

Fondos de Inversión en República Dominicana

Mayo 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

Al cierre del mes los **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión crecieron nuevamente respecto al mes anterior alcanzando **DOP\$123,687 millones** y presentando un **crecimiento del 15.3% durante lo corrido del año**. Según nuestras estimaciones dicho monto equivale al **2.63% del PIB** de la República Dominicana.

Por su lado, el **número de cuentas activas** también continuó incrementándose cerrando el mes en **27,555** cuentas que aprovechan las ventajas de los fondos de inversión.

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

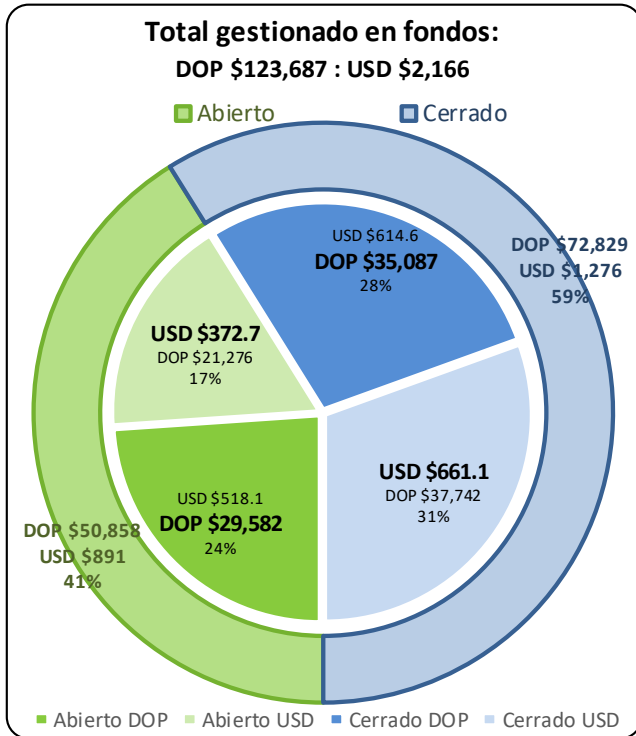
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

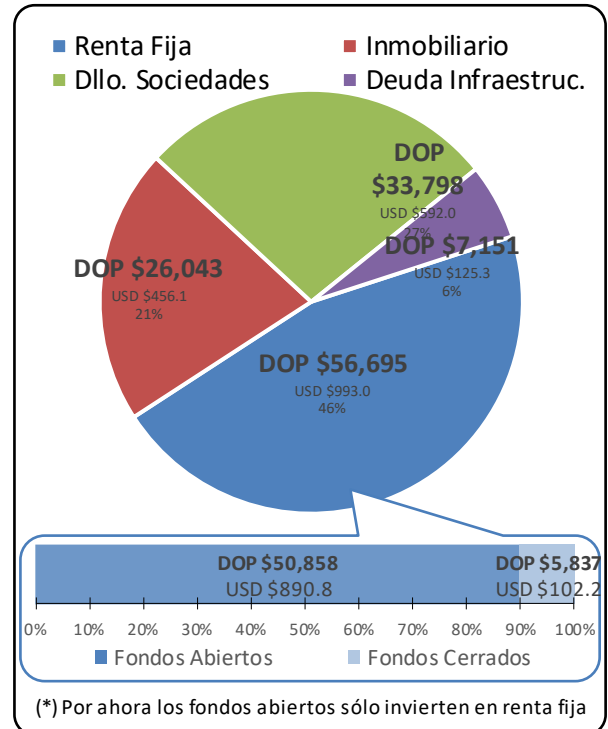
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.0936/USD

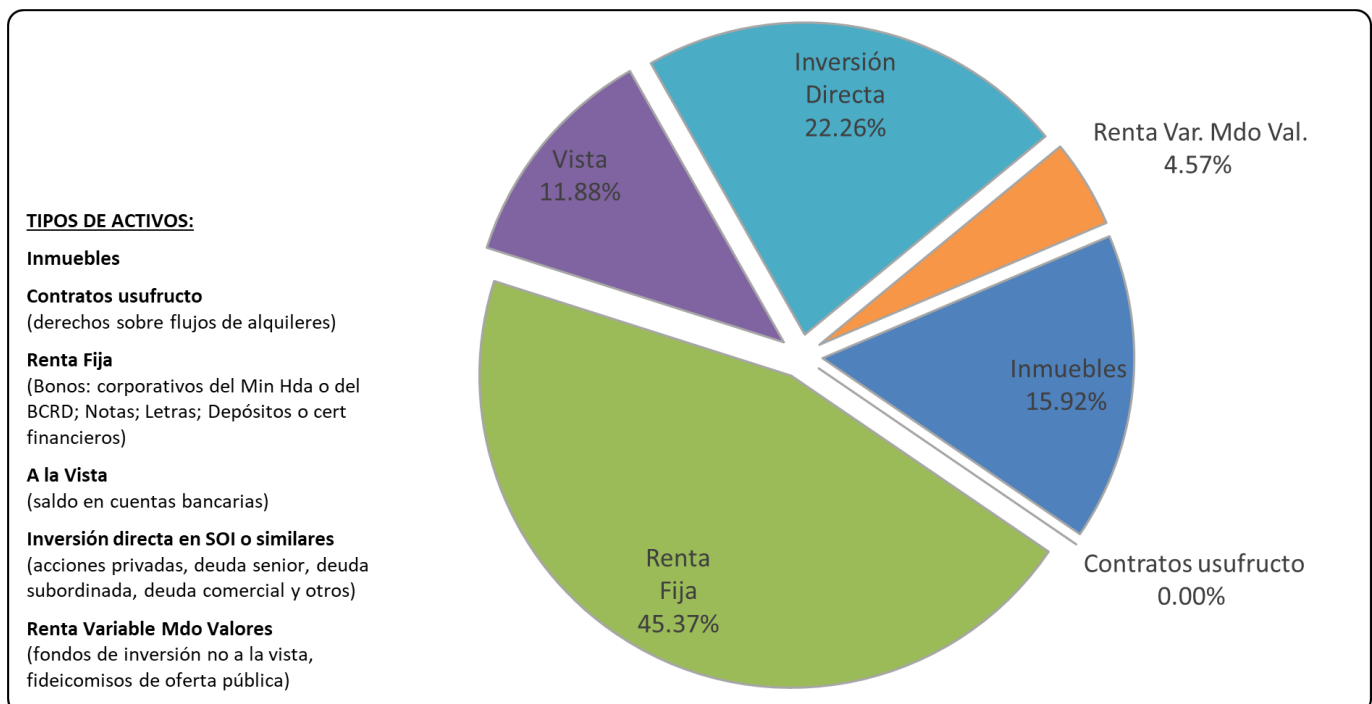
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

