

Fondos de Inversión en República Dominicana

Junio 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 **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión cerraron el mes **DOP\$127,015 millones**, creciendo 2.69% respecto al mes anterior. El AUM representa aproximadamente el **2.64% del PIB** del país. Los fondos abiertos aumentaron su participación al 42% del total del monto administrado.

El mes finalizó con **28,289 cuentas activas** en los fondos de inversión.

En el mercado entró en operación un nuevo fondo de inversión para un total de **43 fondos ofrecidos en el país.**

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

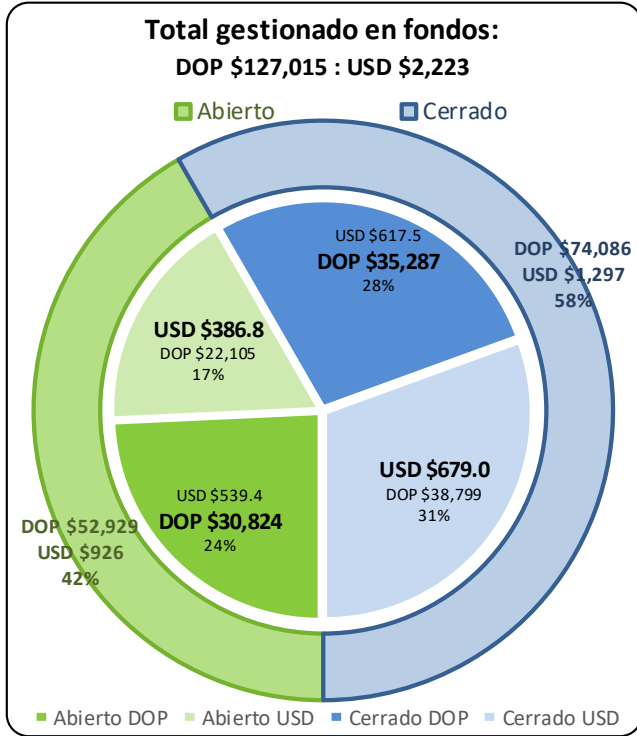
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

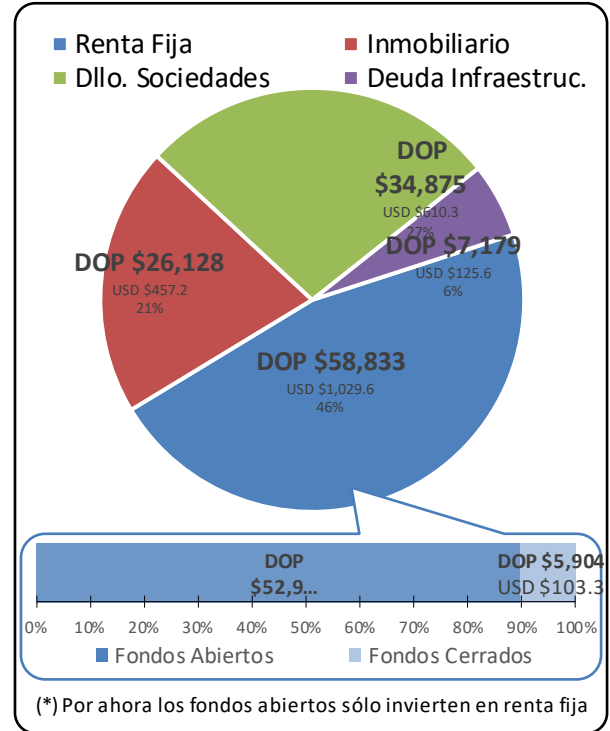
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.1430/USD

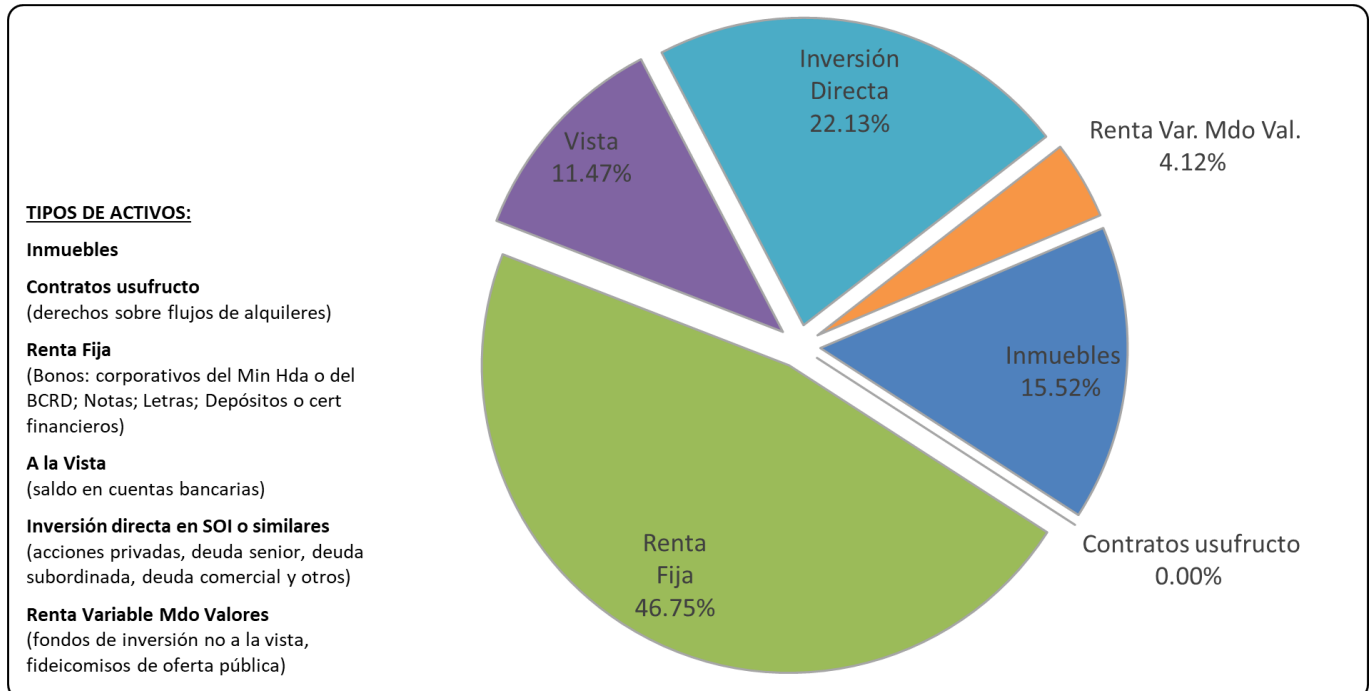
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

