

Fondos de Inversión en República Dominicana

Abril 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

En esta ocasión el crecimiento de los AUM (Activos Bajo Administración) de los fondos estuvo liderado por los fondos abiertos que respecto al mes anterior incrementaron en DOP\$1,337 millones, es decir 2.96% de variación mensual, mientras los fondos cerrados incrementaron DOP\$1,041 registrando un crecimiento mensual del 1.46%. En total los **AUM cerraron en DOP\$118,809 millones**, monto que representa alrededor del **2.59% del PIB** estimado para el país.

El número de **cuentas activas** en los fondos de inversión cerró en **26,869**.

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

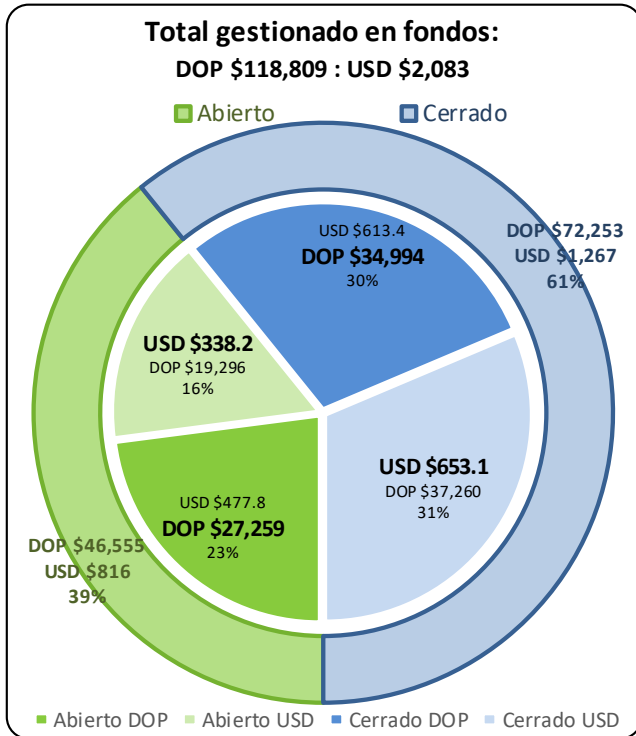
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

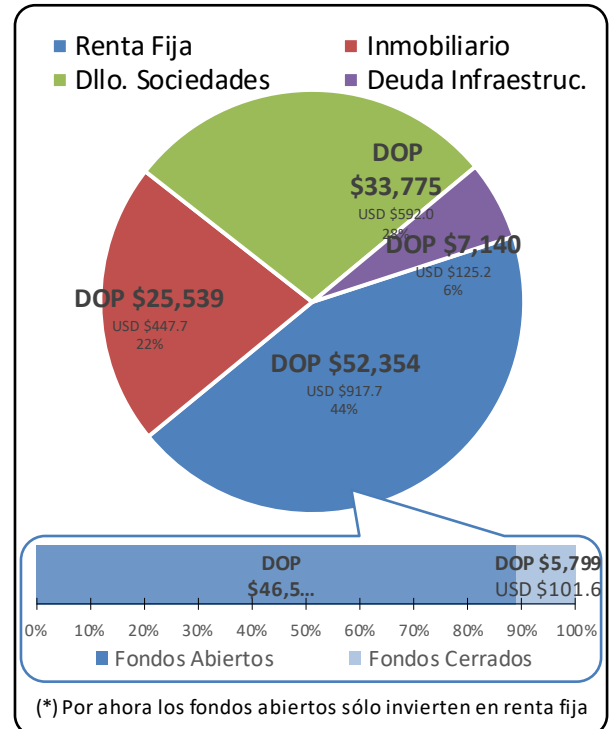
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.0488/USD

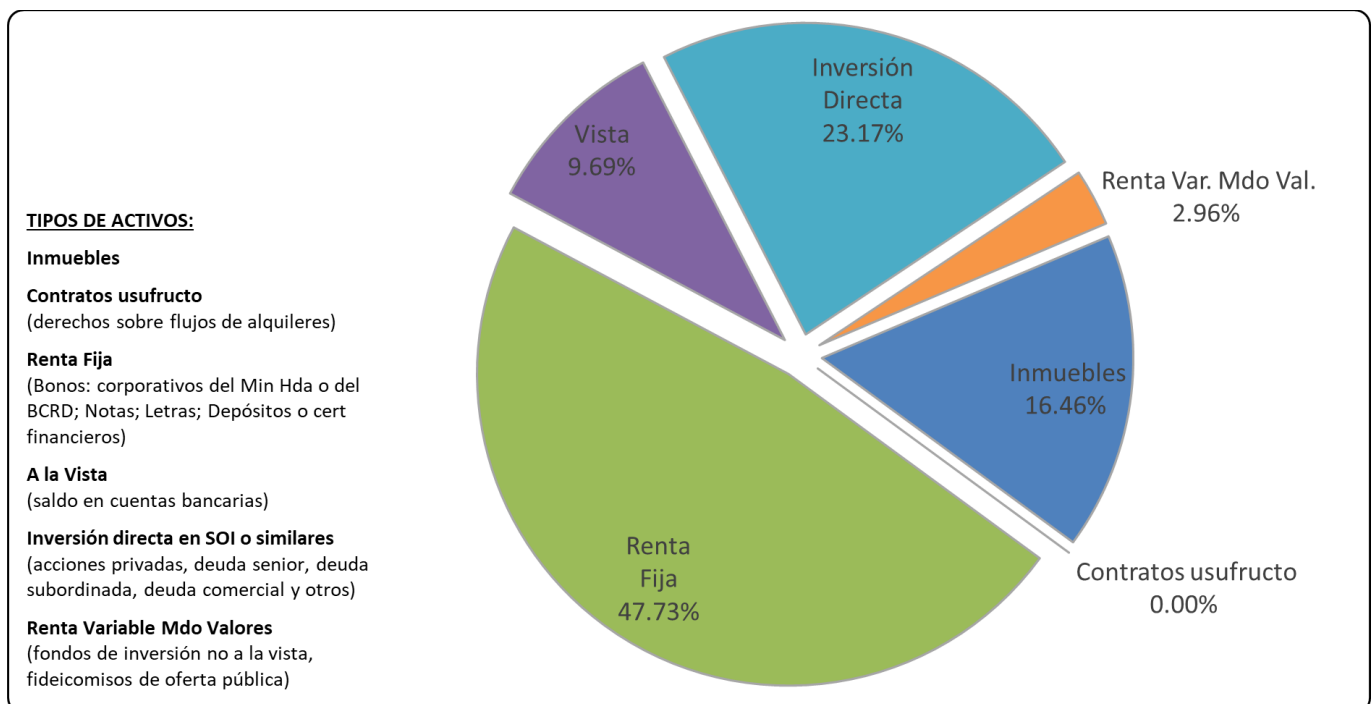
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