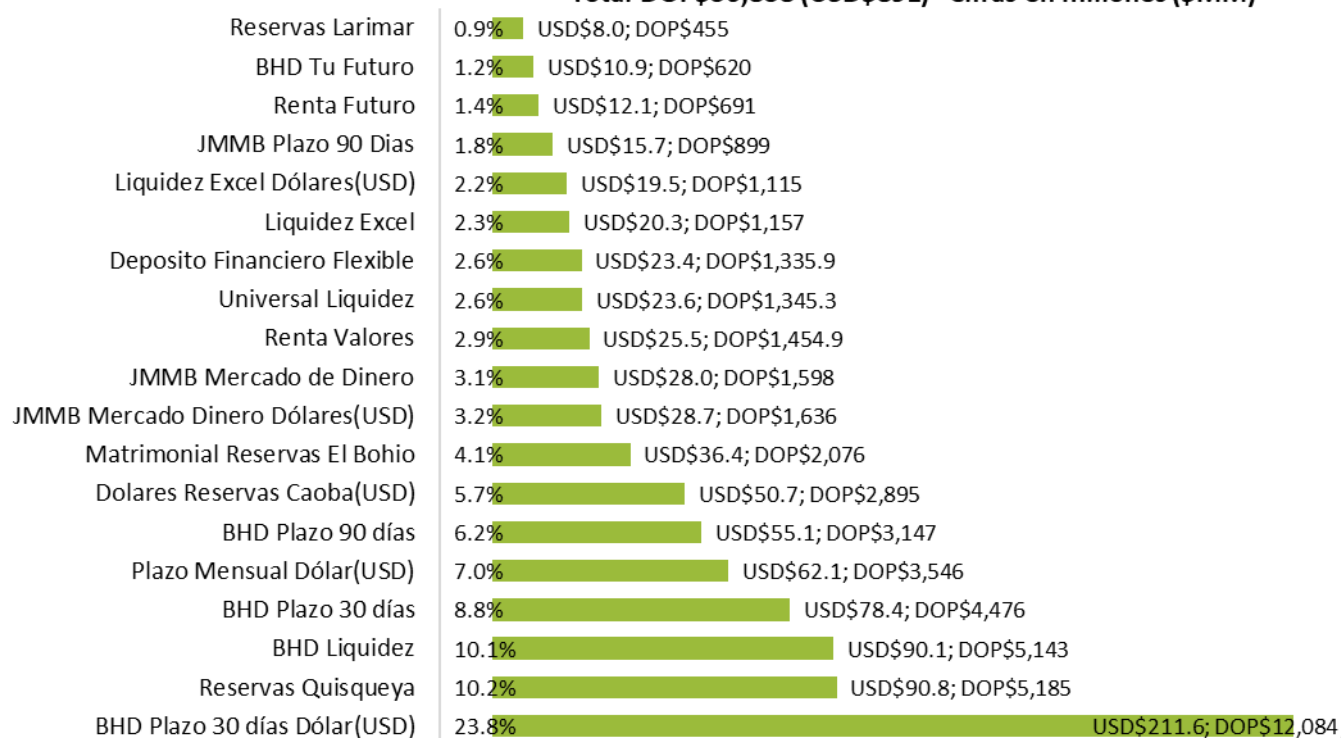


1.3 Por activo



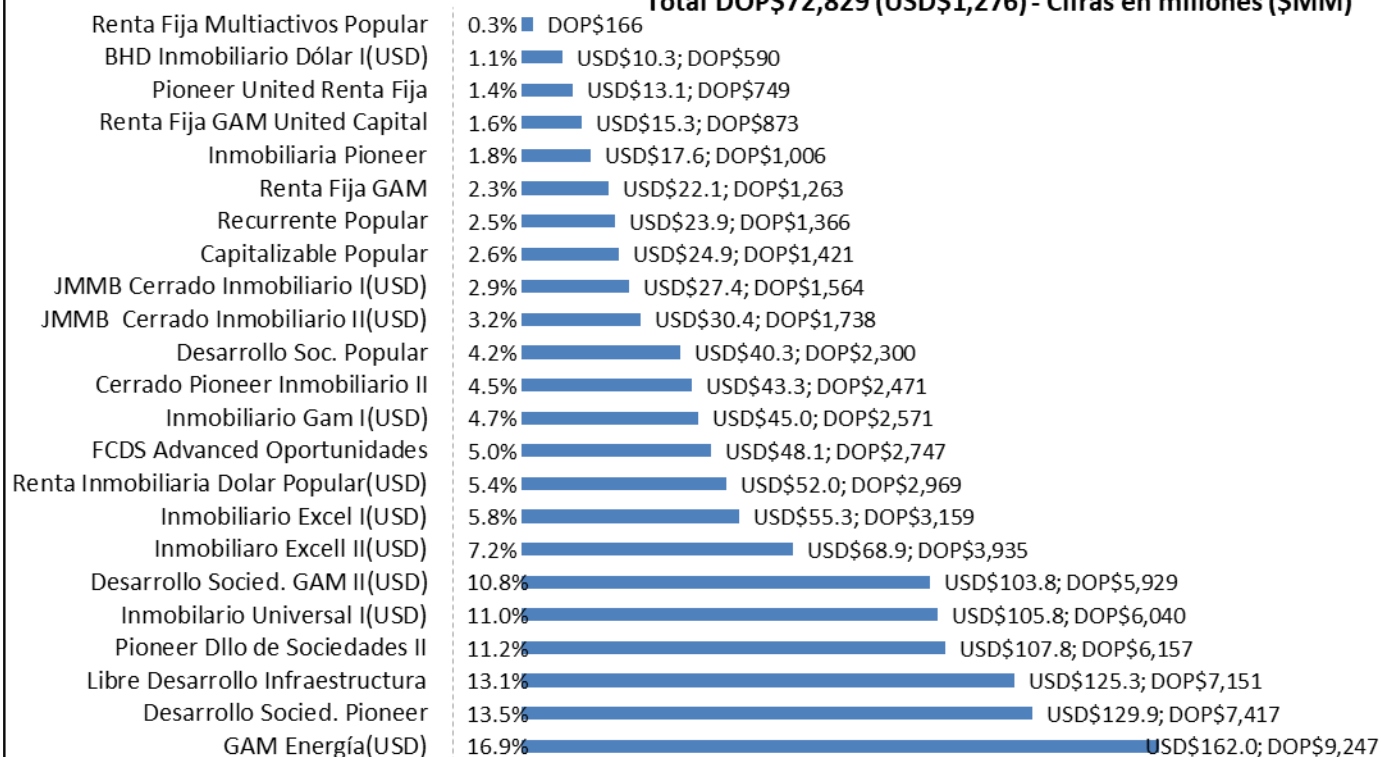
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$50,858 (USD\$891) - Cifras en millones (\$MM)