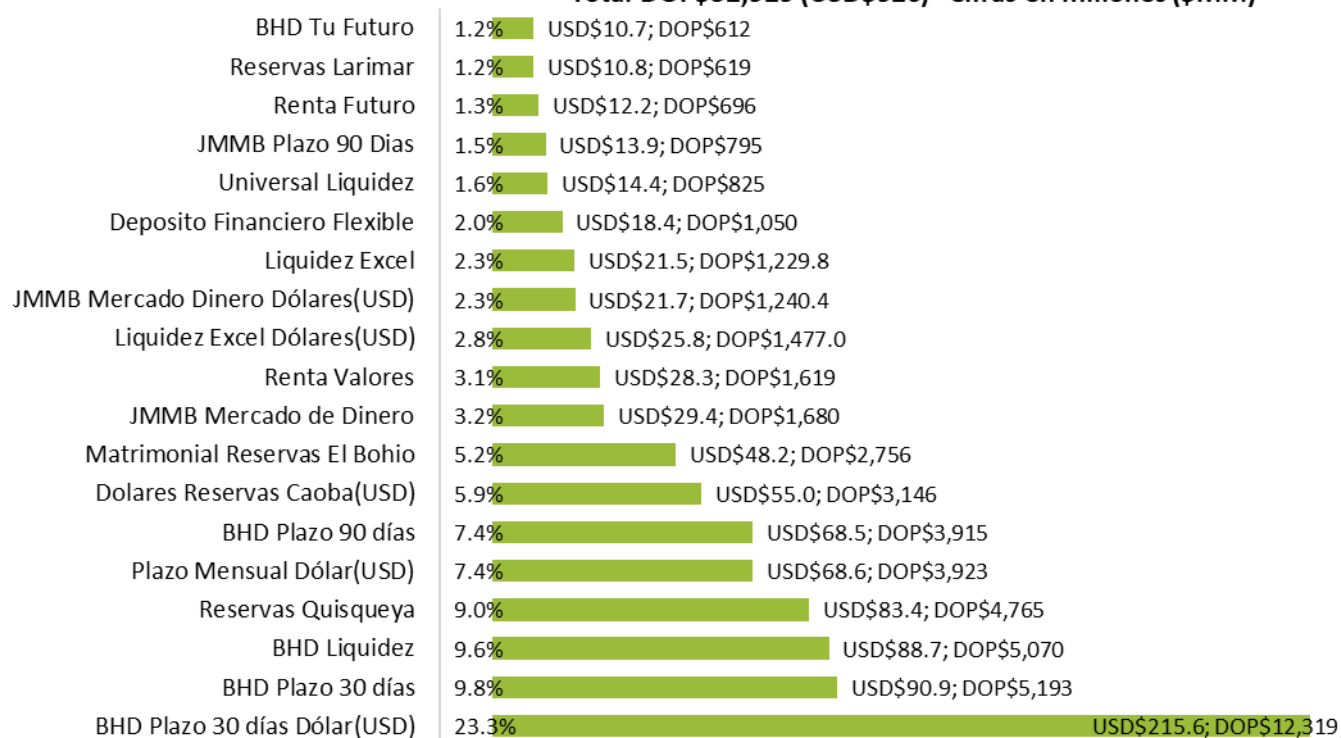


1.3 Por activo



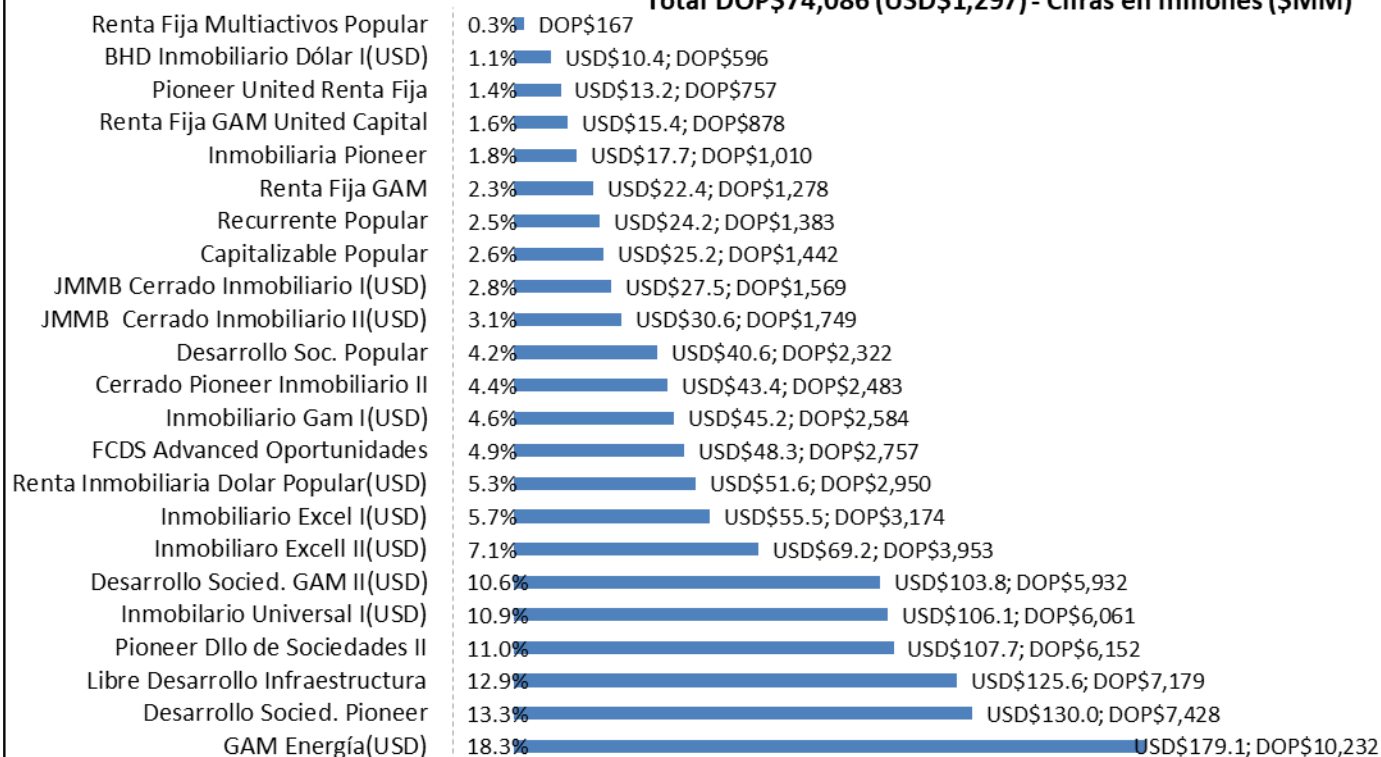
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$52,929 (USD\$926) - Cifras en millones (\$MM)



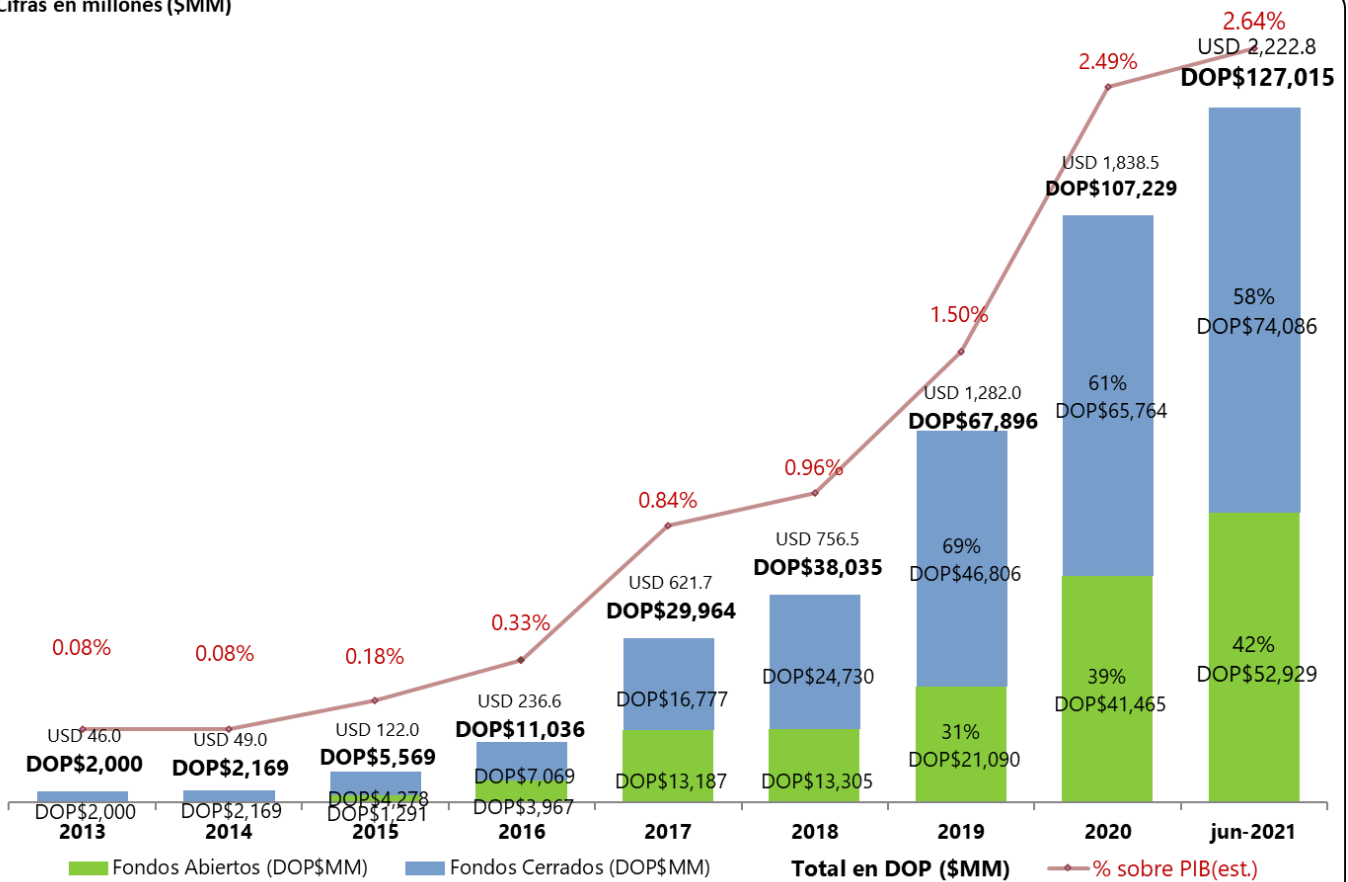
1.5 Por fondo cerrado

Total DOP\$74,086 (USD\$1,297) - Cifras en millones (\$MM)



