

Fondos de Inversión en República Dominicana

Marzo 2024



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
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 **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión finalizaron en **DOP\$248,498 millones**, que conforme con nuestras estimaciones representa cerca del **3.6% del PIB** dominicano.

La tendencia a aumentar mensualmente en cerca de mil aperturas el número de **cuentas activas** se mantiene, cerrando el mes con **42,233 cuentas**.

Asociados



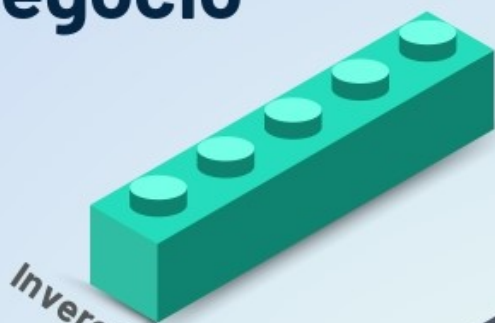
Datos de contacto

www.adosafi.org

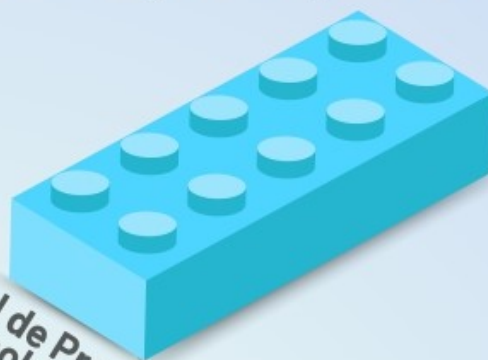
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro, Suite 805,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

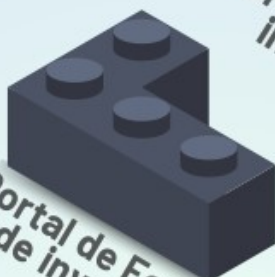
Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



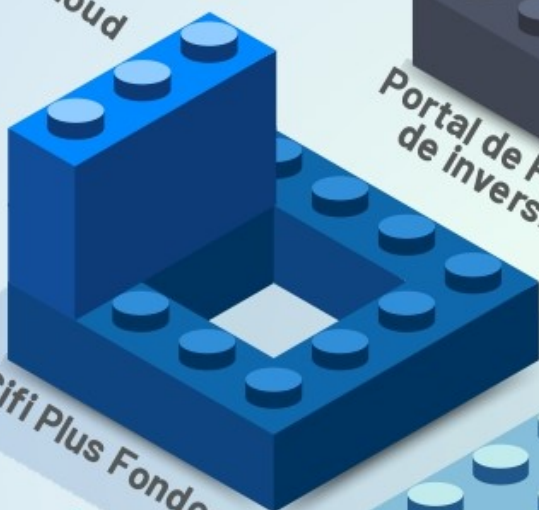
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



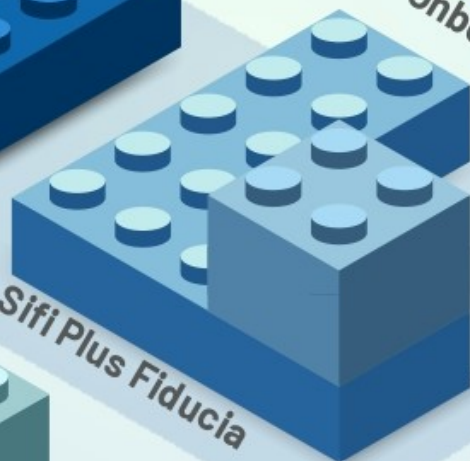
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



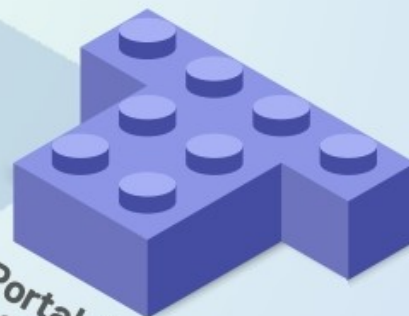
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

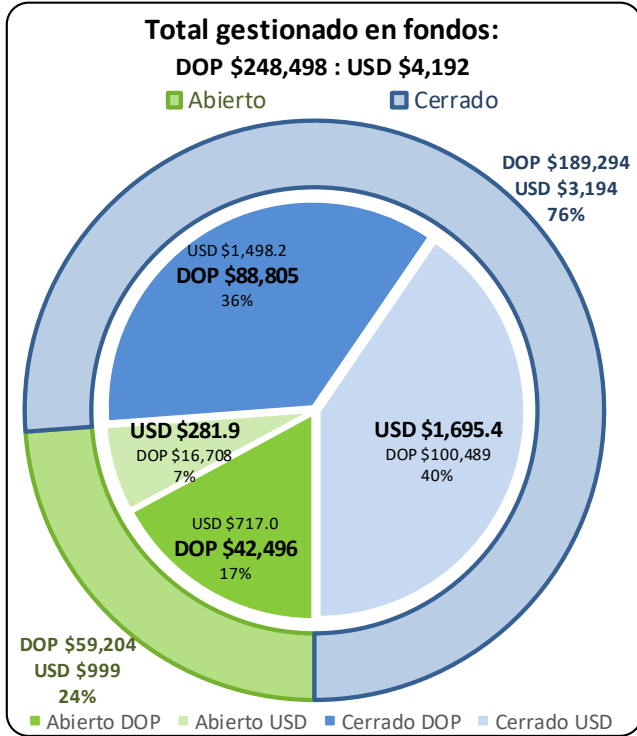
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

Av. Tiradentes Esq. Presidente
Gonzalez, Edificio La Isla, Of 108
(+1)-809-7409446

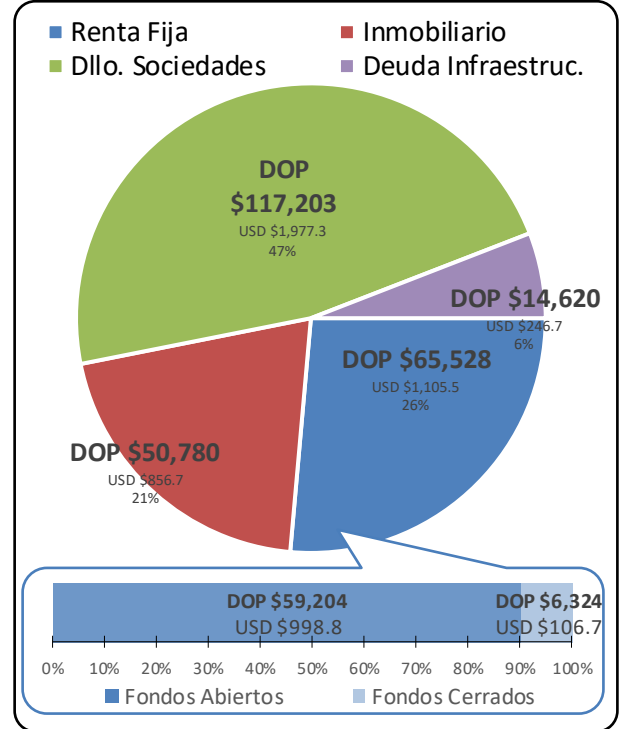
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 59.2729/USD