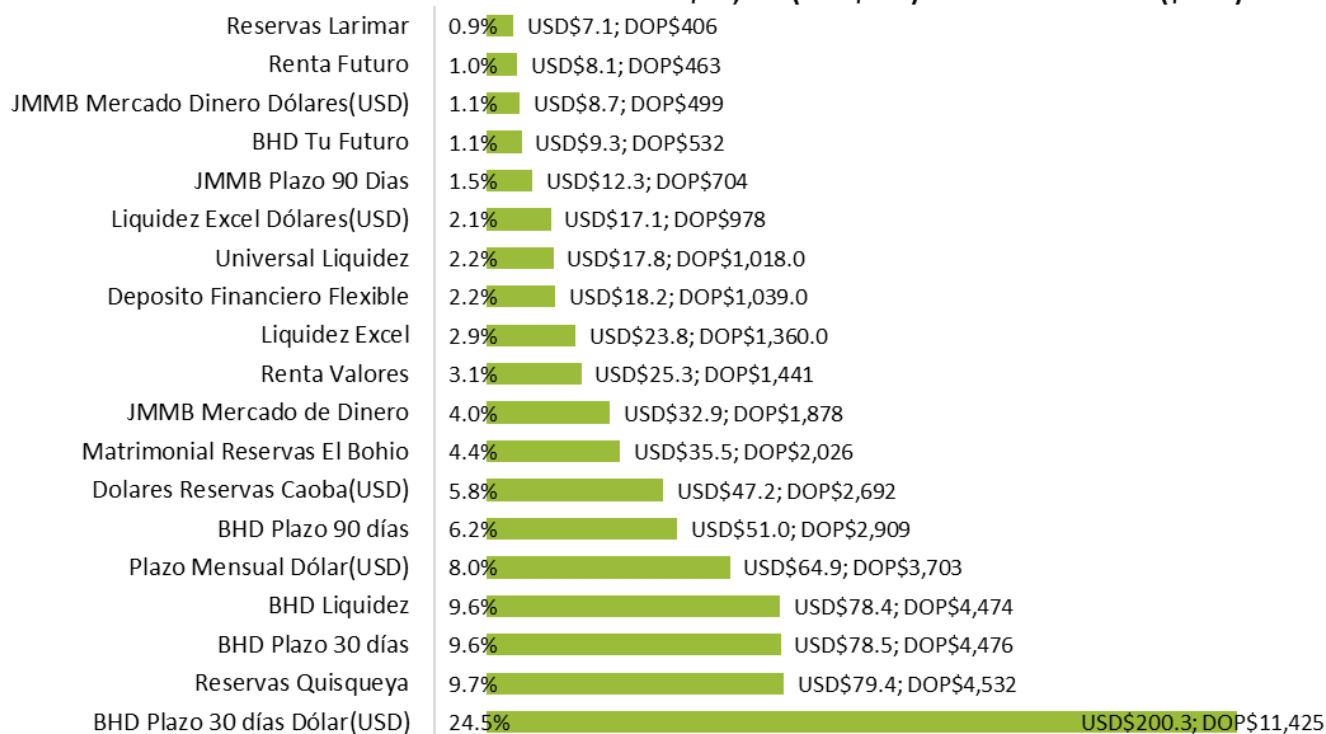


1.3 Por activo



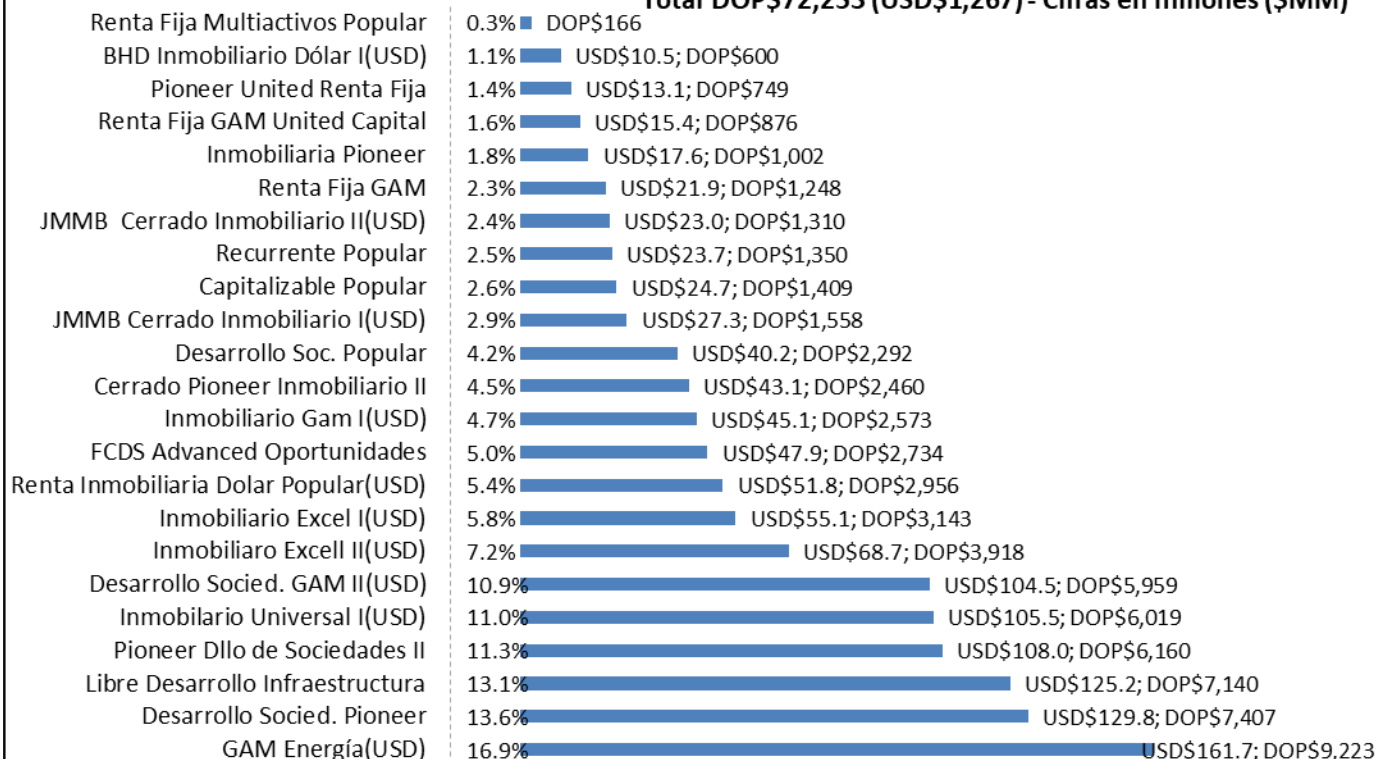
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$46,555 (USD\$816) - Cifras en millones (\$MM)