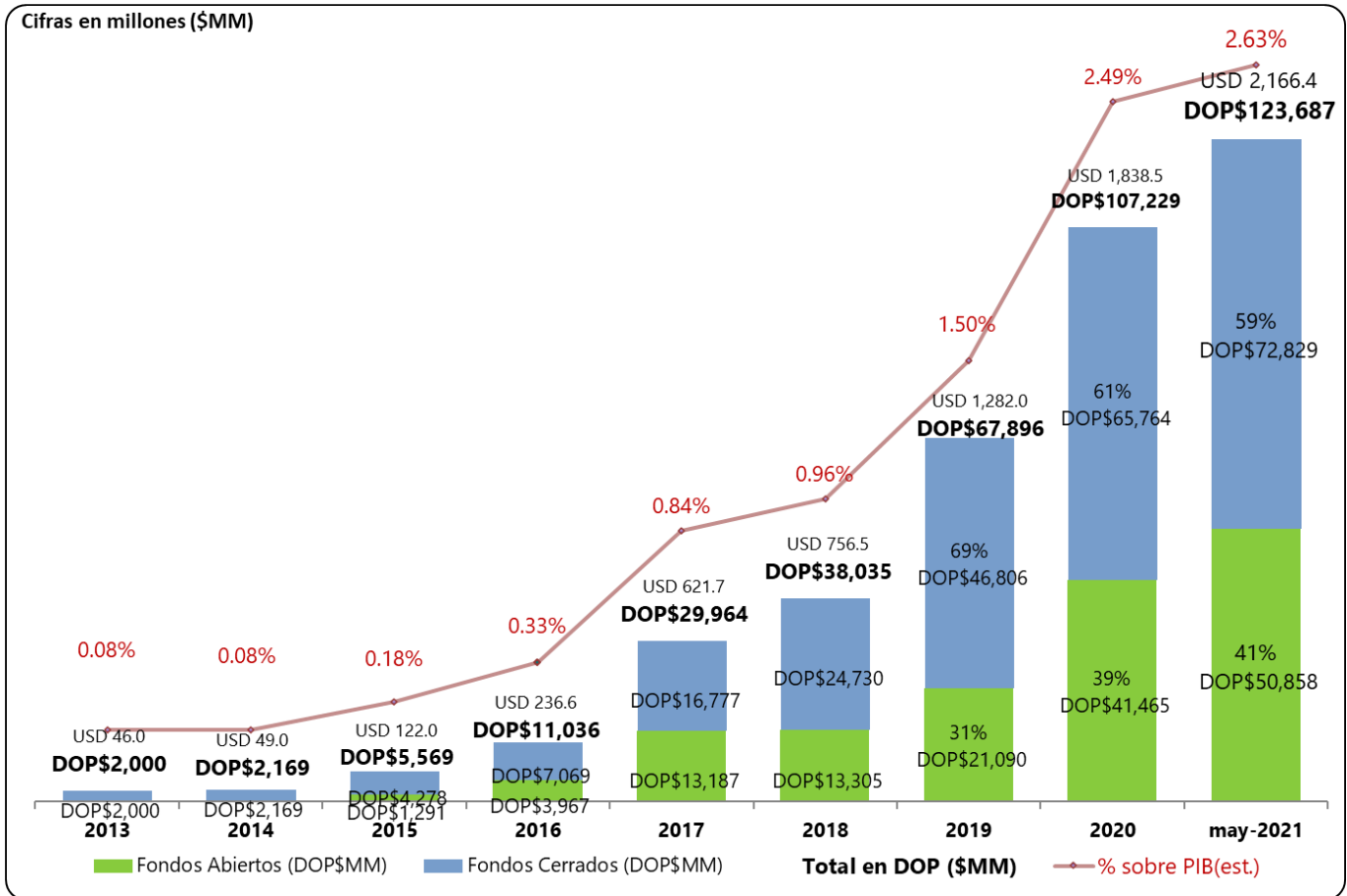


1.5 Por fondo cerrado

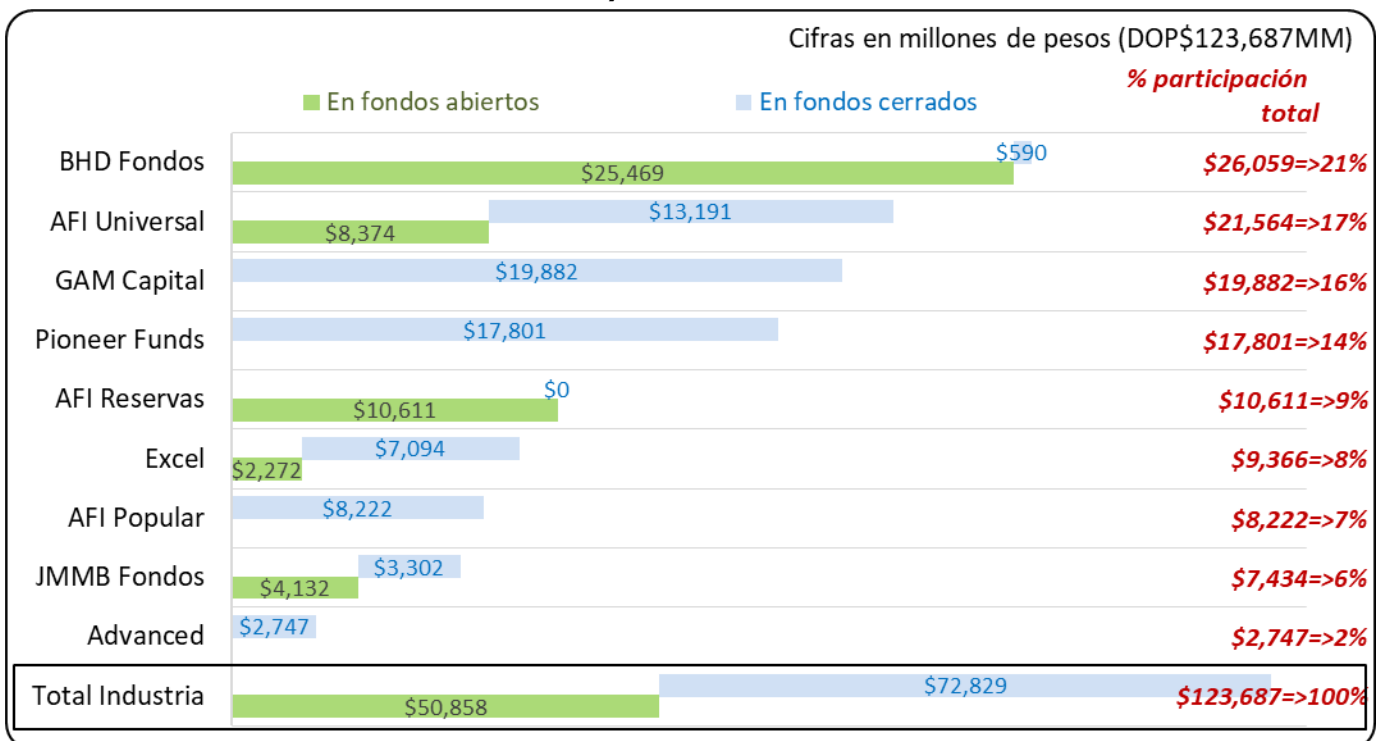
Total DOP\$72,829 (USD\$1,276) - Cifras en millones (\$MM)