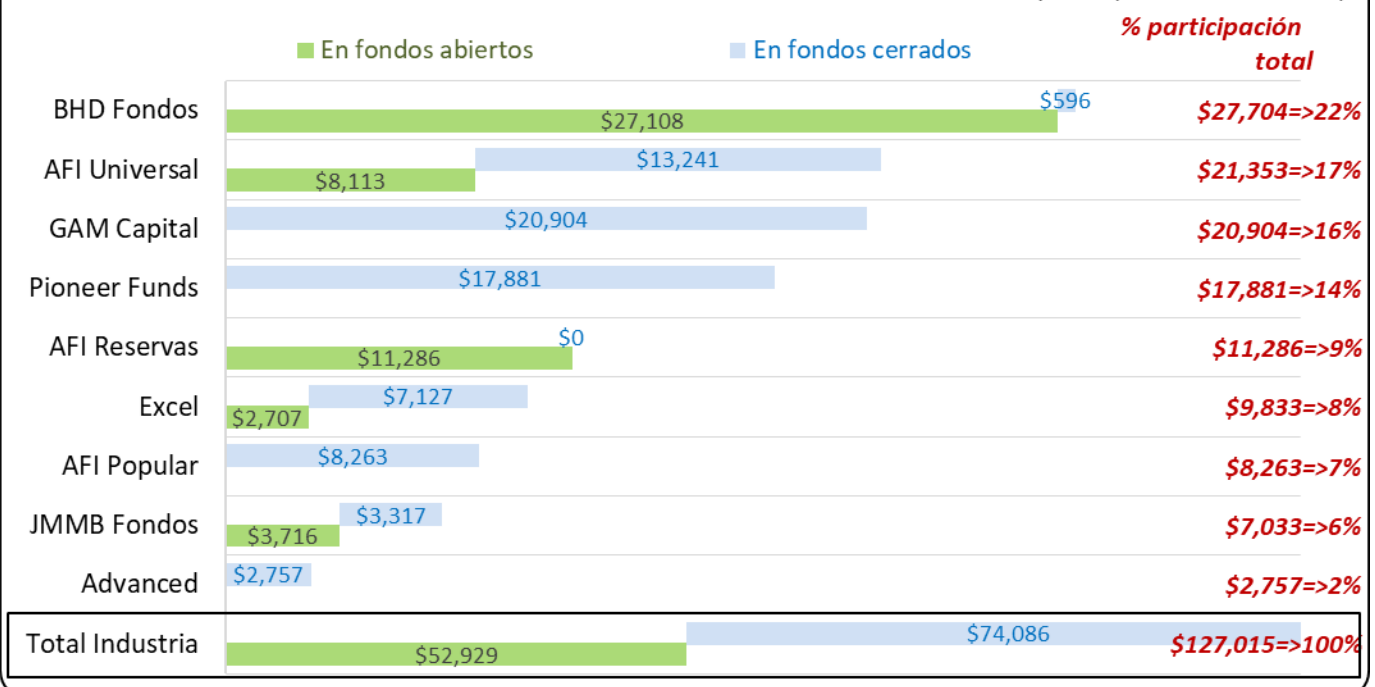
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)