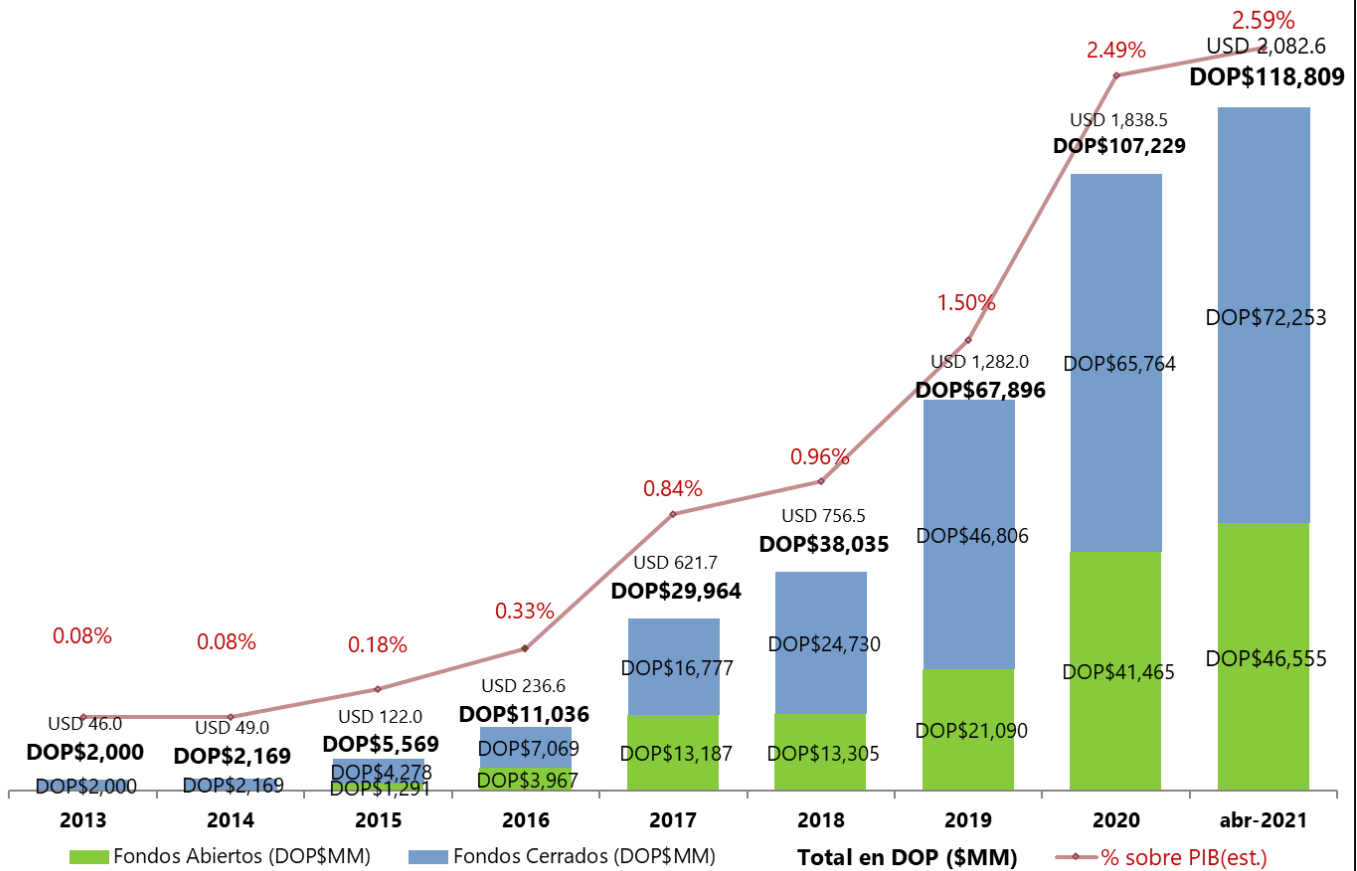
1.5 Por fondo cerrado

Total DOP\$72,253 (USD\$1,267) - Cifras en millones (\$MM)



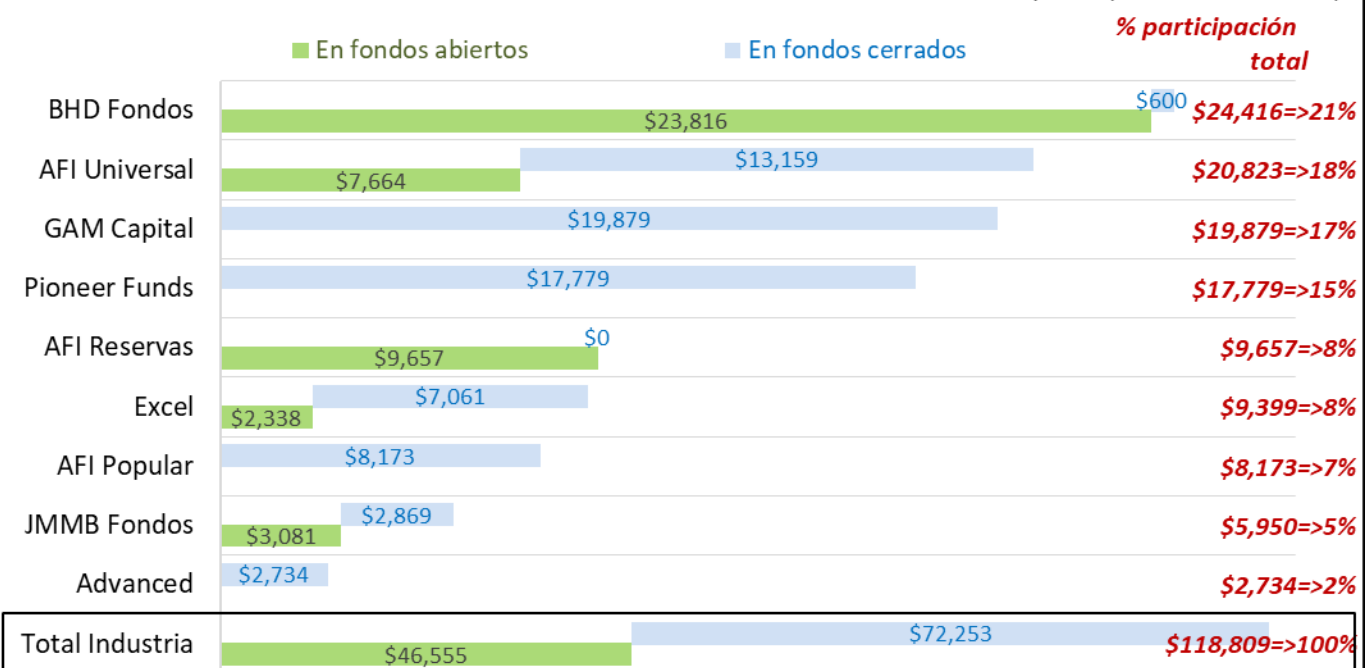
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$M)