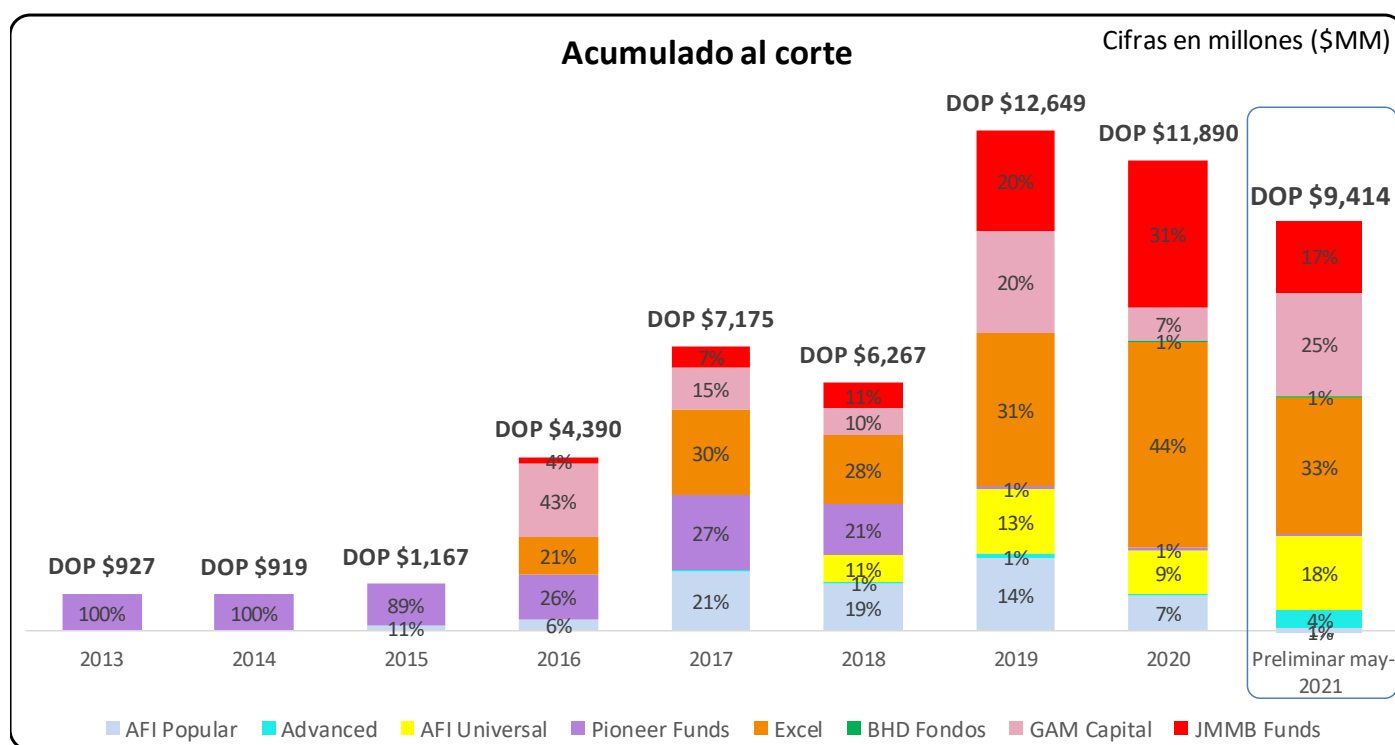
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

En los fondos cerrados existe una asamblea anual de aportantes en la que se presentan los resultados de la gestión anual del fondo y se presentan para tu votación importantes temas a decidir.

Participar es t u derecho,
no dejes de ejercerlo.