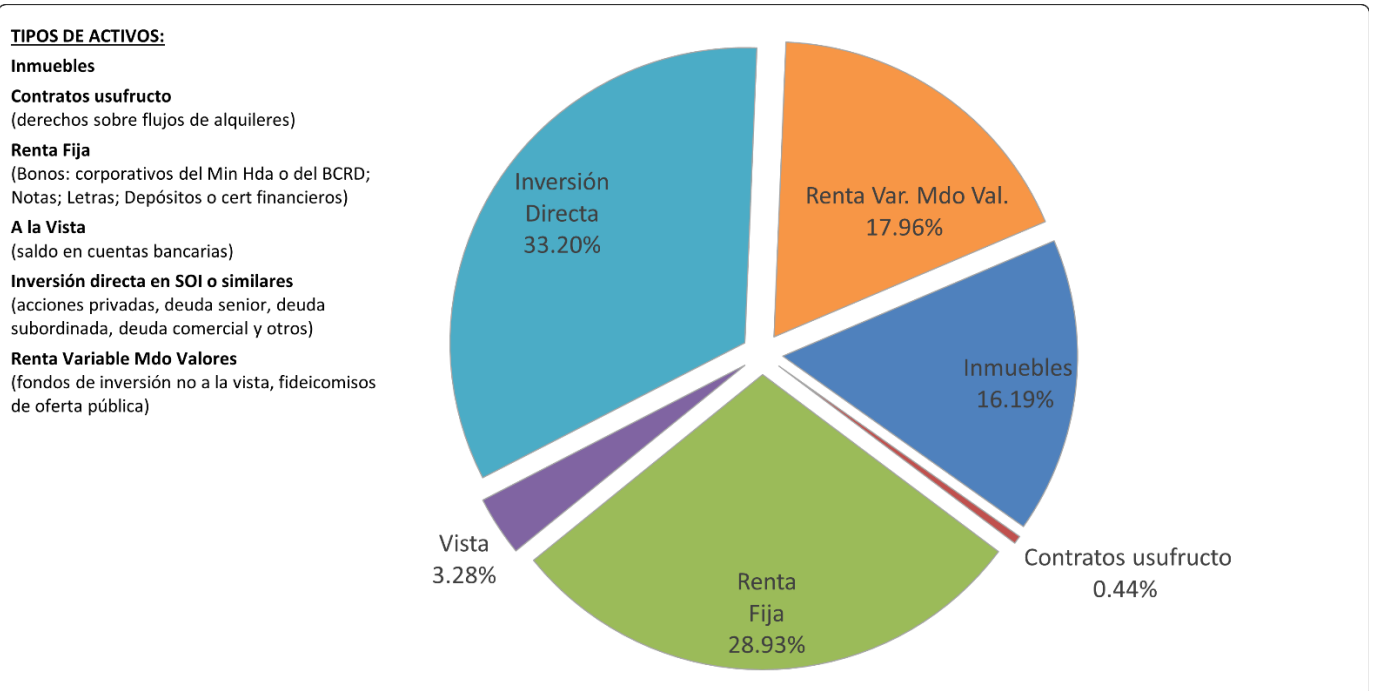
1.1 Por tipo de fondo



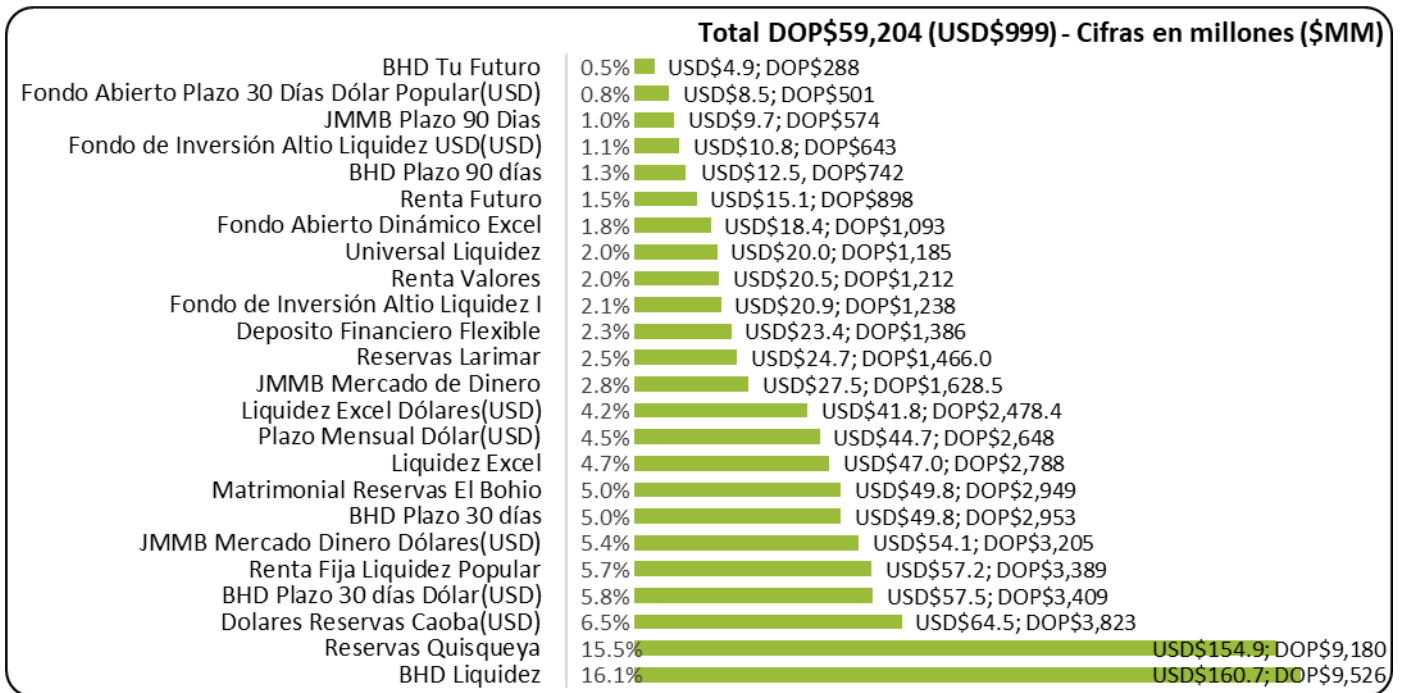
1.2 Por clase de fondo



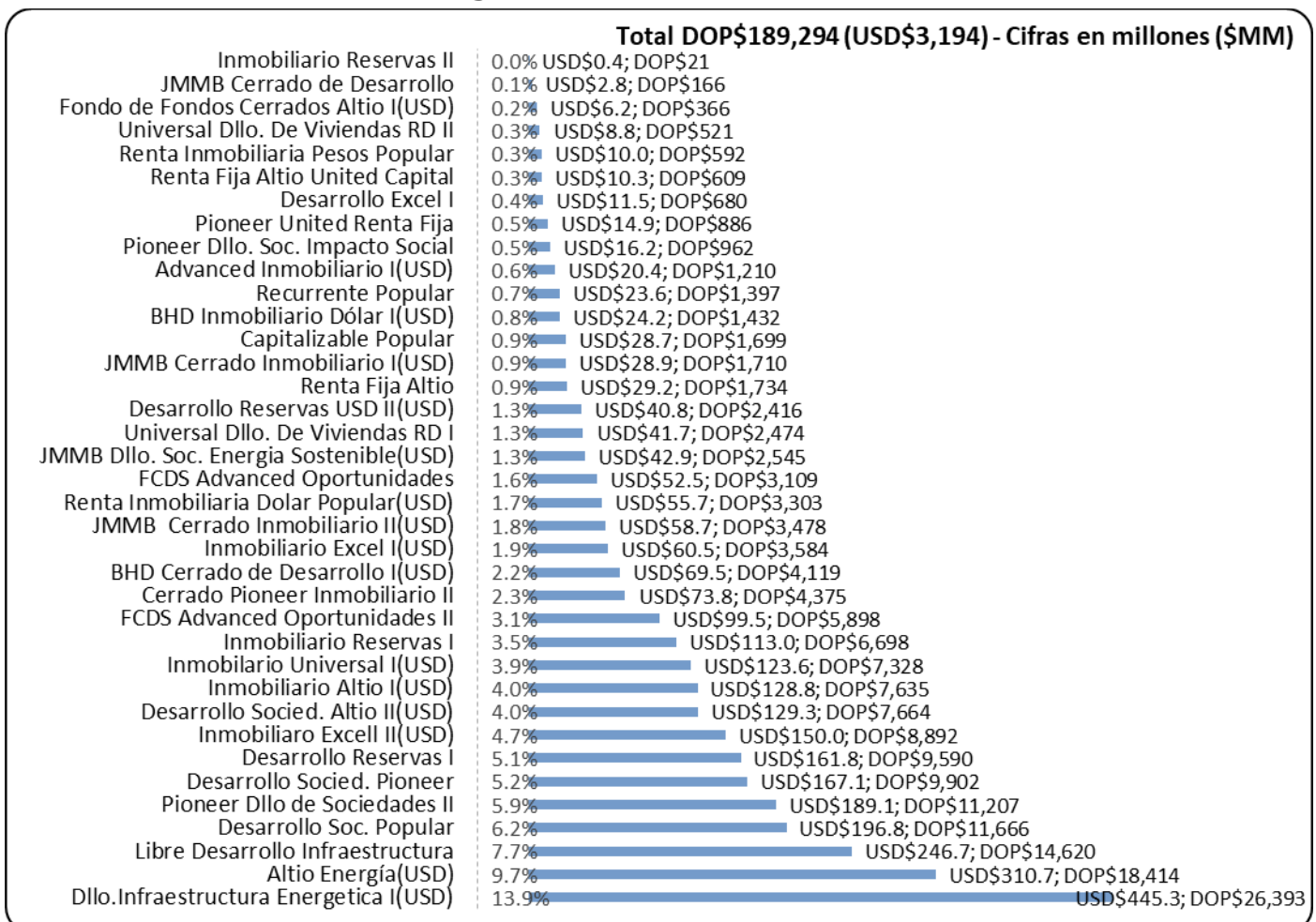