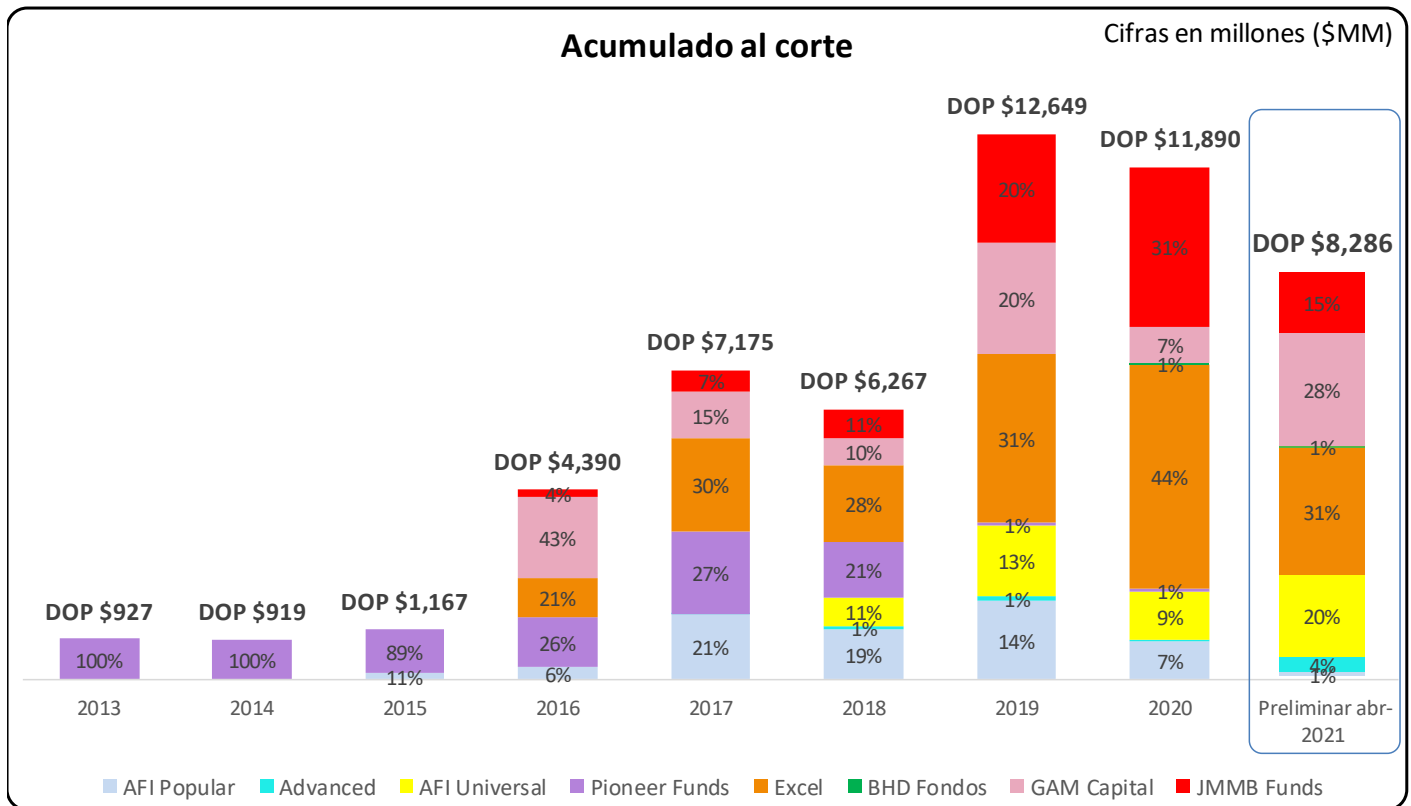


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$118,809MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

La política de inversión de un fondo determina de manera clara y precisa las proporciones en que el fondo podrá invertir tu dinero en diversos activos.

Es decir, puedes conocer por anticipado en qué tipos de activos se invertirá tu dinero.