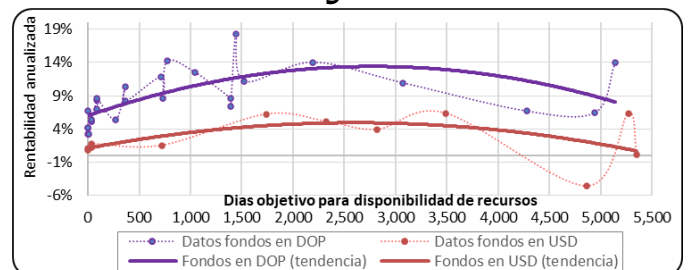
4. Rentabilidades históricas

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	92	Deposito Financiero Flexible	5.44%	4.50%	4.51%	5.23%	*		
					BHD Liquidez	6.78%	5.32%	4.45%	5.06%	*		
				114	Universal Liquidez	3.27%	2.96%	3.06%	3.82%	*		
				252	Reservas Quisqueya	3.26%	3.61%	3.61%	4.70%	*		
				317	BHD Plazo 30 días	5.09%	5.15%	5.10%	6.32%	*		
				357	Liquidez Excel	4.16%	4.00%	4.54%	5.28%	6.56%		
			458	JMMB Mercado de Dinero	4.17%	4.39%	4.59%	5.56%	*			
			Mediano	310	BHD Plazo 90 días	9.61%	7.78%	6.60%	8.02%	*		
				387	BHD Tu Futuro	9.49%	7.76%	6.92%	8.68%	*		
				643	Renta Valores	10.20%	7.83%	6.60%	7.50%	*		
				672	Matrimonial Reservas El Bohio	6.37%	4.85%	4.53%	5.67%	*		
				729	JMMB Plazo 90 Días	6.38%	7.30%	7.04%	7.54%	*		
				Renta Futuro	12.44%	9.54%	8.78%	11.03%	*			
		Largo	1,512	Reservas Larimar	10.93%	6.98%	6.80%	8.55%	*			
			USD	Corto	299	JMMB Mercado Dinero Dólares	0.75%	1.20%	1.38%	1.21%	*	
					396	Liquidez Excel Dólares	1.09%	1.05%	1.19%	1.52%	1.64%	
				Mediano	413	Plazo Mensual Dólar	1.77%	1.45%	2.04%	1.86%	*	
					527	BHD Plazo 30 días Dólar	1.16%	1.81%	1.61%	1.88%	*	
840	Dolares Reservas Caoba		1.08%	1.46%	1.80%	1.54%	*					
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	79	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.57%	-0.96%	21.76%	*	13.97%			
			802	Desarrollo Socied. Pioneer	1.65%	-1.16%	-0.06%	9.96%	6.68%			
			2,259	Desarrollo Soc. Popular	4.46%	-2.34%	-1.35%	3.73%	6.50%			
		USD	**	FCDS Advanced Oportunidades	5.51%	28.36%	15.24%	16.44%	14.01%			
			1,365	GAM Energía	2.15%	4.77%	5.07%	5.75%	6.37%			
			4,453	Desarrollo Socied. GAM II	-7.12%	-3.43%	-10.12%	-3.68%	-4.56%			
	Inmobiliario	DOP	29	Inmobiliaria Pioneer	4.85%	-3.21%	-2.88%	3.82%	11.16%			
			39	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	5.43%	-3.32%	6.99%	9.89%	10.93%			
		USD	No aplica	124	Inmobiliario Universal I	2.86%	3.11%	6.18%	6.37%	*		
				526	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.16%	4.52%	5.19%	4.49%	5.13%		
				1,159	JMMB Cerrado Inmobiliario II	6.62%	5.74%	8.35%	6.82%	*		
				1,487	Inmobiliario Excel I	4.86%	4.90%	6.58%	5.75%	6.21%		
				1,515	Inmobiliario Excell II	4.40%	4.70%	6.58%	6.05%	3.93%		
				1,779	JMMB Cerrado Inmobiliario I	3.34%	4.52%	5.61%	6.91%	*		
				3,799	BHD Inmobiliario Dólar I	-20.84%	-1.83%	-0.80%	*	6.29%		
				4,219	Inmobiliario Gam I	-2.01%	1.42%	*	*	0.19%		
				Renta Fija	DOP	12	Renta Fija Multiactivos Popular	0.07%	-3.20%	5.56%	12.31%	12.50%
						1,120	Capitalizable Popular	10.21%	7.49%	6.27%	11.65%	8.54%
						1,368	Recurrente Popular	21.58%	10.89%	8.42%	10.18%	7.42%
						1,472	Pioneer United Renta Fija	4.61%	2.52%	8.13%	12.51%	11.86%
	2,099	Renta Fija GAM United Capital	3.03%			1.58%	9.16%	17.03%	14.47%			
	6,669	Renta Fija GAM	13.75%			6.87%	8.30%	16.06%	18.26%			
Deuda Infraestruc.	1356	Libre Desarrollo Infraestructura	5.44%			2.36%	2.16%	2.74%	*			

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

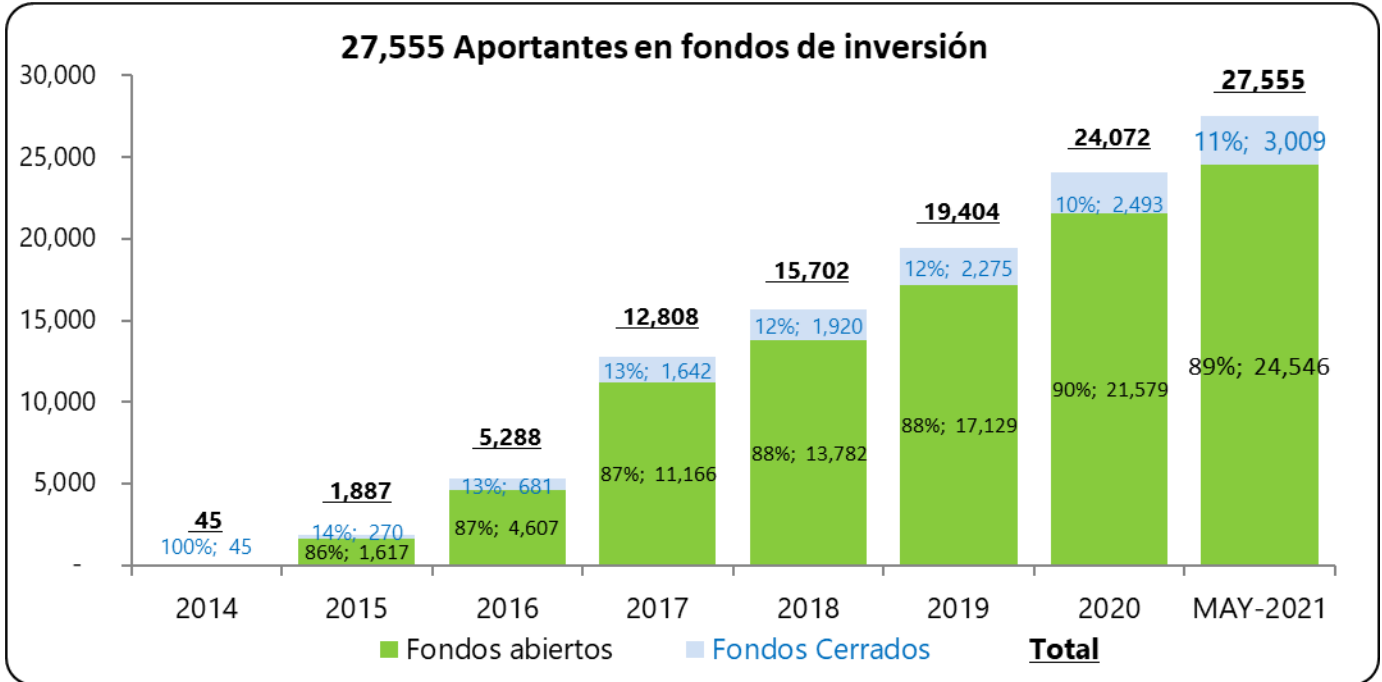
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

