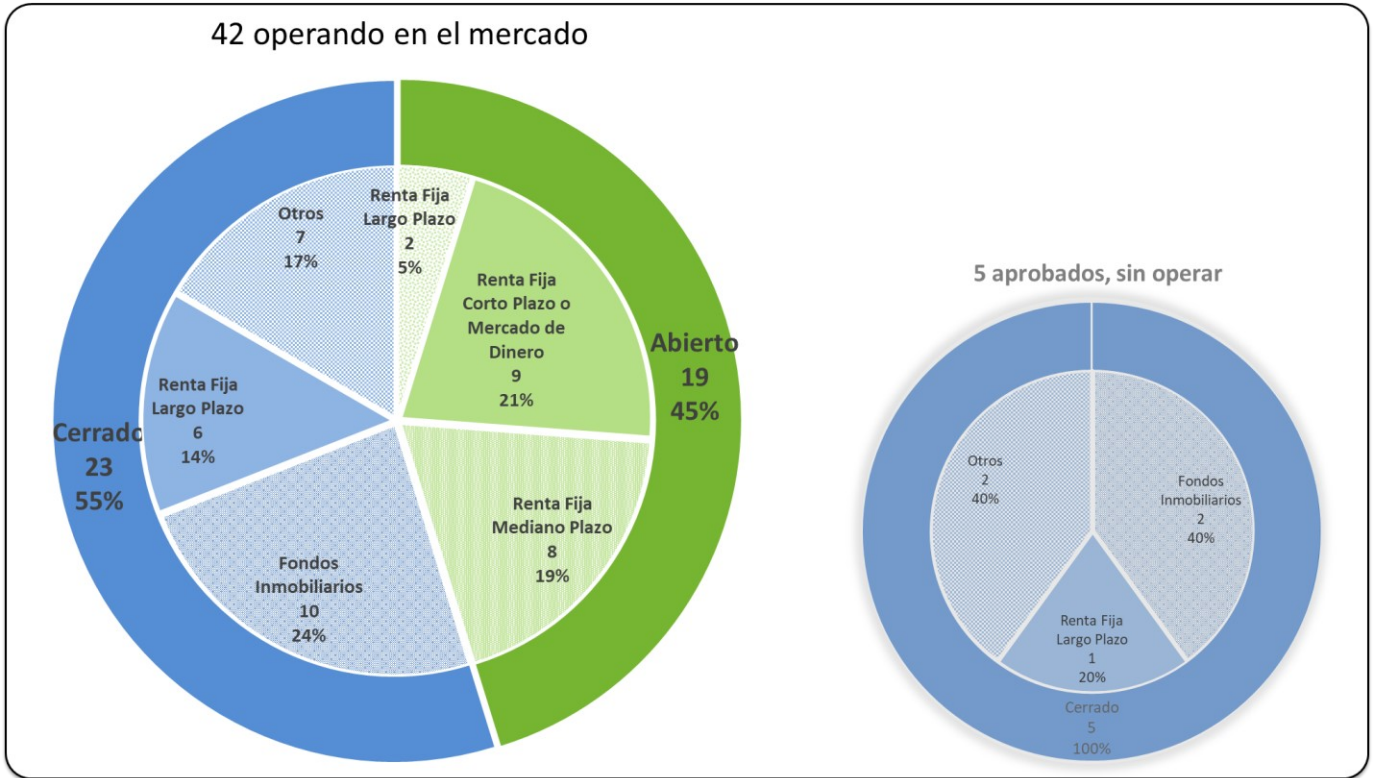
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

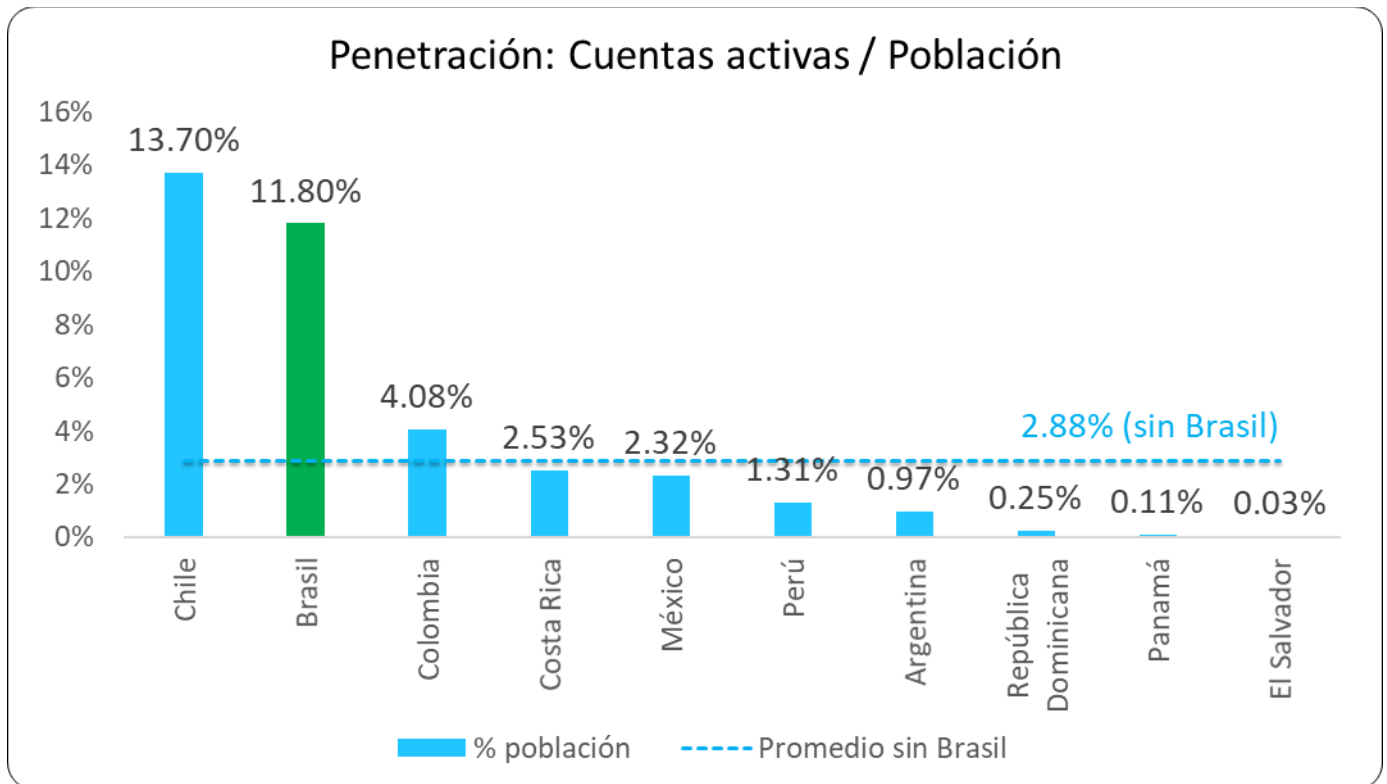
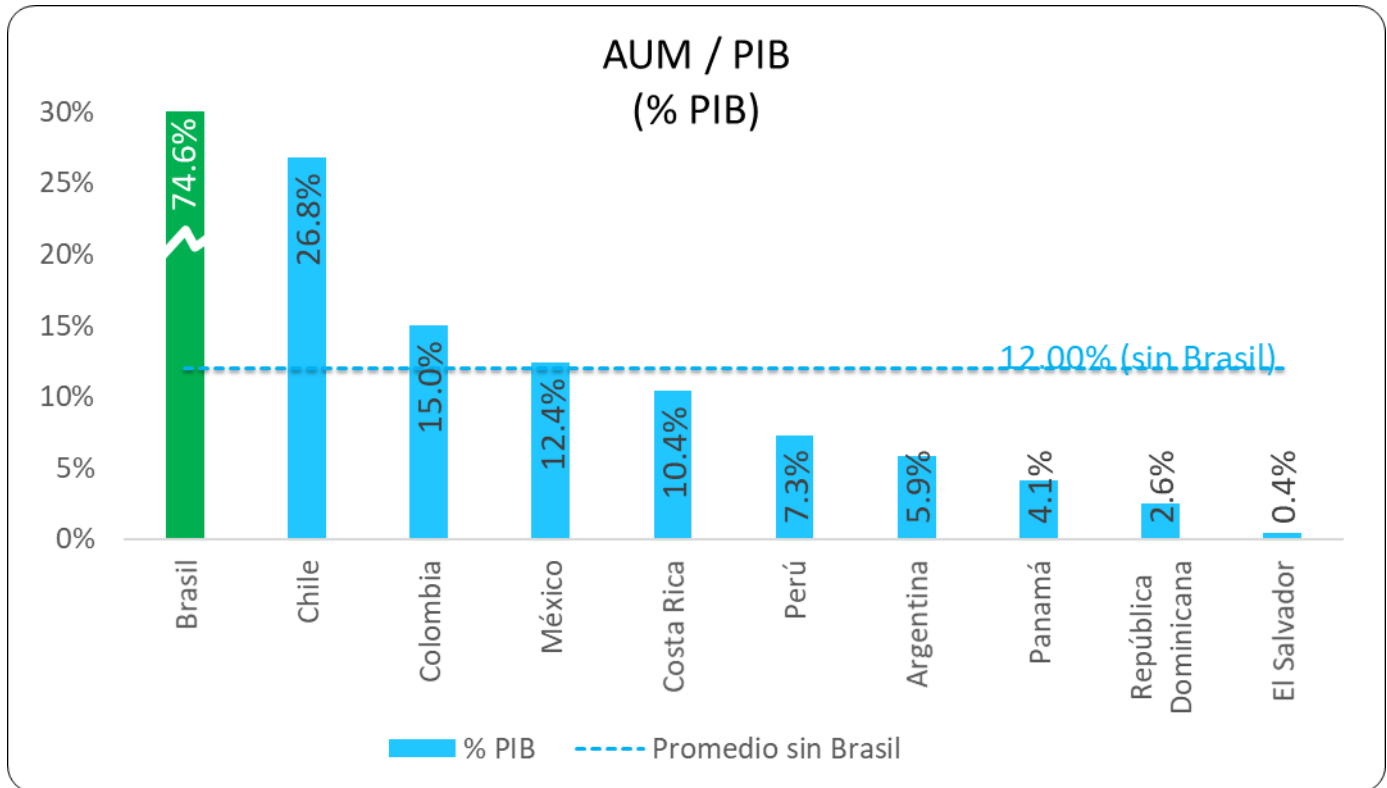


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.0614/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,309,338,584	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,404,956,205	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,434,525,885	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,271,305,619	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,187,946,300	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 11,696,611,631	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,548,365,765	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,775,150,080	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 462,516,651	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,031,276,362	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 372,469,538	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,638,974,396	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,069,938,607	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 493,855,212	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,509,570,072	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 855,631,667	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 962,933,402	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 406,254,639	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 786,234,815	*
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 9,200,100,413	24.0%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,592,649,801	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,394,649,528	83.9%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,950,976,244	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,288,258,003	42.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,163,247,924	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\$ 1,006,062,194	31.5%
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,569,306,497	100.0%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,165,341,342	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,945,794,638	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,045,593,898	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,052,681,893	51.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,474,480,430	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,320,652,330	36.7%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 593,678,539	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,549,556,866	30.0%
		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\$ 745,766,357	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,398,451,635	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,346,789,663	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,244,525,196	40.0%
		11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 873,992,194	37.5%
		08/04/2019	Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 169,215,174	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\$ 7,120,311,599	50.1%	
Total general						DOP\$ 116,429,937,787	32.9%

(*) 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

”