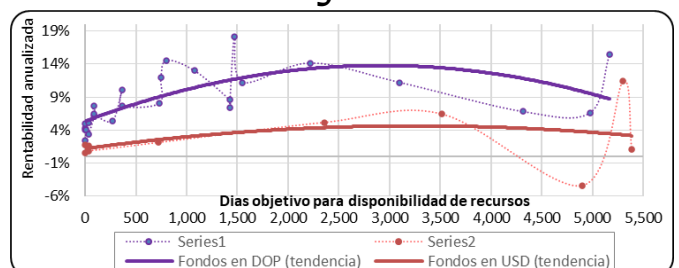
4. Rentabilidades históricas

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	Deposito Financiero Flexible	3.34%	4.12%	4.39%	5.40%	*
				108	Universal Liquidez	2.46%	2.99%	2.99%	3.99%	*
				122	Reservas Quisqueya	4.01%	3.63%	3.75%	4.95%	*
				149	BHD Liquidez	4.26%	4.23%	4.06%	5.04%	7.21%
				317	BHD Plazo 30 días	5.09%	5.15%	5.10%	6.32%	8.20%
				323	Liquidez Excel	3.98%	4.24%	4.85%	5.47%	*
			354	JMMB Mercado de Dinero	5.01%	4.47%	4.62%	5.73%	*	
			371	BHD Plazo 90 días	5.78%	6.32%	6.28%	7.57%	7.89%	
			402	Matrimonial Reservas El Bohio	5.03%	3.95%	4.39%	5.79%	*	
			466	BHD Tu Futuro	5.59%	6.53%	6.67%	8.05%	8.52%	
			682	Renta Valores	7.67%	5.93%	5.74%	7.15%	*	
			696	JMMB Plazo 90 Días	8.06%	7.44%	7.13%	7.57%	*	
		Largo	1,090	Renta Futuro	7.69%	6.78%	8.78%	10.62%	*	
			1,210	Reservas Larimar	8.64%	6.31%	8.16%	8.03%	*	
		USD	Corto	162	Liquidez Excel Dólares	0.53%	1.06%	1.33%	1.64%	*
				1,285	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.70%	1.33%	1.26%	1.27%	*
			Mediano	419	Plazo Mensual Dólar	0.86%	1.91%	2.16%	2.23%	*
				708	BHD Plazo 30 días Dólar	1.65%	1.53%	1.90%	2.22%	2.24%
895	Dolares Reservas Caoba			1.50%	1.59%	1.80%	2.10%	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	108	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.64%	-1.00%	22.67%	*	15.49%	
			1,023	Desarrollo Socied. Pioneer	2.07%	-0.93%	0.03%	11.73%	6.80%	
			2,107	Desarrollo Soc. Popular	1.68%	-4.21%	-1.21%	6.14%	6.60%	
		**	FCDS Advanced Oportunidades	90.70%	27.82%	15.01%	18.27%	14.14%		
		USD	1,278	GAM Energía	3.26%	7.64%	7.34%	5.53%	6.42%	
			3,405	Desarrollo Socied. GAM II	2.00%	-1.08%	-8.69%	-4.20%	-4.46%	
	Inmobiliario	DOP	26	Inmobiliaria Pioneer	3.24%	-4.74%	-3.66%	7.15%	11.22%	
			28	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	2.58%	-5.11%	6.44%	13.33%	11.20%	
		USD	136	Inmobiliario Universal I	3.52%	3.15%	6.67%	6.99%	*	
			554	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.77%	4.78%	5.27%	4.81%	5.15%	
			574	Inmobiliario Excell II	4.29%	5.37%	6.73%	5.16%	3.91%	
			1,480	Inmobiliario Excel I	4.89%	5.14%	6.65%	5.75%	6.22%	
			1,775	JMMB Cerrado Inmobiliario I	5.04%	5.28%	6.59%	6.78%	*	
			2,049	JMMB Cerrado Inmobiliario II	5.57%	5.68%	8.23%	6.66%	*	
			3,842	BHD Inmobiliario Dólar I	21.96%	10.29%	*	*	13.42%	
			4,201	Inmobiliario Gam I	11.24%	*	*	*	1.06%	
	Renta Fija	DOP	12	Renta Fija Multiactivos Popular	-25.29%	0.33%	9.84%	10.76%	13.01%	
			1,155	Capitalizable Popular	9.99%	4.34%	8.02%	10.26%	8.54%	
			1,205	Renta Fija GAM	3.86%	5.49%	11.46%	16.38%	18.12%	
			1,370	Recurrente Popular	9.26%	1.02%	7.85%	8.76%	7.33%	
			1,462	Pioneer United Renta Fija	15.65%	6.12%	11.58%	12.94%	11.92%	
			2,128	Renta Fija GAM United Capital	10.71%	4.92%	13.80%	18.15%	14.53%	
Deuda Infraestruc.	1333	Libre Desarrollo Infraestructura	2.55%	1.30%	1.26%	2.72%	*			

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

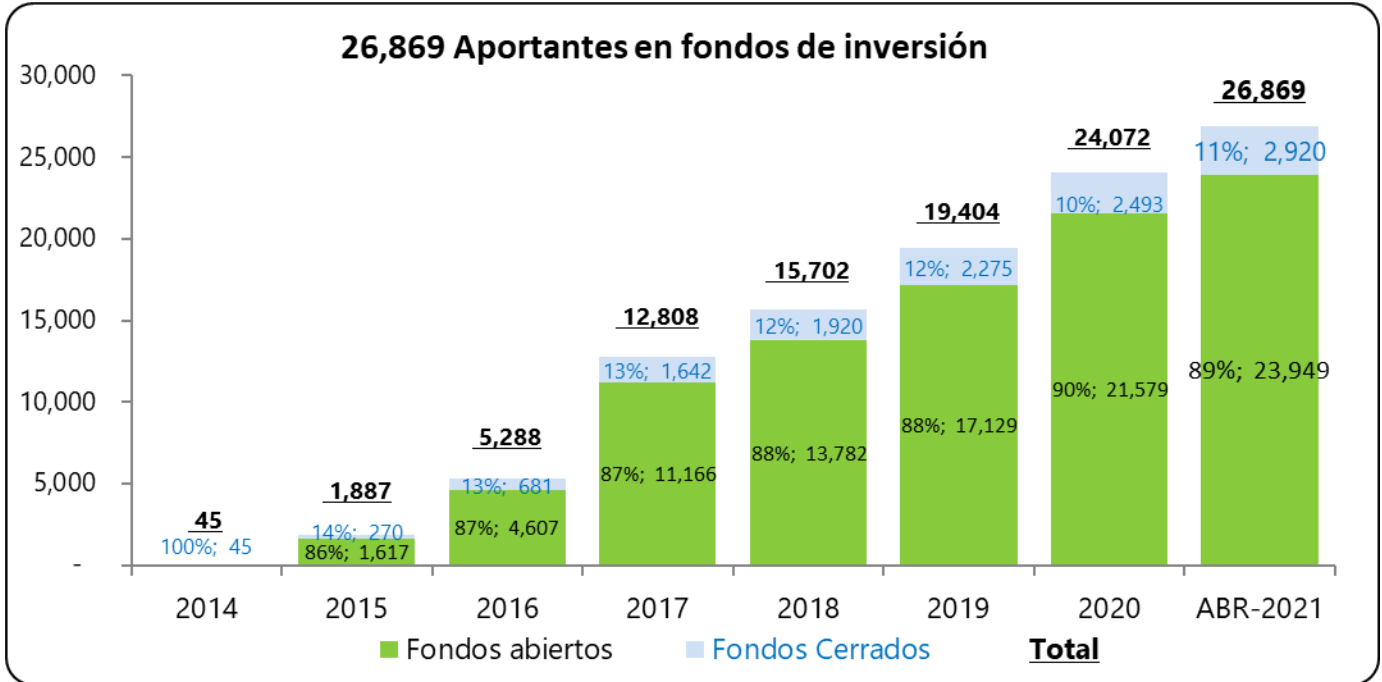
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