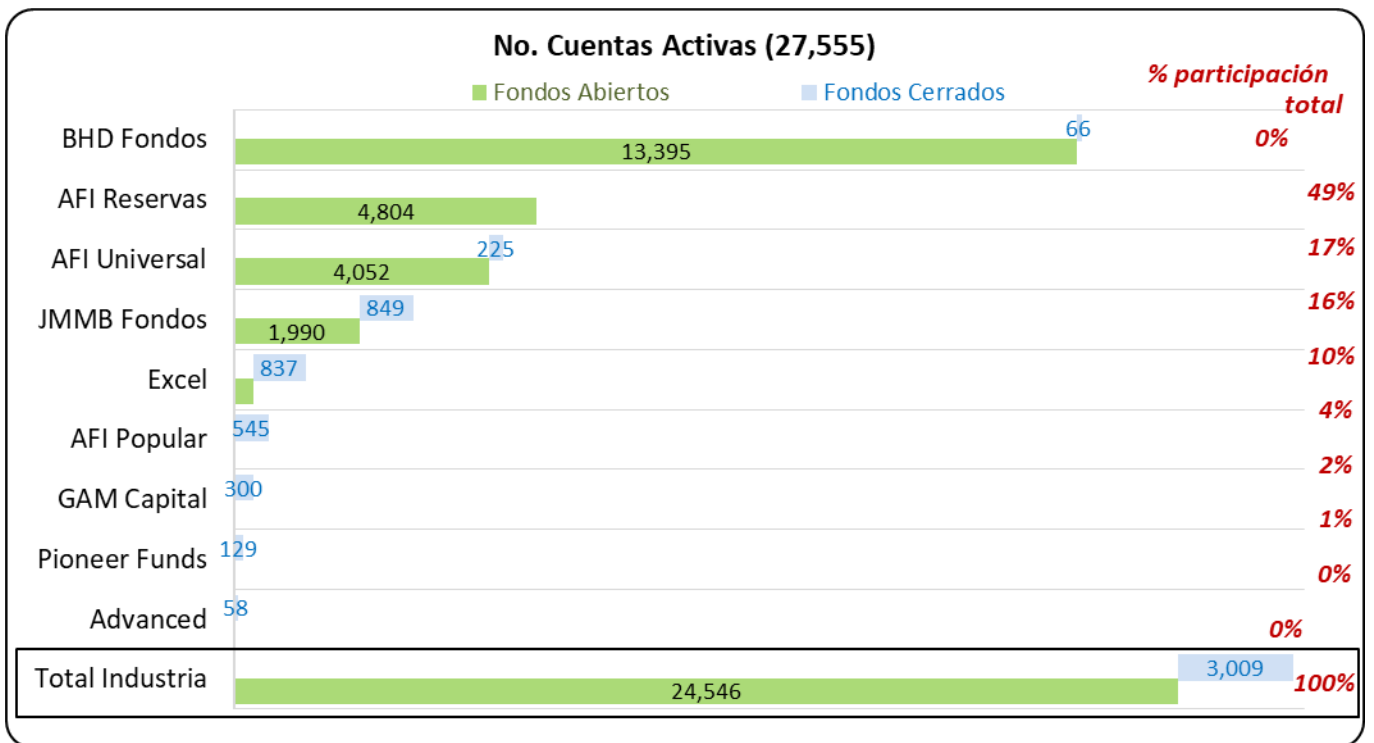


5. Aportantes de los fondos

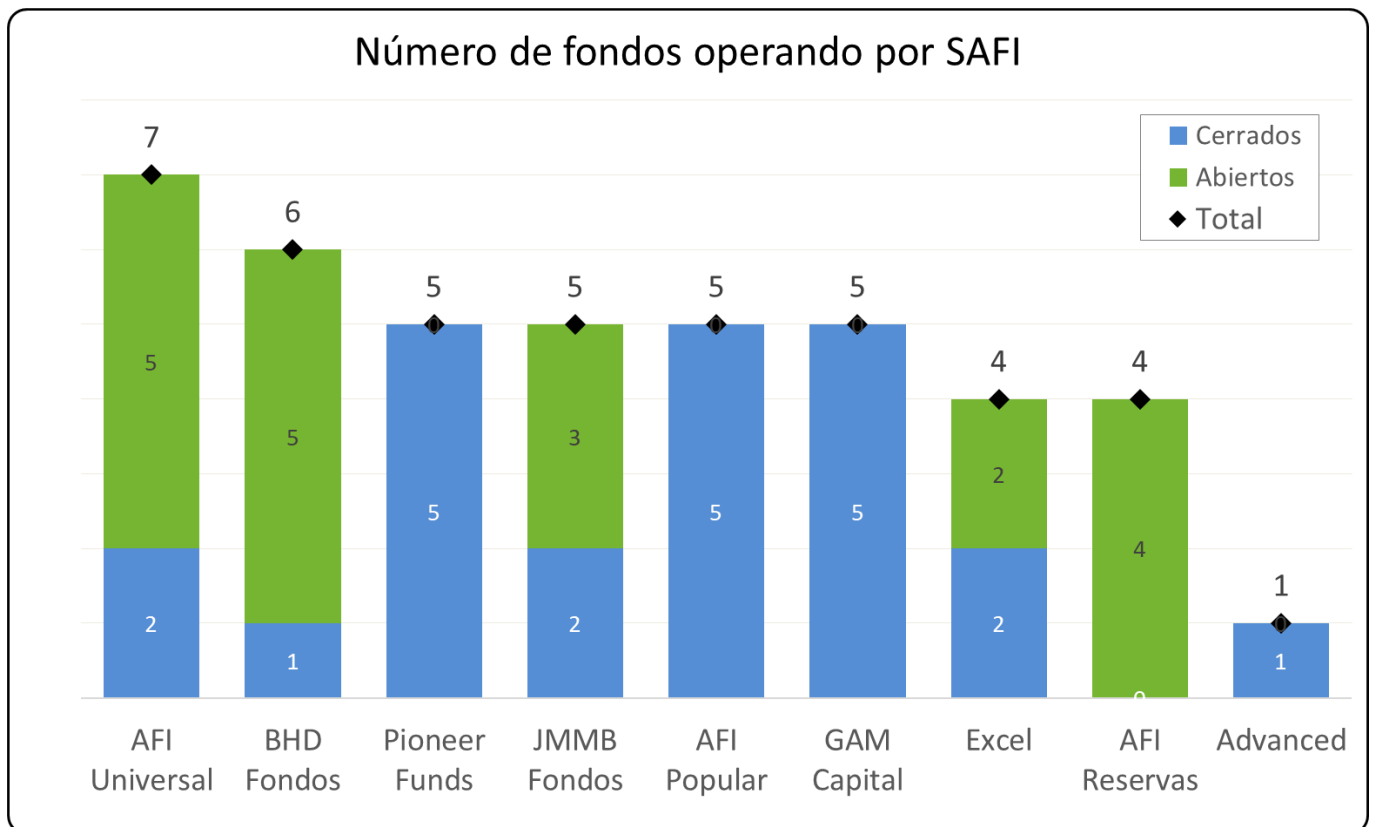