1.3 Por activo



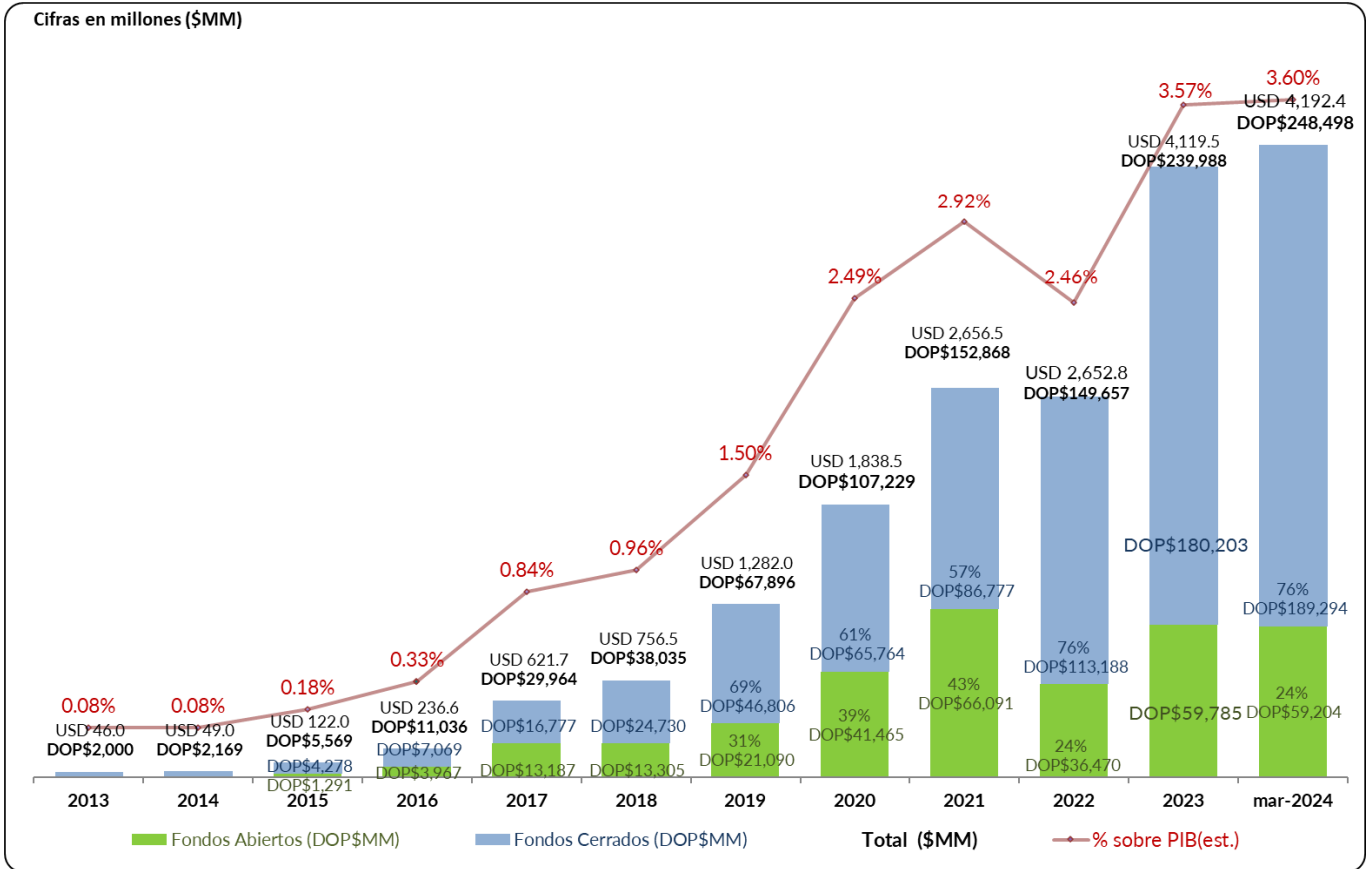
1.4 Por fondo abierto



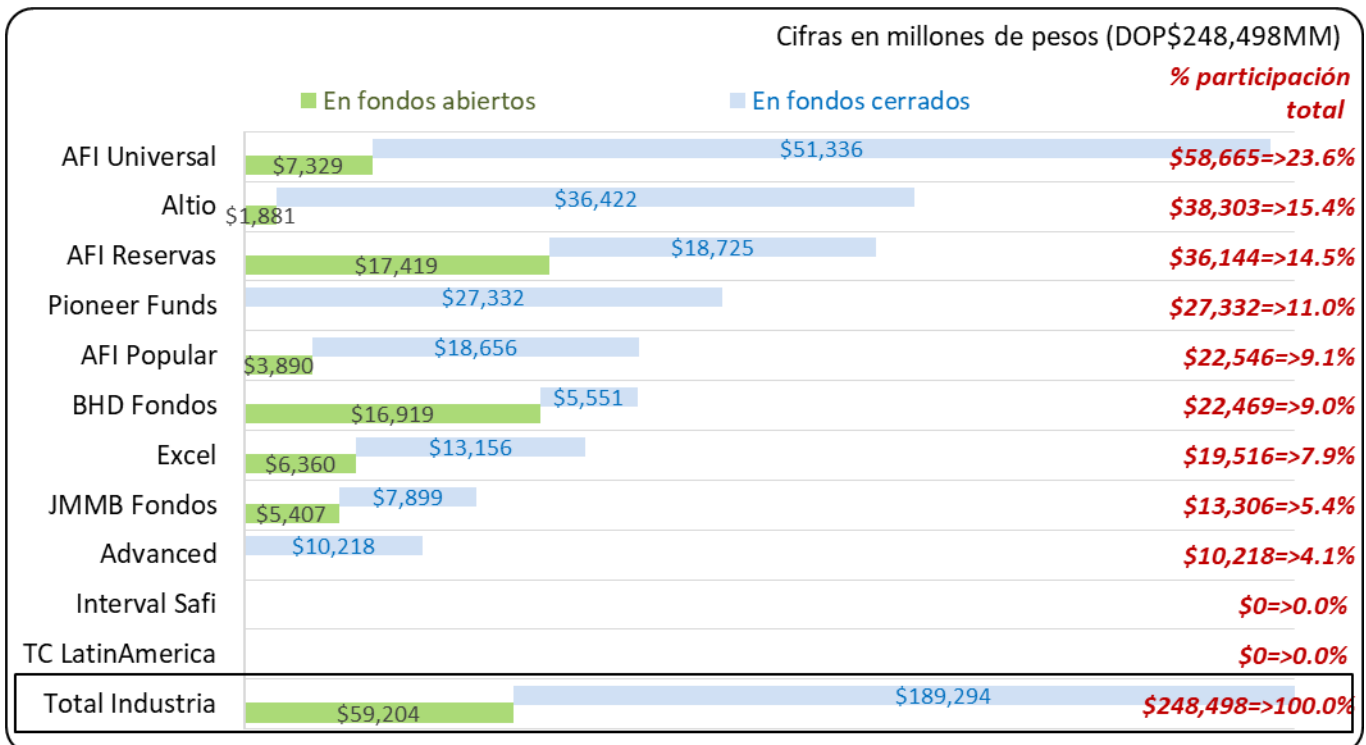
1.5 Por fondo cerrado



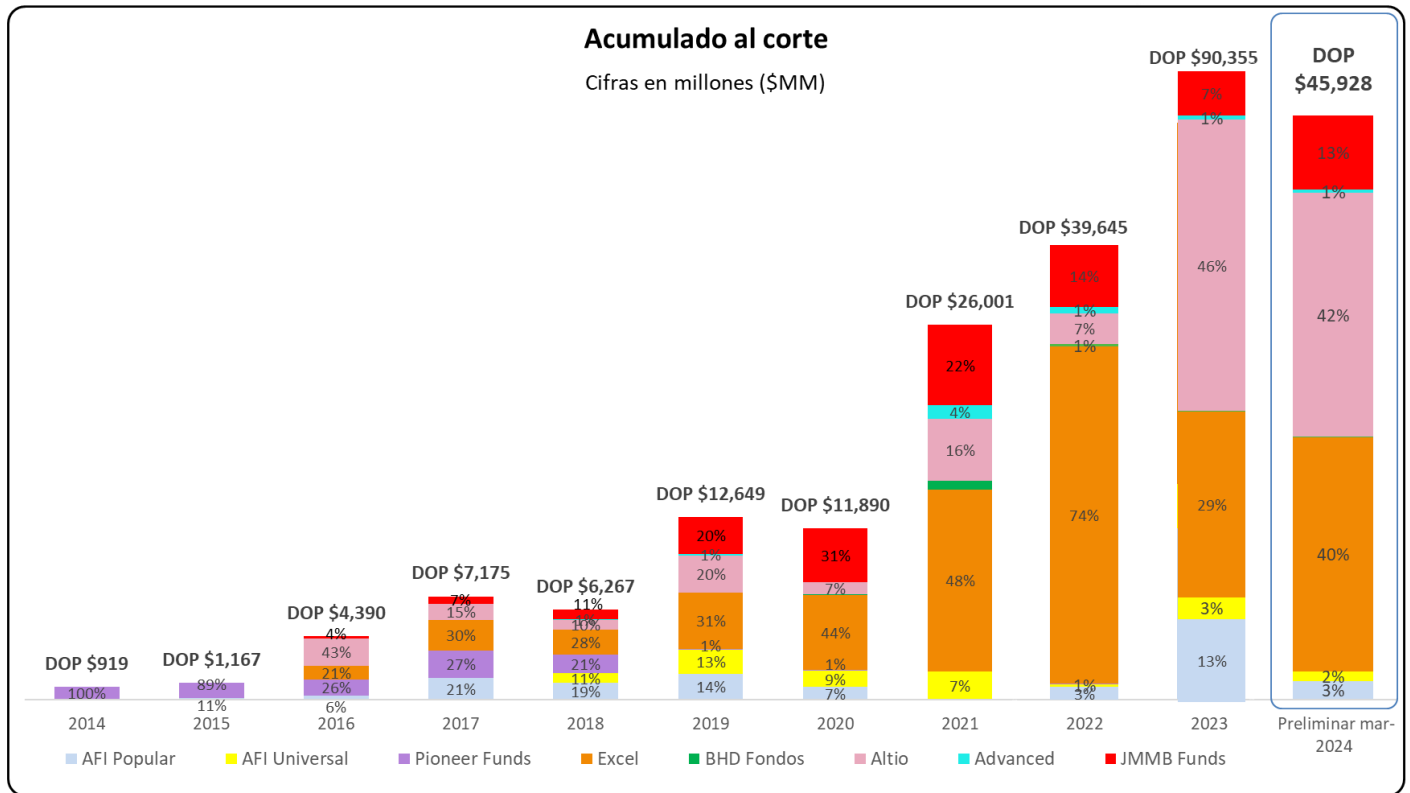
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

República Dominicana es pionero en Iberoamérica en la consolidación de un reporte de sostenibilidad de los fondos de inversión.