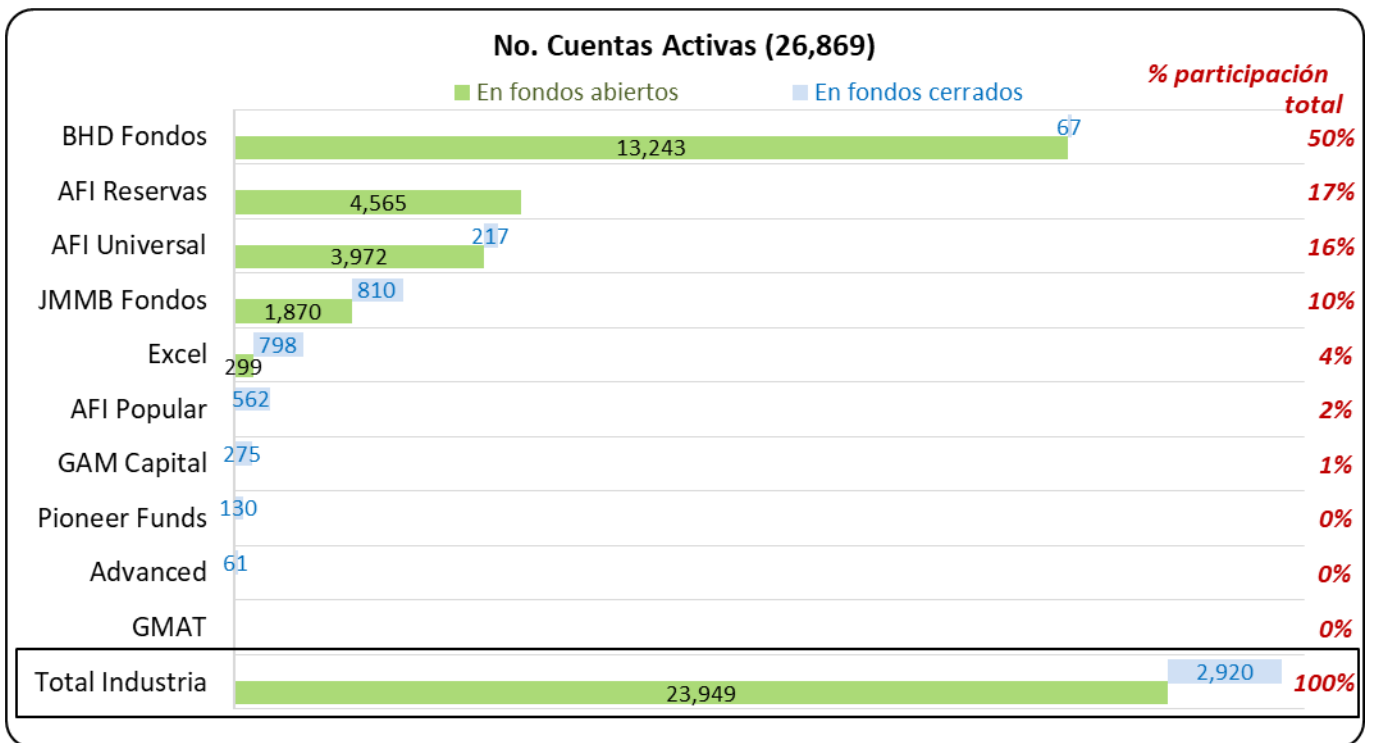


5. Aportantes de los fondos

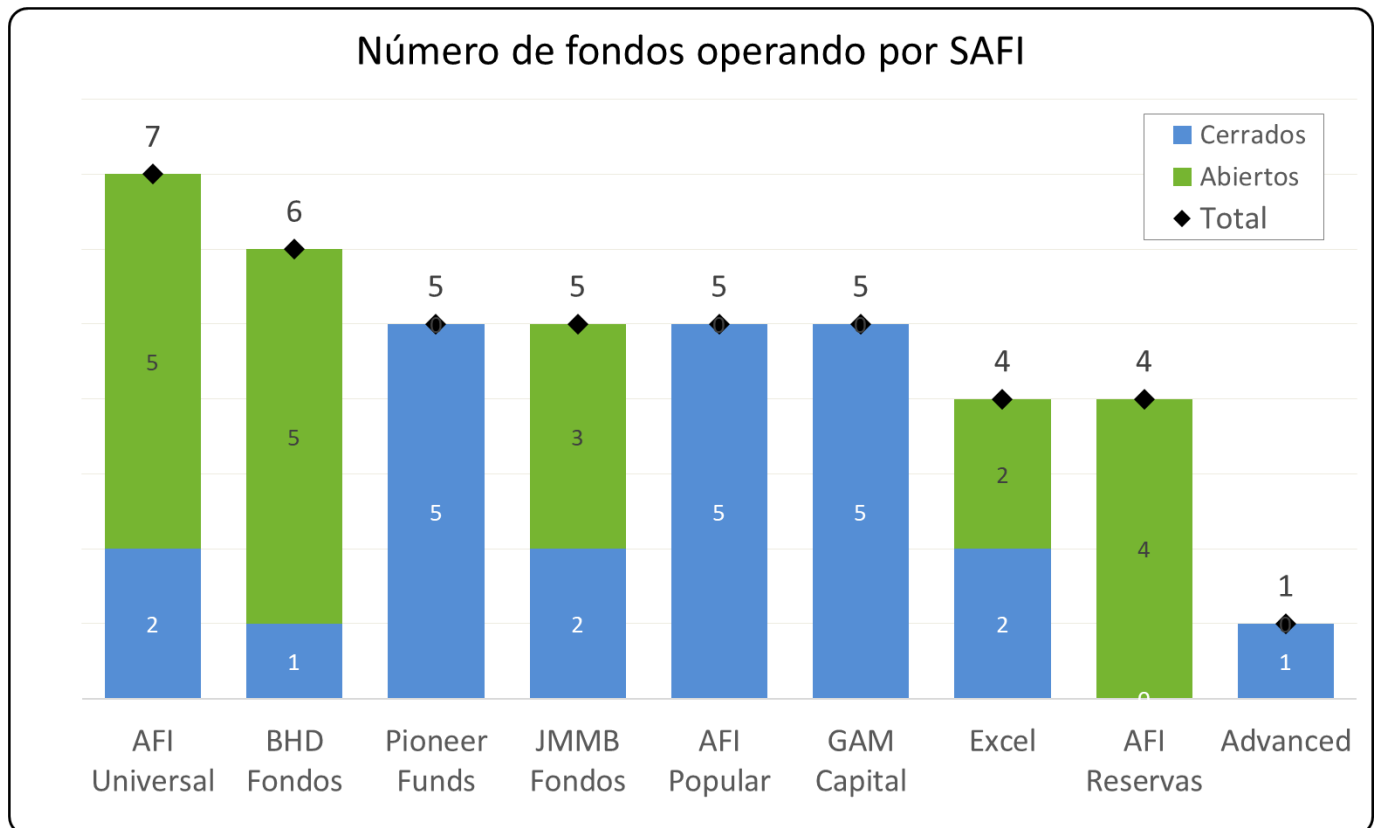