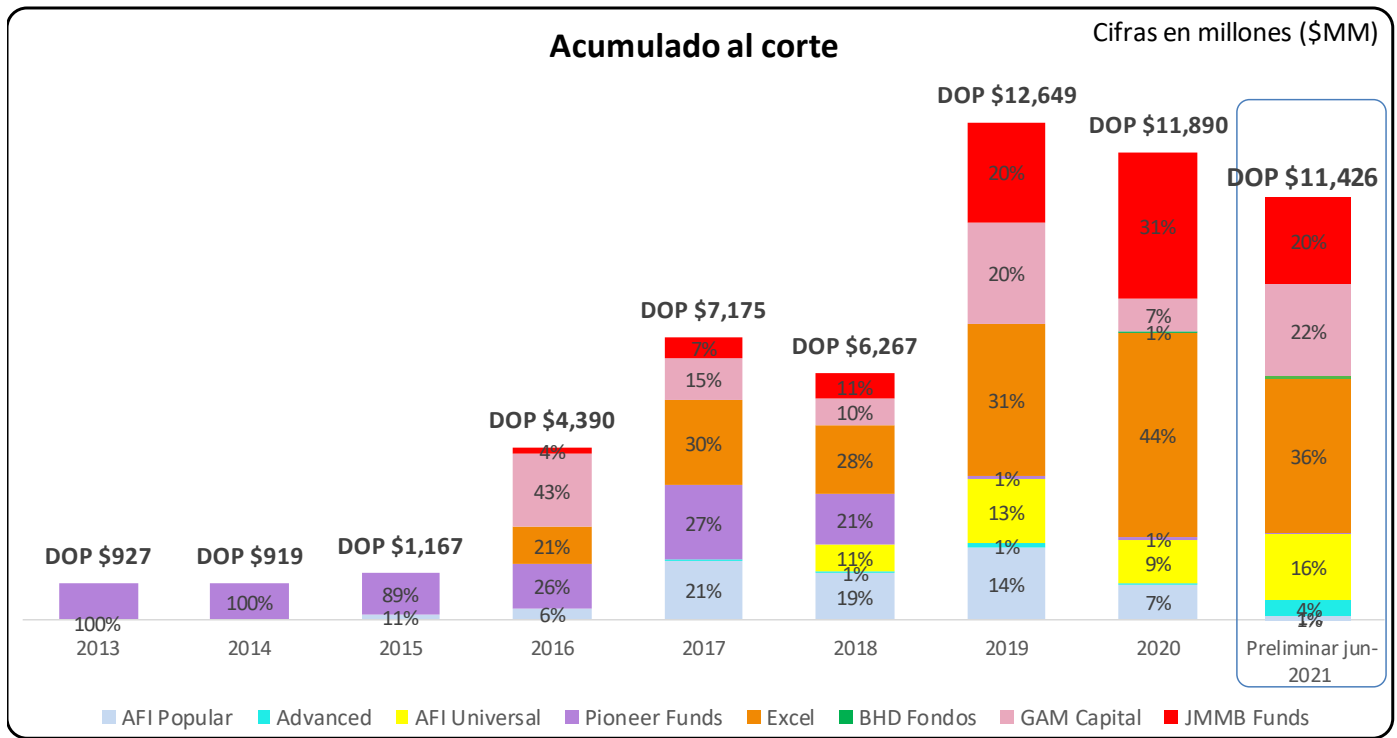


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$127,015MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

El equipo que gestiona el fondo de inversión en los que tienes tus recursos, debe cumplir con unos exigentes requisitos de conocimiento y experiencia.

El Comité de Inversión y el Administrador de tu fondo trabajan 100% buscando el mejor resultados para tu inversión.

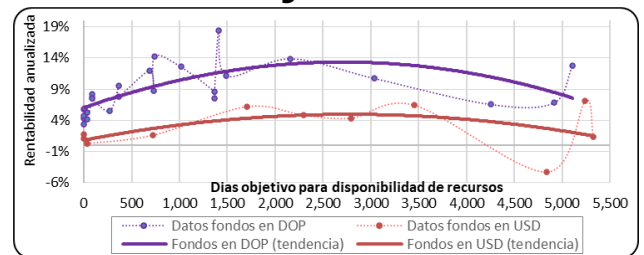
4. Rentabilidades históricas

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	93	Deposito Financiero Flexible	4.11%	4.46%	4.49%	5.05%	*		
					Universal Liquidez	3.33%	3.13%	3.13%	3.70%	*		
				104	BHD Liquidez	4.32%	5.06%	4.55%	4.90%	*		
				253	BHD Plazo 30 días	5.29%	6.03%	5.67%	6.16%	*		
					Reservas Quisqueya	5.85%	4.37%	3.95%	4.68%	*		
				371	Liquidez Excel	4.76%	4.29%	4.47%	5.17%	6.19%		
				531	JMMB Mercado de Dinero	5.84%	5.07%	4.76%	5.38%	*		
			Mediano	353	BHD Plazo 90 días	7.55%	7.70%	7.02%	7.74%	*		
				494	BHD Tu Futuro	8.16%	7.90%	7.15%	8.16%	*		
				622	Renta Valores	5.86%	8.18%	6.56%	7.28%	*		
				728	Matrimonial Reservas El Bohio	7.90%	6.43%	5.10%	5.68%	*		
				754	JMMB Plazo 90 Días	8.40%	8.05%	7.42%	7.51%	*		
				1,089	Renta Futuro	2.82%	8.18%	7.45%	10.36%	*		
				1,570	Reservas Larimar	11.84%	10.41%	7.97%	8.75%	*		
		USD	Corto	396	Liquidez Excel Dólares	1.68%	1.09%	1.25%	1.47%	1.62%		
				433	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.11%	1.18%	1.42%	1.12%	*		
			Mediano	547	BHD Plazo 30 días Dólar	0.26%	0.95%	1.16%	1.71%	*		
				667	Plazo Mensual Dólar	0.25%	0.96%	1.94%	1.76%	*		
				800	Dolares Reservas Caoba	2.16%	1.60%	1.84%	1.59%	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	95	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.90%	-0.73%	-0.83%	*	12.72%			
			443	Desarrollo Socied. Pioneer	1.68%	1.50%	0.59%	8.21%	6.57%			
			2,472	Desarrollo Soc. Popular	11.23%	5.92%	1.40%	3.22%	6.82%			
			**	FCDS Advanced Oportunidades	4.58%	28.75%	16.67%	14.31%	13.87%			
			**	Pioneer Dllo. Impacto Social	3.58%	*	*	*	*			
		USD	1,876	GAM Energía	6.31%	3.51%	5.67%	6.38%	6.40%			
	Inmobiliario	DOP	3,617	Desarrollo Socied. GAM II	-0.41%	-2.34%	-2.10%	-5.45%	-4.36%			
			10	Inmobiliaria Pioneer	4.83%	3.70%	-0.50%	0.56%	11.10%			
		USD	No aplica	50	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	5.69%	3.97%	-0.38%	6.24%	10.71%		
				307	Inmobiliario Universal I	2.97%	3.20%	1.93%	6.05%	*		
				499	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	-8.98%	4.47%	4.77%	4.56%	4.81%		
				1,240	JMMB Cerrado Inmobiliario II	6.44%	6.10%	8.18%	7.51%	*		
				1,457	Inmobiliario Excel I	4.87%	8.86%	5.05%	5.73%	6.20%		
				1,513	Inmobiliario Excell II	4.47%	4.32%	4.92%	6.01%	4.33%		
				1,749	JMMB Cerrado Inmobiliario I	2.70%	3.67%	4.63%	7.11%	*		
				3,784	BHD Inmobiliario Dólar I	-4.81%	4.22%	2.06%	*	7.11%		
				4,219	Inmobiliario Gam I	5.20%	4.12%	*	*	1.32%		
				Renta Fija	DOP	1,113	Capitalizable Popular	19.72%	13.30%	8.21%	11.82%	8.64%
						1,372	Recurrente Popular	23.46%	17.50%	9.10%	11.35%	7.53%
						1,413	Renta Fija GAM	14.66%	13.01%	9.66%	16.22%	18.43%
2,496	Pioneer United Renta Fija	16.85%	9.27%			8.41%	13.52%	11.95%				
2,781	Renta Fija GAM United Capital	14.98%	7.99%			7.68%	18.27%	14.29%				
**	Renta Fija Multiactivos Popular	6.42%	-4.75%			5.71%	11.23%	12.57%				
Deuda Infraestruc.		1107	Libre Desarrollo Infraestructura	4.53%	4.15%	2.51%	2.66%	*				