Un fondo de inversión sostenible es aquel que busca generar rendimientos financieros al mismo tiempo que considera criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

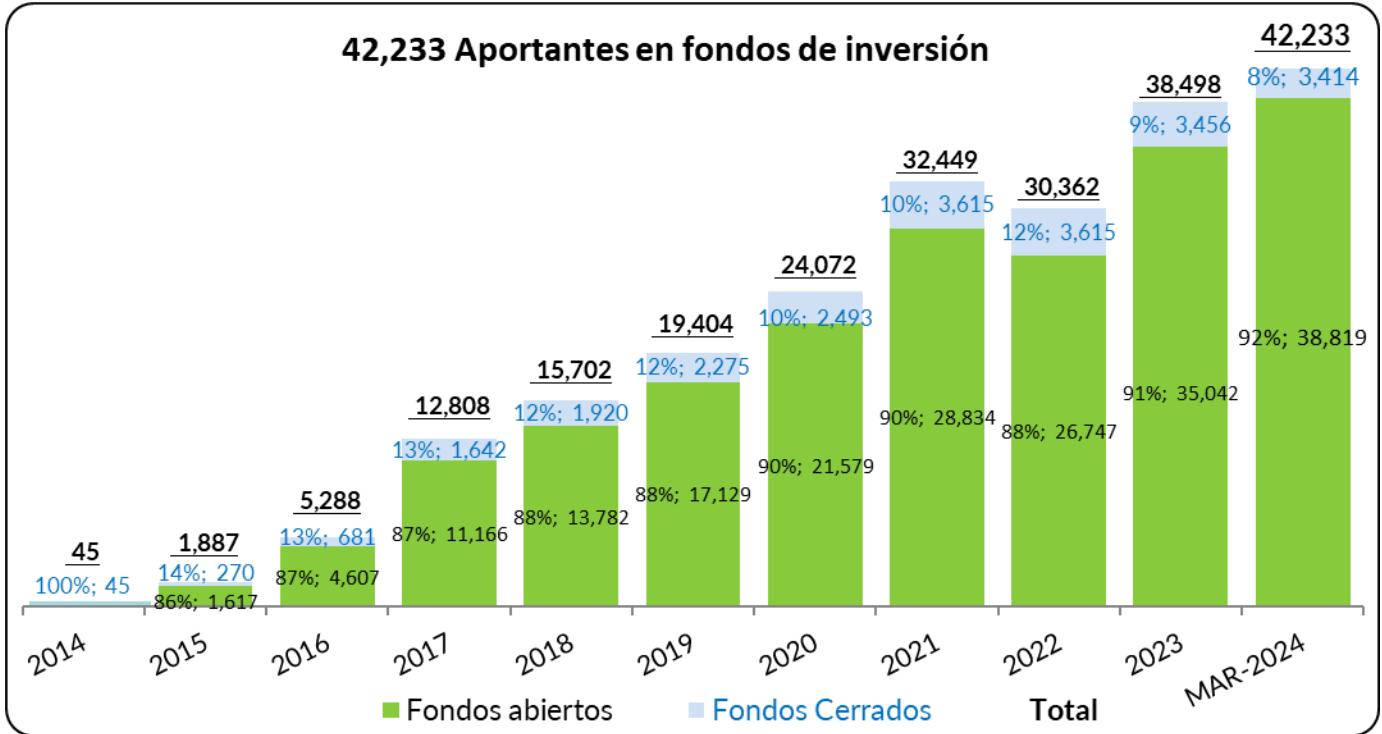
4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica				
			Clas.	Días		Días previos				Desde inicio
						30	90	180	Año	
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	88	Fondo de Inversión Alto Liquidez I	9.27%	9.80%	9.69%	11.13%	*
				97	Renta Fija Liquidez Popular	10.66%	10.79%	10.43%	10.98%	15.87%
				106	BHD Liquidez	9.72%	10.00%	10.28%	10.78%	*
				147	Reservas Quisqueya	8.70%	9.61%	9.57%	9.77%	*
				149	Universal Liquidez	8.83%	8.67%	8.85%	8.71%	*
				196	BHD Plazo 30 días	8.94%	9.68%	9.63%	10.27%	*
				281	Deposito Financiero Flexible	7.28%	9.44%	8.80%	9.35%	*
			449	Liquidez Excel	7.19%	8.19%	8.18%	8.74%	*	
			546	JMMB Mercado de Dinero	6.40%	7.01%	7.25%	7.38%	8.09%	
			232	BHD Plazo 90 días	6.39%	6.98%	7.15%	6.35%	*	
			239	BHD Tu Futuro	8.47%	8.64%	8.36%	8.40%	*	
			672	Renta Valores	8.11%	9.65%	8.70%	9.84%	*	
			703	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.23%	11.18%	11.21%	11.41%	11.91%	
			958	Reservas Larimar	10.65%	10.20%	10.34%	11.84%	*	
		1,100	JMMB Plazo 90 Días	0.69%	2.68%	3.65%	5.91%	8.54%		
		1,159	Matrimonial Reservas El Bohío	8.31%	9.85%	10.46%	11.63%	*		
		Largo	783	Renta Futuro	5.26%	9.16%	10.29%	10.91%	*	
		USD	Corto	51	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	6.26%	5.62%	*	*	6.08%
				89	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.98%	3.95%	4.80%	4.08%	2.59%
				1,773	Liquidez Excel Dólares	3.76%	4.00%	4.55%	4.02%	*
			Mediano	301	Dolares Reservas Caoba	3.89%	4.14%	5.08%	4.84%	*
				789	Plazo Mensual Dólar	6.66%	4.88%	4.85%	4.34%	*
				802	BHD Plazo 30 días Dólar	3.17%	2.95%	3.75%	3.45%	*
215	Fondo de Inversión Alto Liquidez USD	4.61%	4.18%	*	*	*				
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	236	Pioneer Dllo de Sociedades II	0.53%	0.55%	77.03%	32.48%	12.82%	
			376	Universal Dllo. De Viviendas RD I	0.53%	-1.60%	68.31%	30.62%	*	
			582	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	4.98%	5.11%	5.29%	5.84%	3.37%	
			849	Desarrollo Excel I	9.67%	9.79%	10.00%	9.76%	9.15%	
			959	Desarrollo Reservas I	5.84%	5.98%	10.00%	8.54%	*	
			2,313	Desarrollo Soc. Popular	2.35%	-2.79%	34.03%	20.48%	8.28%	
			2,638	Desarrollo Socied. Pioneer	5.18%	5.55%	26.50%	16.02%	6.79%	
		**	FCDS Advanced Oportunidades	8.60%	10.07%	10.14%	12.75%	12.76%		
		**	FCDS Advanced Oportunidades II	4.50%	5.44%	5.72%	8.63%	2.90%		
		**	JMMB Cerrado de Desarrollo	-2.79%	-2.40%	-0.70%	*	0.52%		
		USD	2,029	Altio Energía	3.33%	2.30%	7.46%	5.72%	*	
			2,201	Desarrollo Socied. Altio II	0.81%	-1.34%	3.46%	1.62%	*	
			**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	13.76%	6.10%	5.25%	2.67%	3.83%	
	**		BHD Cerrado de Desarrollo I	3.80%	4.23%	3.99%	4.35%	3.97%		
	**		Dllo. Infraestructura Energetica I	-2.09%	-2.06%	136.96%	*	*		
	**		Desarrollo Reservas USD II	8.55%	10.79%	*	*	*		
	Inmobiliario	DOP	13	Universal Dllo. De Viviendas RD II	6.47%	8.88%	8.80%	*	*	
			18	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	12.44%	13.22%	24.90%	17.81%	12.20%	
			263	Inmobiliario Reservas I	6.01%	6.00%	10.48%	8.95%	9.90%	
				Renta Inmobiliaria Pesos Popular	10.15%	10.70%	10.45%	10.32%	9.30%	
				Inmobiliario Reservas II	-99.19%	-99.84%	*	*	*	
		USD	828	JMMB Cerrado Inmobiliario I	3.44%	4.00%	7.27%	6.45%	5.87%	
			1,084	Inmobiliario Altio I	5.12%	4.84%	9.42%	7.14%	*	
1,909			Renta Inmobiliaria Dolar Popular	5.39%	5.45%	11.58%	9.04%	5.47%		
**			Inmobiliario Excel I	5.53%	8.11%	7.27%	6.85%	6.85%		
			Inmobiliario Universal I	4.47%	4.89%	10.00%	7.58%	*		
	Inmobiliario Excell II	5.93%	5.66%	8.22%	7.07%	5.02%				
	JMMB Cerrado Inmobiliario II	3.14%	4.03%	7.12%	5.49%	8.14%				
BHD Inmobiliario Dólar I	7.20%	7.13%	7.54%	7.06%	4.00%					
Advanced Inmobiliario I	2.39%	1.91%	52.26%	23.83%	20.20%					
Renta Fija	DOP	241	Pioneer United Renta Fija	10.24%	16.67%	9.86%	8.54%	14.21%		
		1,069	Recurrente Popular	8.45%	10.65%	14.67%	11.16%	6.03%		
		1,135	Capitalizable Popular	8.57%	10.56%	13.63%	13.10%	7.61%		
		1,511	Renta Fija Altio United Capital	0.39%	16.75%	4.40%	6.52%	*		
		1,526	Renta Fija Altio	7.86%	9.50%	8.87%	12.28%	*		
Deuda Infraestruc.	3,780	Libre Desarrollo Infraestructura	9.34%	9.52%	9.85%	9.36%	*			
Otros	USD	**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	2.20%	3.95%	*	*	*		