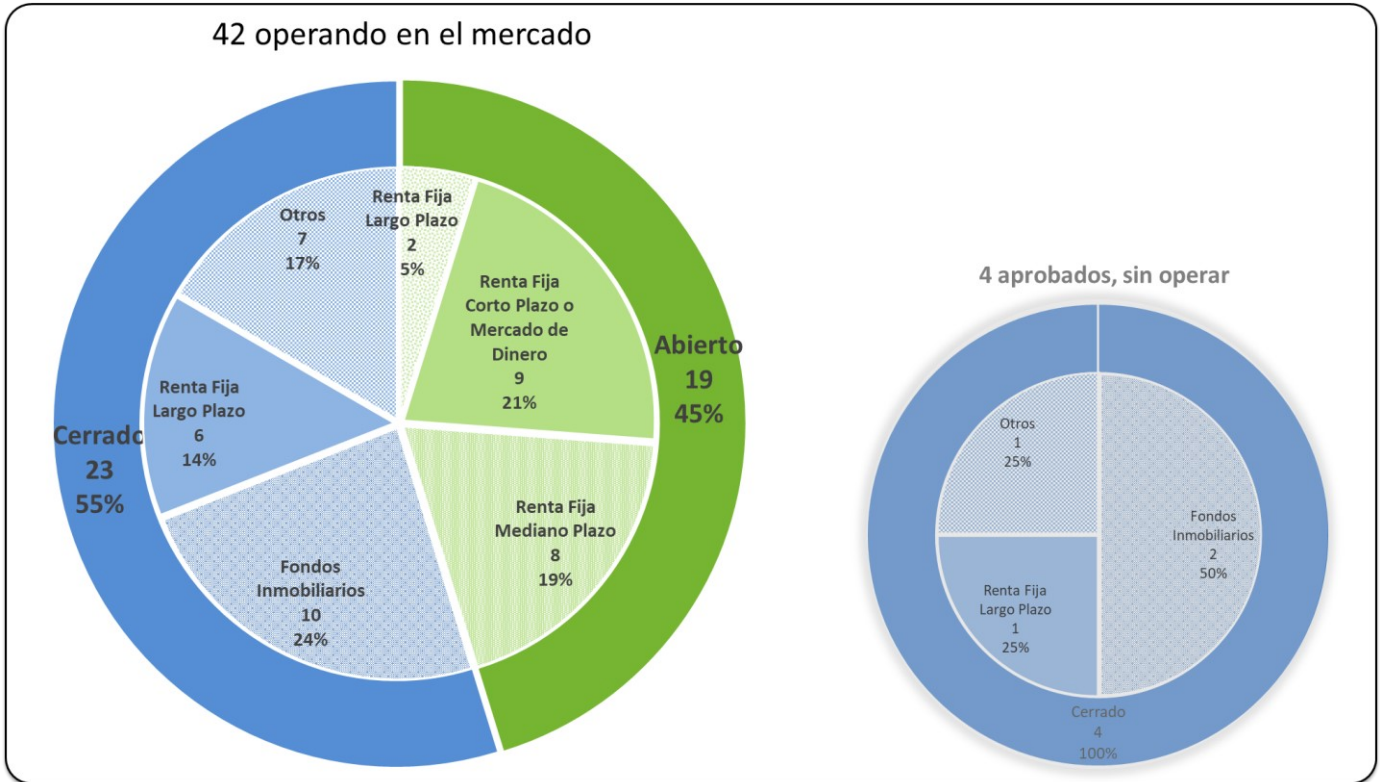
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