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

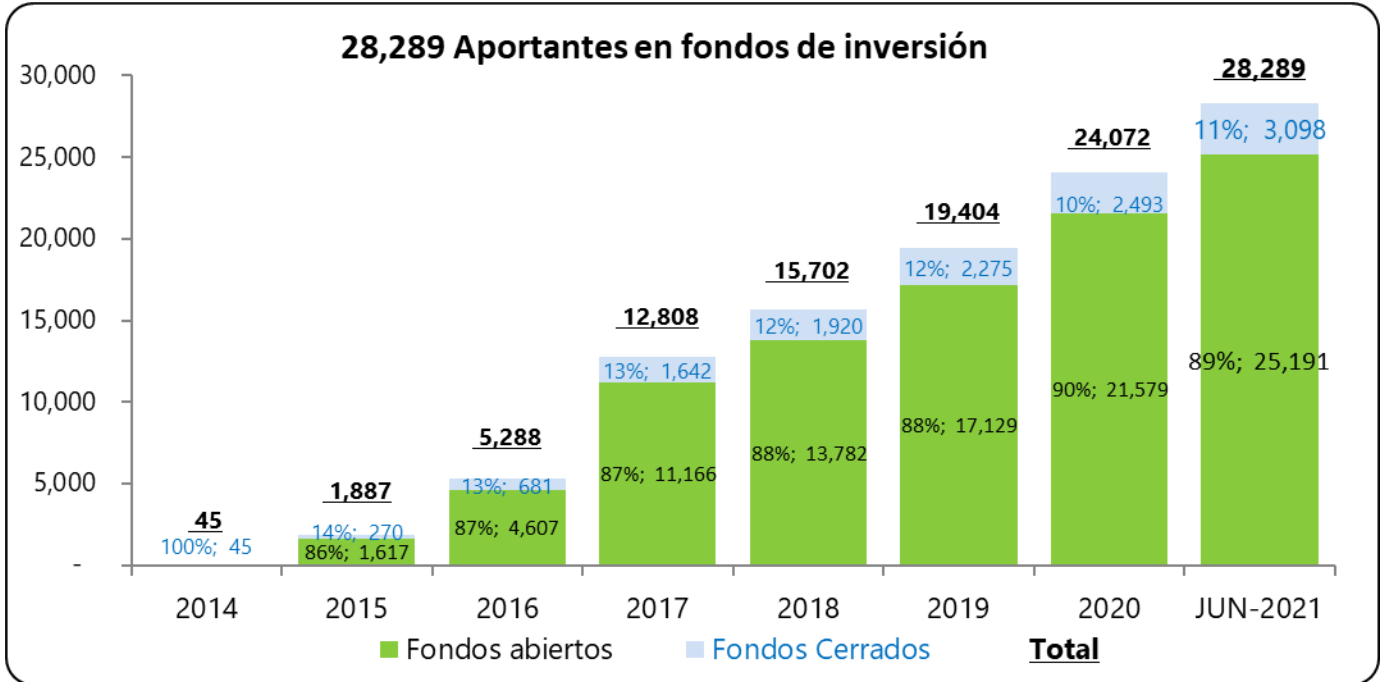
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