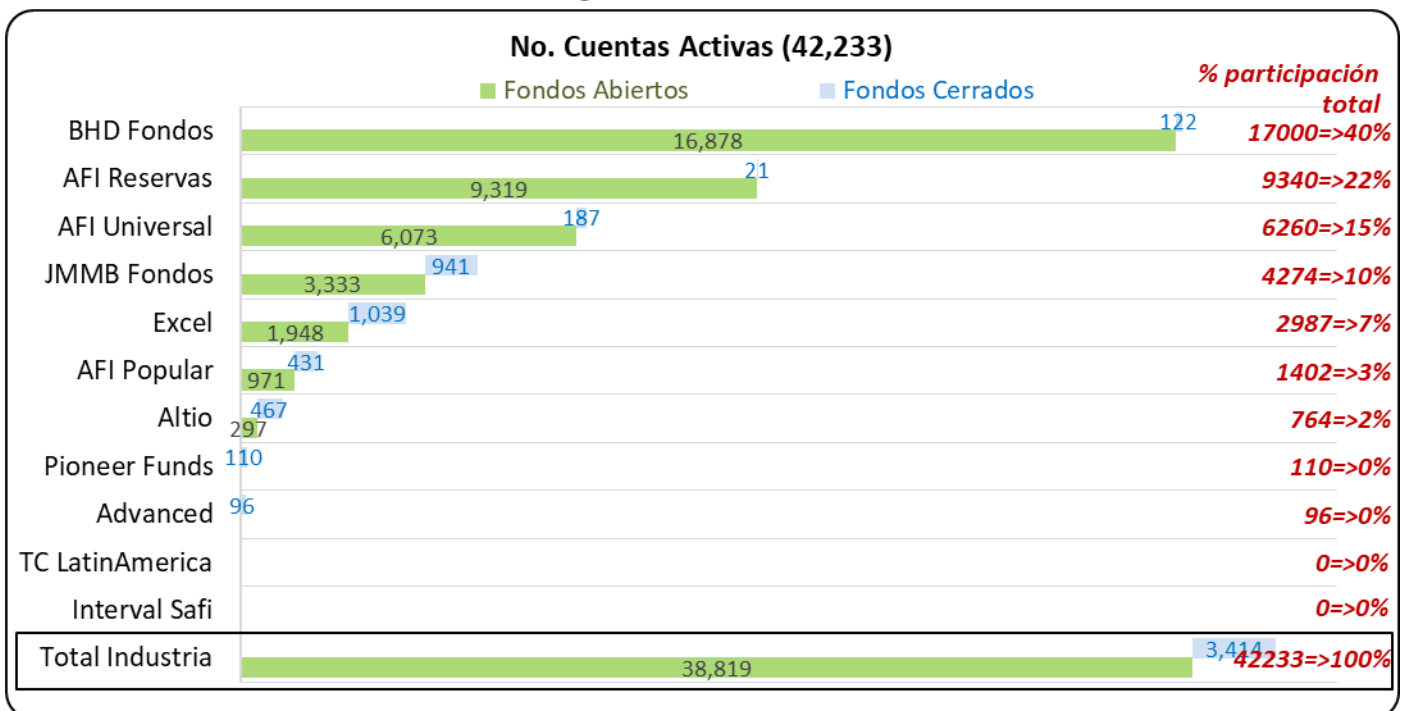
(*) No existe historia suficiente para el cálculo respectivo. (**) No aplica o no existe información disponible.