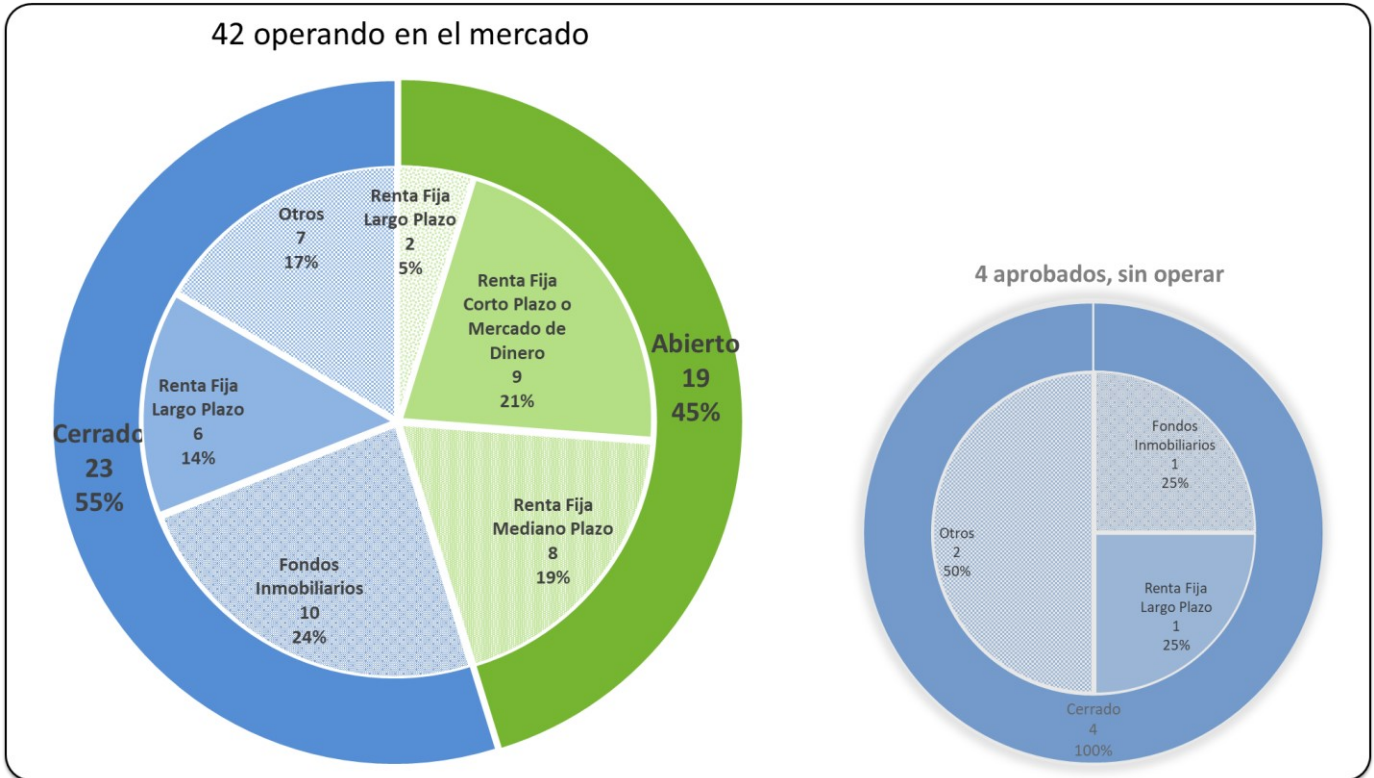
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