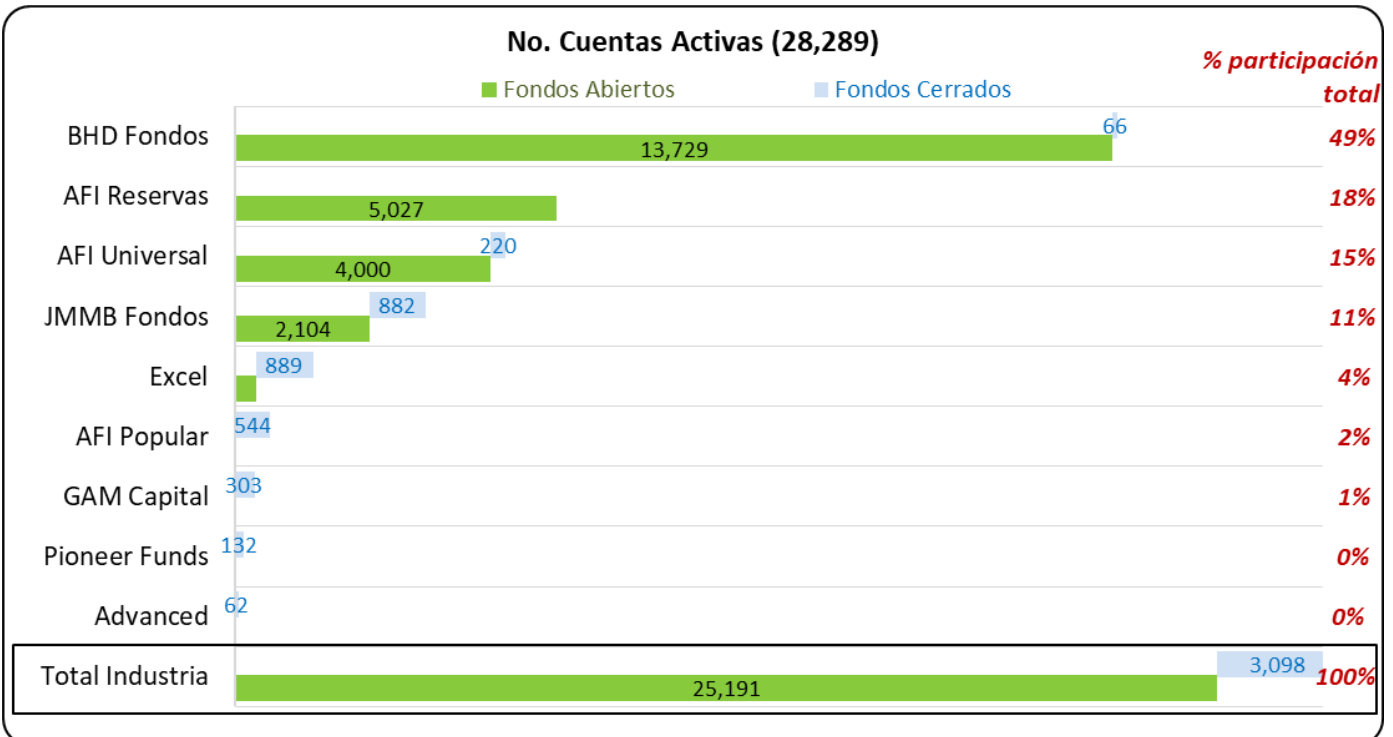


5. Aportantes de los fondos

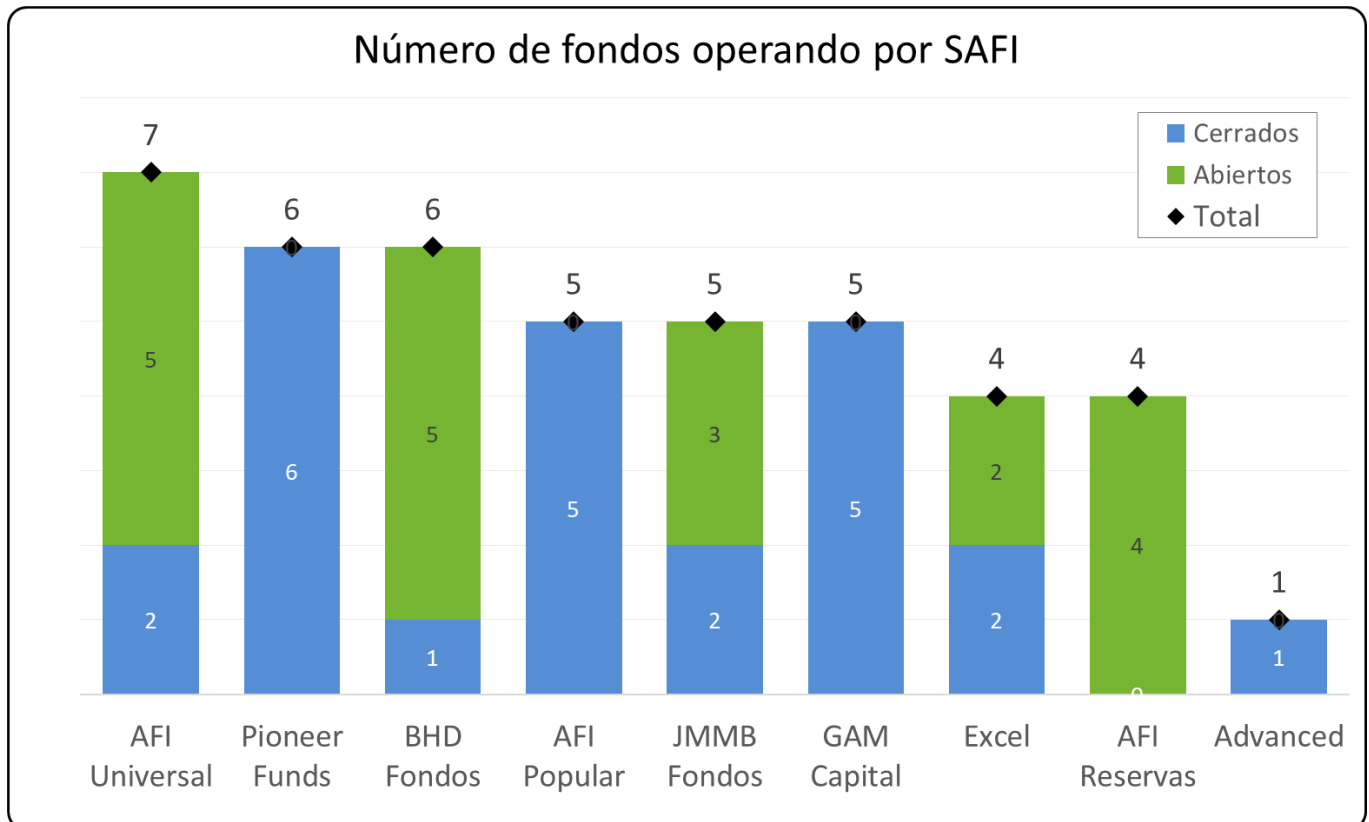
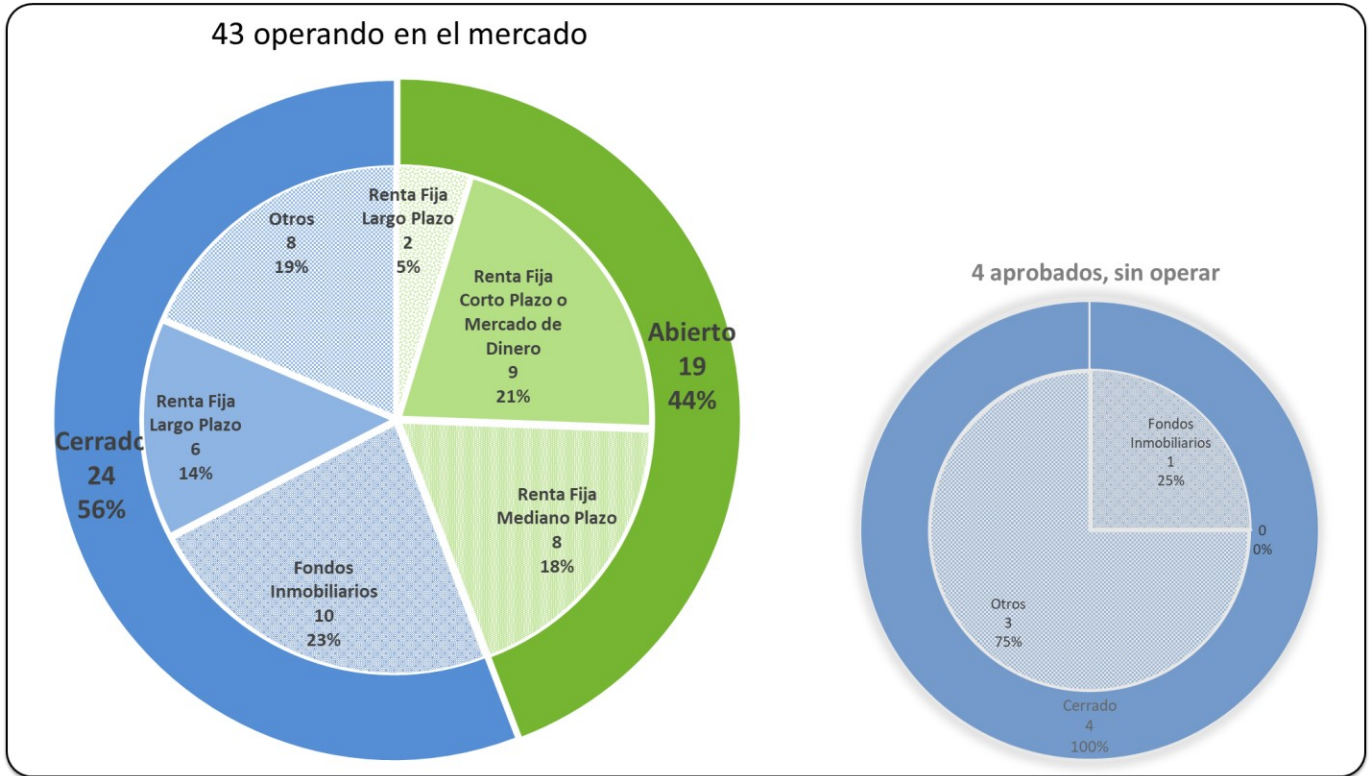
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