5. Aportantes de los fondos

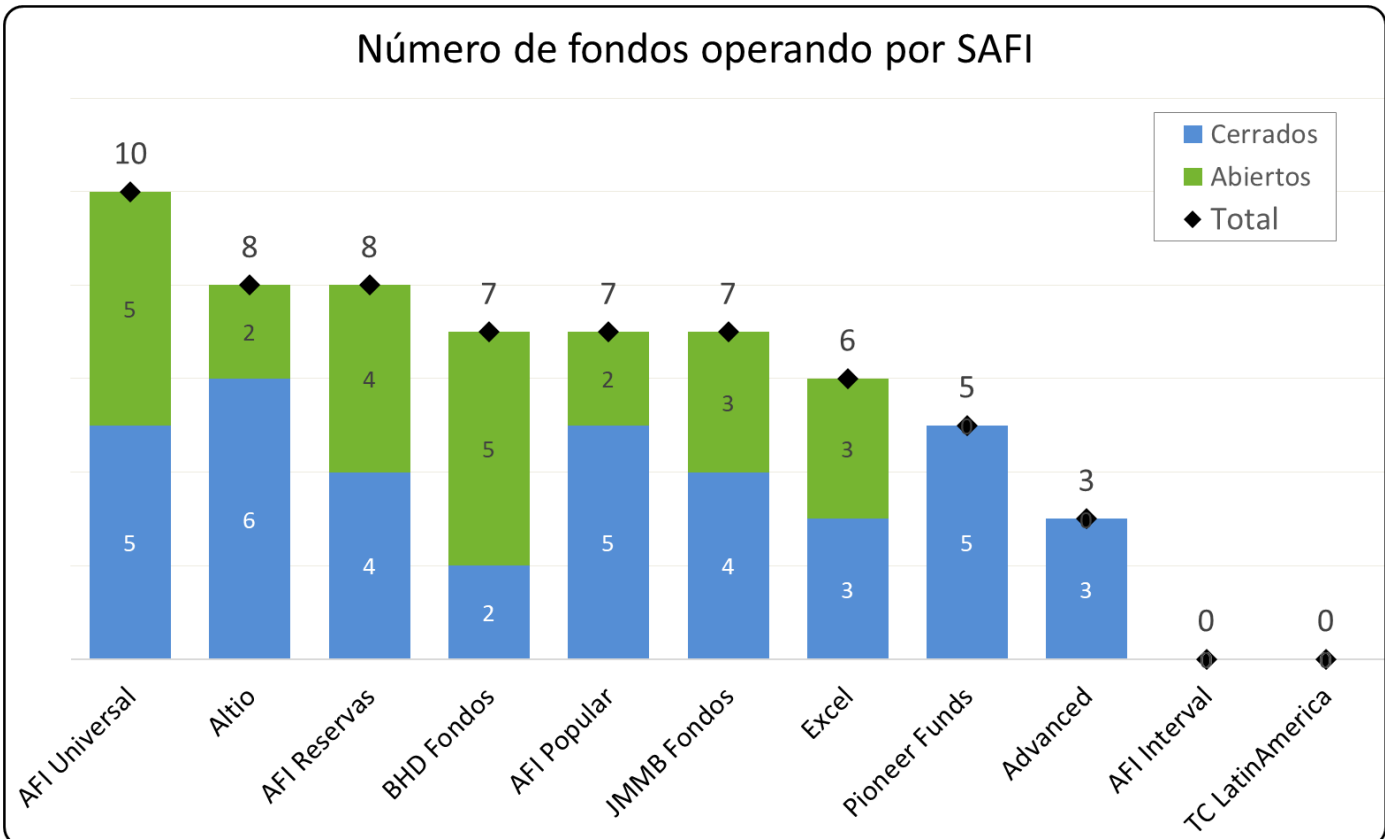
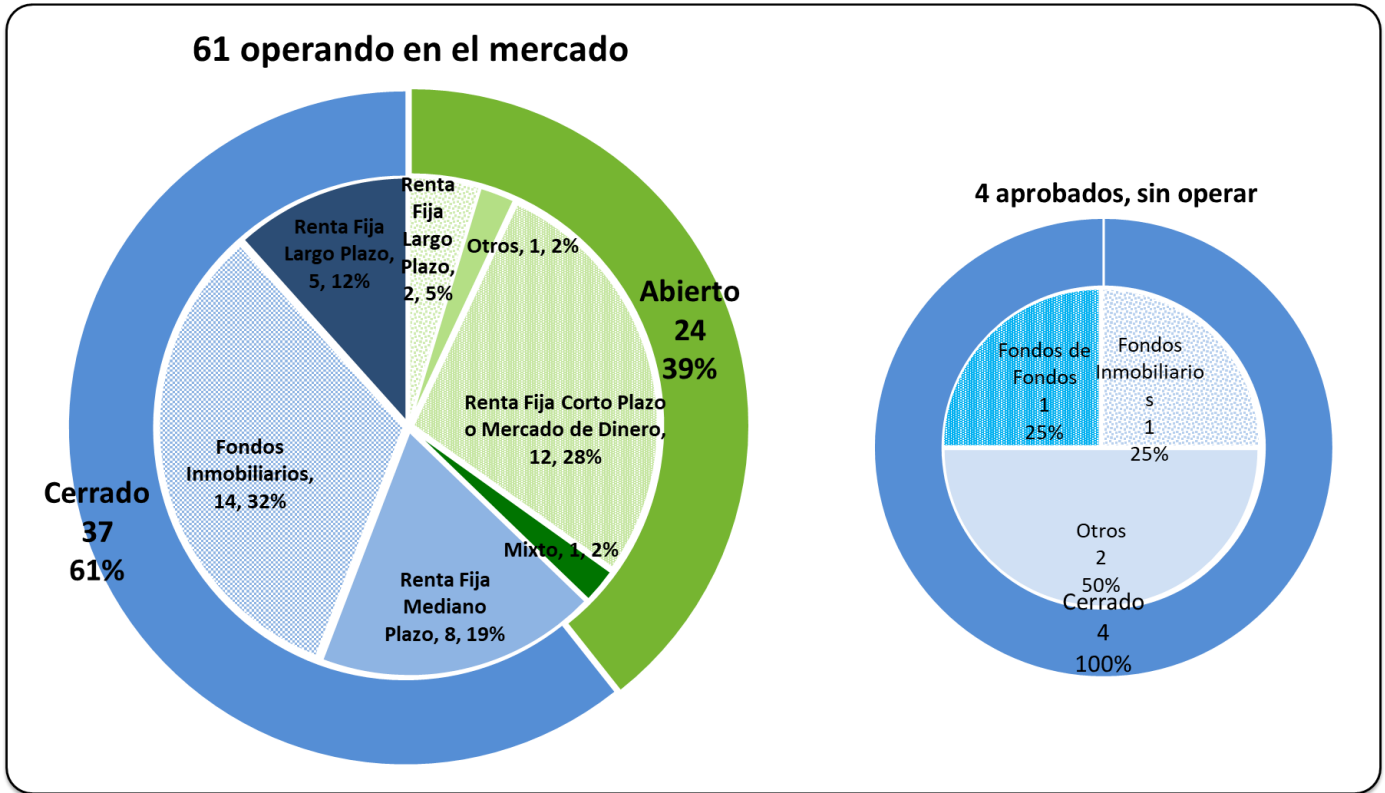
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