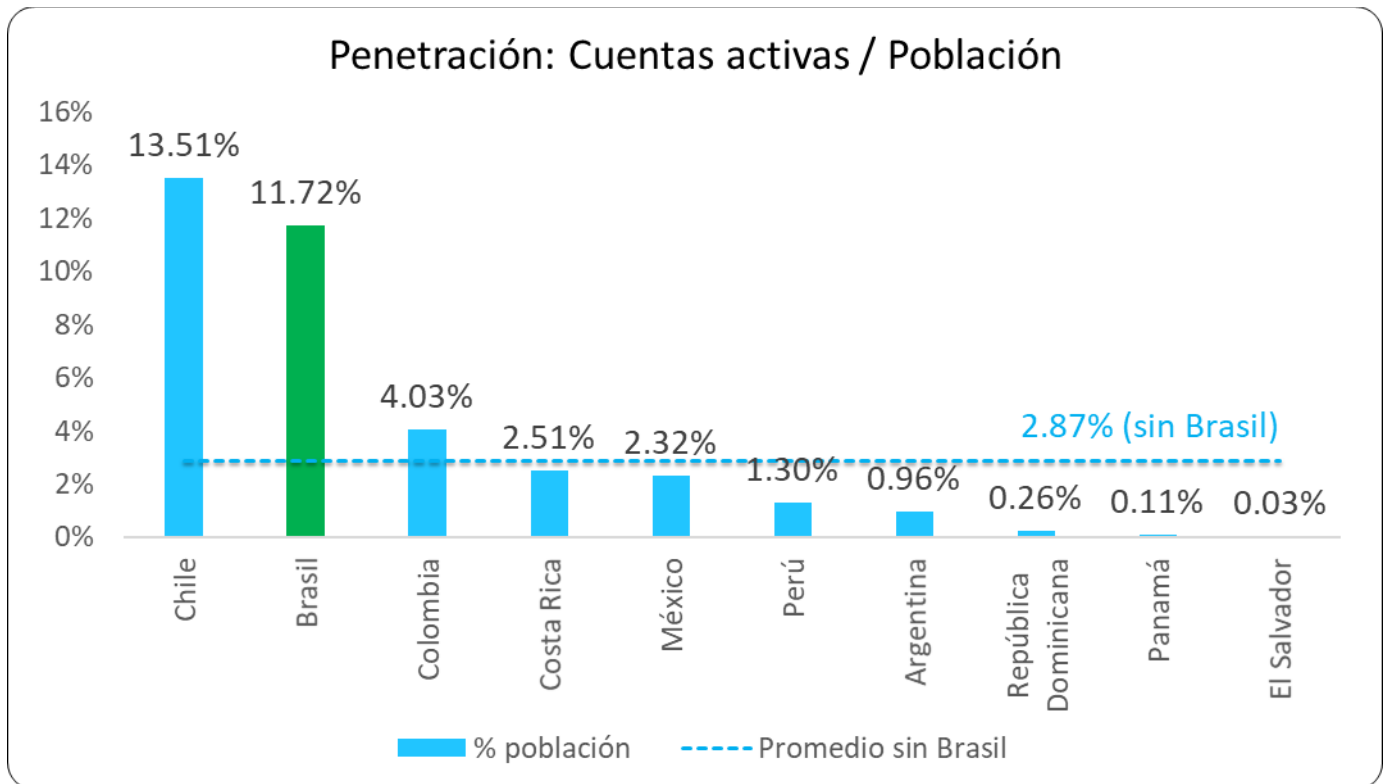
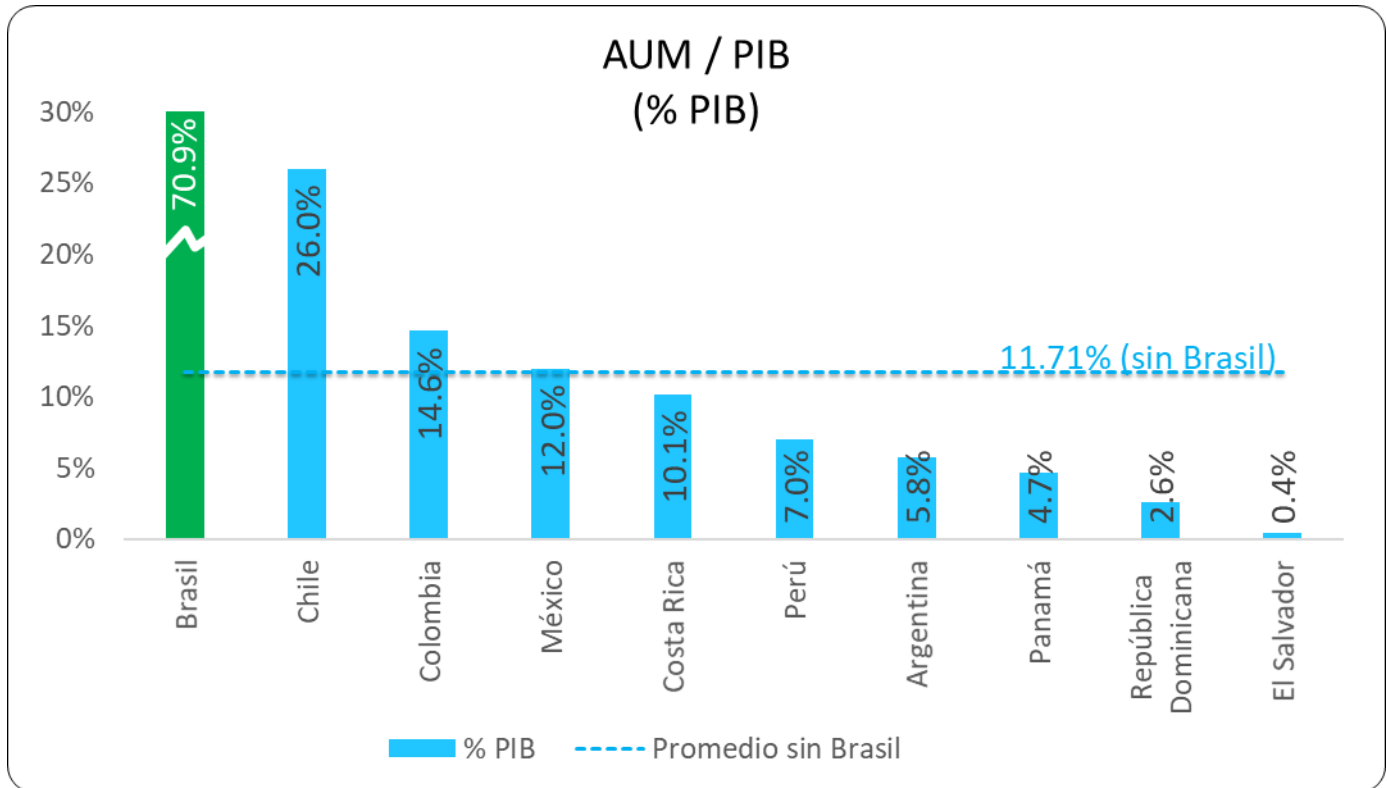


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.0936/USD)	Colocado / Autorizado		
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,143,359,473	*		
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,335,875,738	*		
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,597,746,918	*		
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,454,861,733	*		
		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\$ 12,083,751,173	*		
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,185,304,451	*		
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,545,995,053	*		
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 691,422,923	*		
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,075,552,753	*		
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 454,925,352	*		
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,146,668,247	*		
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,345,348,778	*		
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 898,673,408	*		
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,895,459,436	*		
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,156,831,934	*		
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,114,885,984	*		
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 619,525,999	*		
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,635,932,261	*		
		Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 9,247,320,845	24.0%
				31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,746,801,131	71.3%
				19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,417,492,178	83.9%
				23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,929,004,356	22.5%
				12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,300,478,905	42.0%
				24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,157,015,244	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\$ 1,006,319,705	31.5%		
	02/12/2015		JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,563,958,682	100.0%		
	02/03/2016		Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,158,614,396	100.0%		
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,968,990,759	100.0%		
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,040,007,096	100.0%		
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,935,391,565	66.0%		
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,471,011,047	98.9%		
	23/03/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,738,108,416	36.7%		
	5/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 589,820,207	10.0%		
	27/01/2021		Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,570,561,155	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\$ 749,319,603	30.6%	
23/03/2015			Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,420,912,040	66.7%		
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,365,630,909	83.3%		
12/05/2015			Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,262,788,760	40.0%		
11/07/2018			Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 872,597,224	37.5%		
08/04/2019			Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 165,711,075	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\$ 7,150,975,483	50.1%			
Total general						DOP\$ 123,687,107,718	33.3%		

(*) 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, Abr 2021. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”