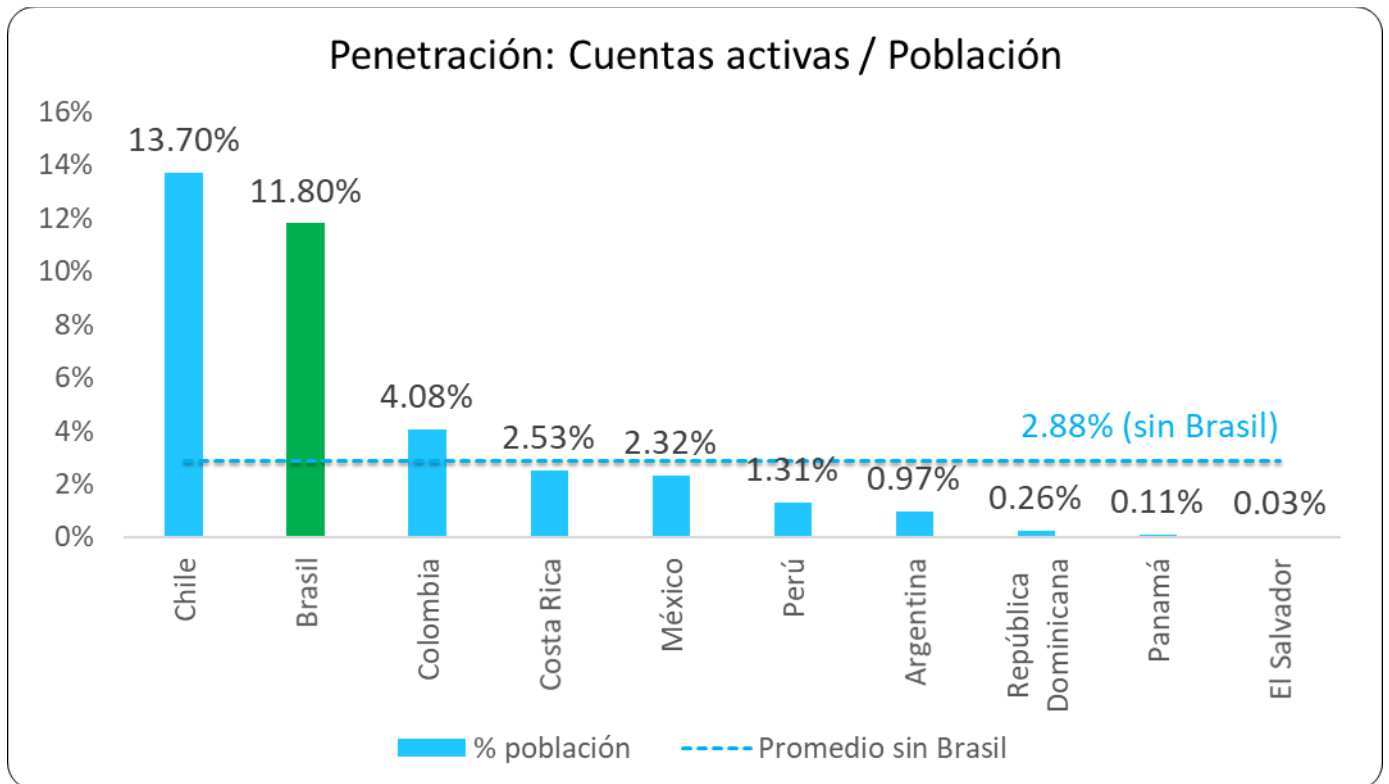
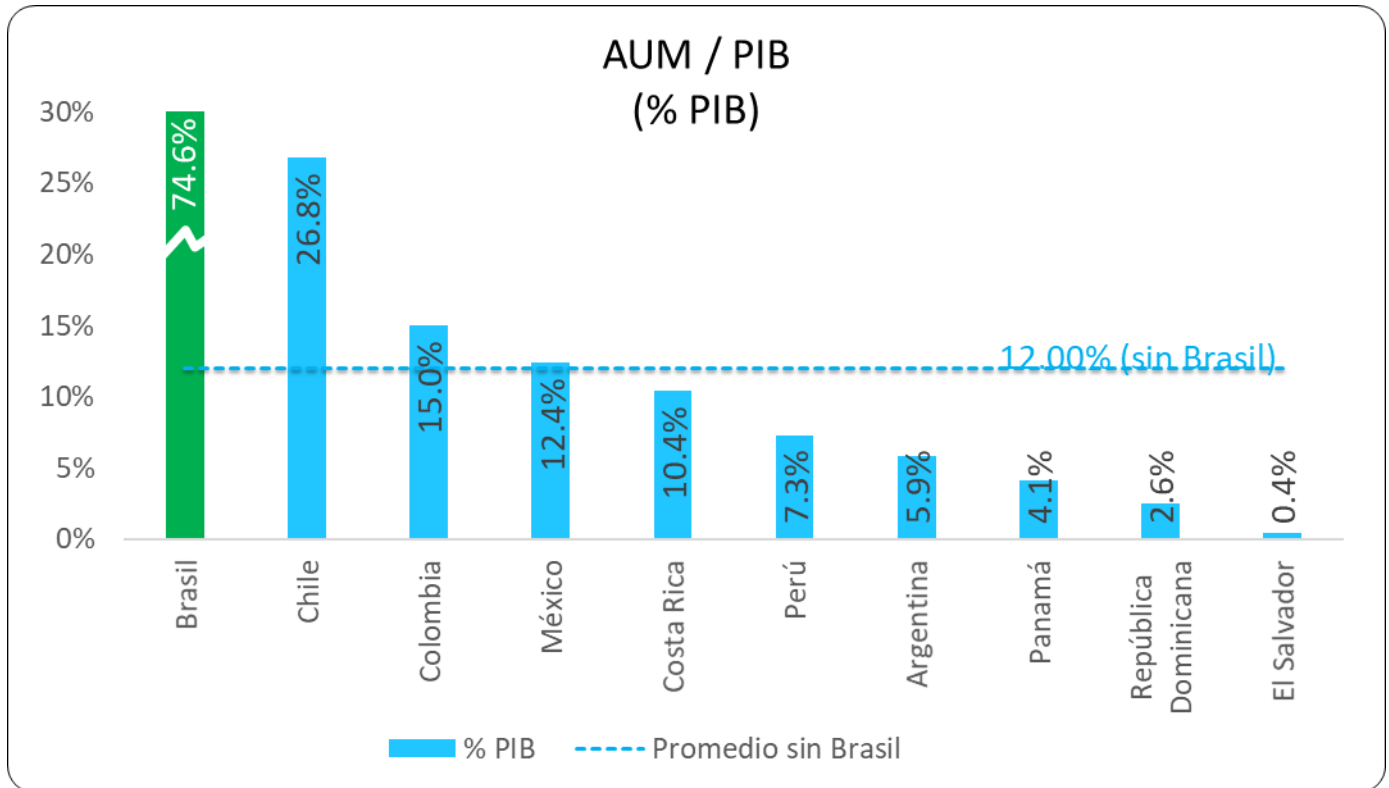


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.0488/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,474,342,222	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,039,008,148	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,878,275,588	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,440,583,726	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,476,155,325	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 11,424,628,286	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,532,405,389	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,703,436,088	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 462,516,651	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,026,327,836	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 406,141,971	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,908,986,685	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,018,028,817	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 704,251,880	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,692,113,710	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,359,966,325	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 977,682,906	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 531,911,253	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 498,573,441	*
Cerrado	Dilo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 9,222,688,403	24.0%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,734,094,664	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,407,207,666	83.9%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,959,456,511	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,291,650,604	42.0%
		24/06/2020	Pioneer Dilo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,160,011,420	36.5%
	Pendiente	Pioneer Dilo. Soc. Impacto Social	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,002,250,427	31.5%
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,558,348,947	100.0%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,143,130,156	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,956,209,580	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,018,885,558	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,918,141,769	51.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,459,745,350	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,310,426,179	36.7%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 599,679,659	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,572,544,221	30.0%
		Pendiente	Desarrollo Viviendas GMAT 1	GMAT	DOP	DOP\$ 0	0.0%
	Pendiente	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
	Renta Fija	16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 749,359,414	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,409,436,709	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,350,114,537	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,248,477,027	40.0%
11/07/2018		Renta Fija GAM United Capital	DOP		DOP\$ 875,764,136	37.5%	
08/04/2019		Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 165,697,743	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\$ 7,140,076,345	50.1%	
Total general						DOP\$ 118,808,733,270	34.3%

(*) 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

”