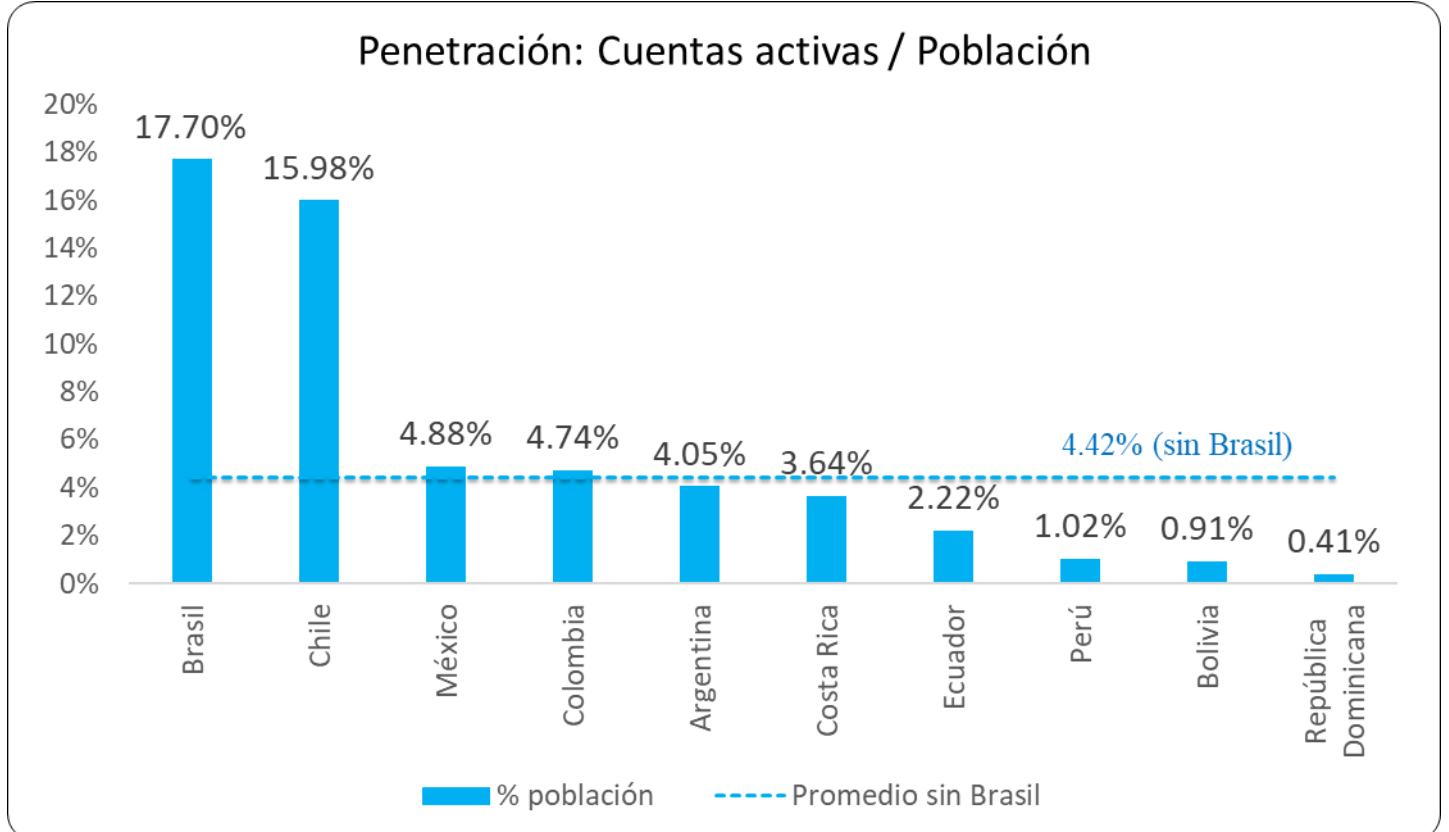
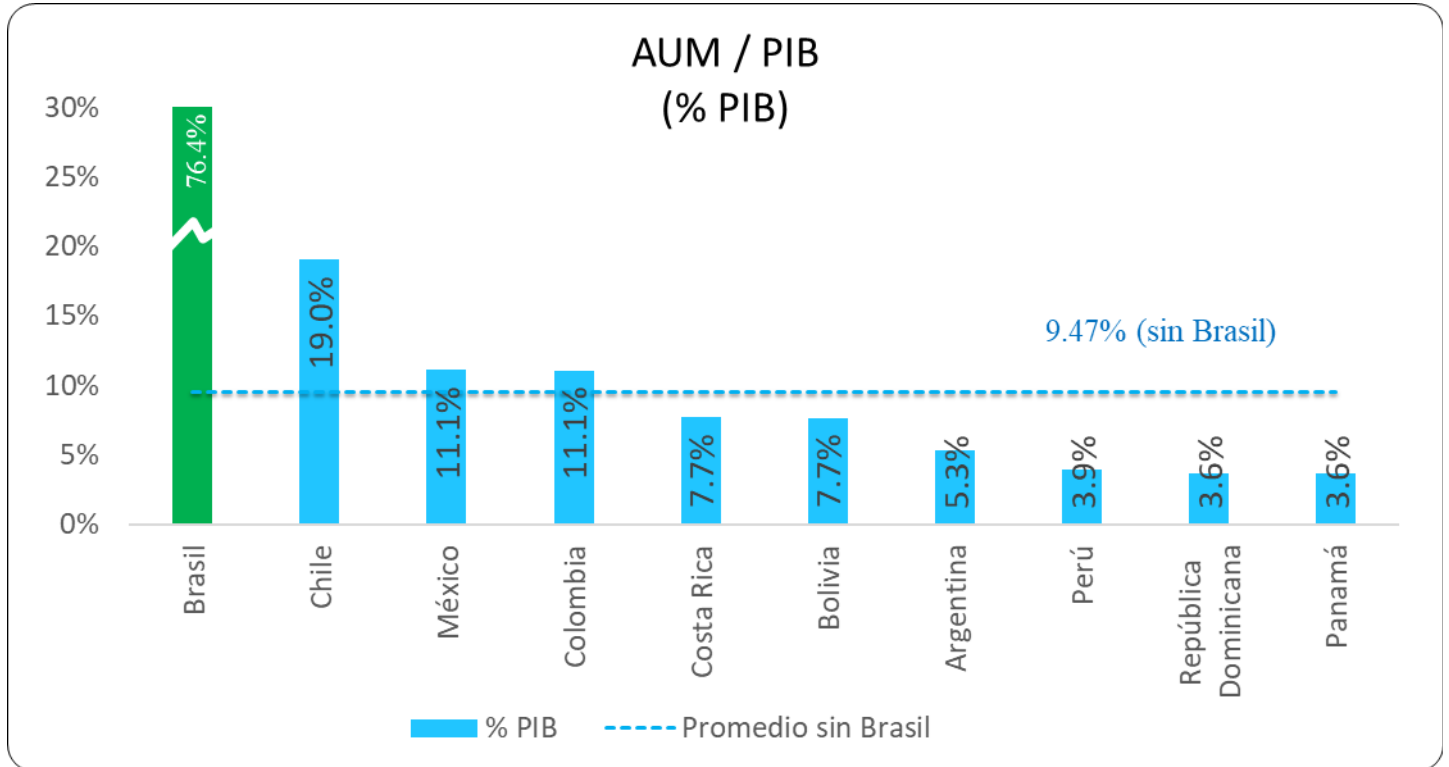


7. Datos generales de los fondos

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$59.2729/USD)	Colocado / Autorizado	
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 9,525,769,478	*	
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,386,038,720	*	
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,628,526,423	*	
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,212,470,348	*	
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,953,151,652	*	
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,408,927,048	*	
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 9,179,873,127	*	
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 2,647,983,813	*	
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 897,753,419	*	
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,949,467,468	*	
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,466,029,876	*	
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 742,481,037	*	
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,184,942,850	*	
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 573,527,613	*	
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,823,255,591	*	
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,788,054,788	*	
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,478,370,149	*	
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 288,217,677	*	
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,205,136,770	*	
		17/05/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,093,194,307	*	
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,388,552,398	*	
		25/01/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,238,386,958	*	
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 501,309,173	*	
1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	Altio	USD	DOP\$ 643,019,806	*			
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 18,414,341,459	39.5%	
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,109,492,895	71.3%	
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 9,901,907,562	96.5%	
		23/09/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 7,663,635,140	27.6%	
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 11,665,840,413	172.0%	
		24/06/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 11,206,570,944	50.5%	
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 962,411,106	34.8%	
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,544,955,606	65.0%	
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,473,605,945	45.9%	
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 5,897,600,266	54.9%	
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 679,739,672	19.0%	
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 4,119,077,297	21.7%	
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 9,590,376,026	29.1%	
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 26,392,558,733	62.0%	
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 165,570,233	5.5%	
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,415,575,395	19.8%	
		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\$ 3,584,073,784	100.0%
			29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,710,388,562	100.0%
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,303,292,956	100.0%	
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,327,733,766	100.0%	
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 8,892,126,092	67.0%	
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,375,003,213	142.8%	
	23/03/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,477,984,560	86.7%	
	05/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,431,601,924	23.0%	
	27/01/2021		Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,635,436,538	78.1%	
	11/04/2022		Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 591,688,027	10.0%	
	24/03/2022		Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,698,064,567	97.3%	
	21/11/2022		Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,210,449,754	32.2%	
	29/09/2023		Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 521,227,440	0.1%	
	20/12/2023		Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 21,320,414	0.9%	
	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\$ 885,643,400	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,698,758,234	66.7%	
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,396,793,757	83.3%	
		12/05/2015	Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,733,604,699	40.0%	
	11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	Altio	DOP	DOP\$ 608,984,099	24.7%		
	Deuda	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,620,426,907	95.3%	
	Otros	31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 365,998,445	15.0%	
Pendiente		Fondo de Fondos Cerrados Gam II	Altio	DOP	DOP\$ 0	0.0%		
Total general						DOP\$ 248,498,300,315	76.9%	

(*) 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 2023. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”