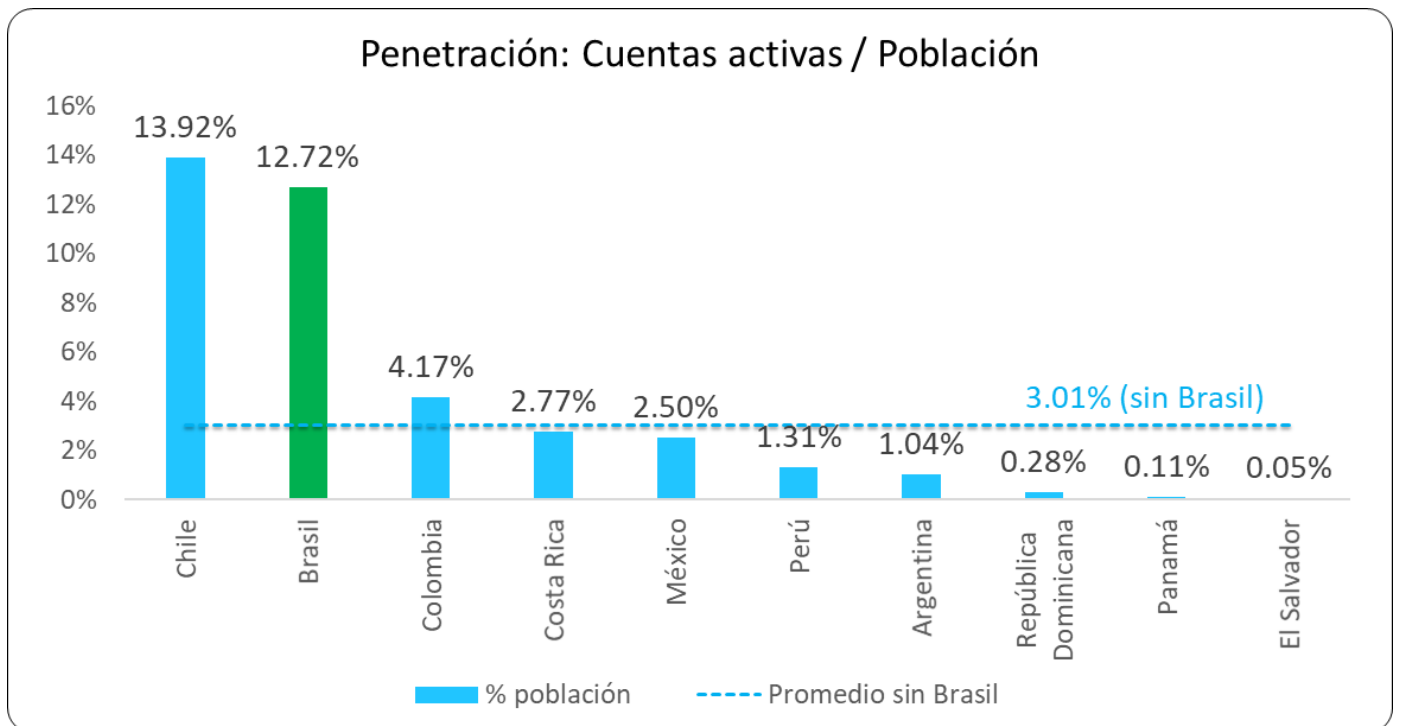
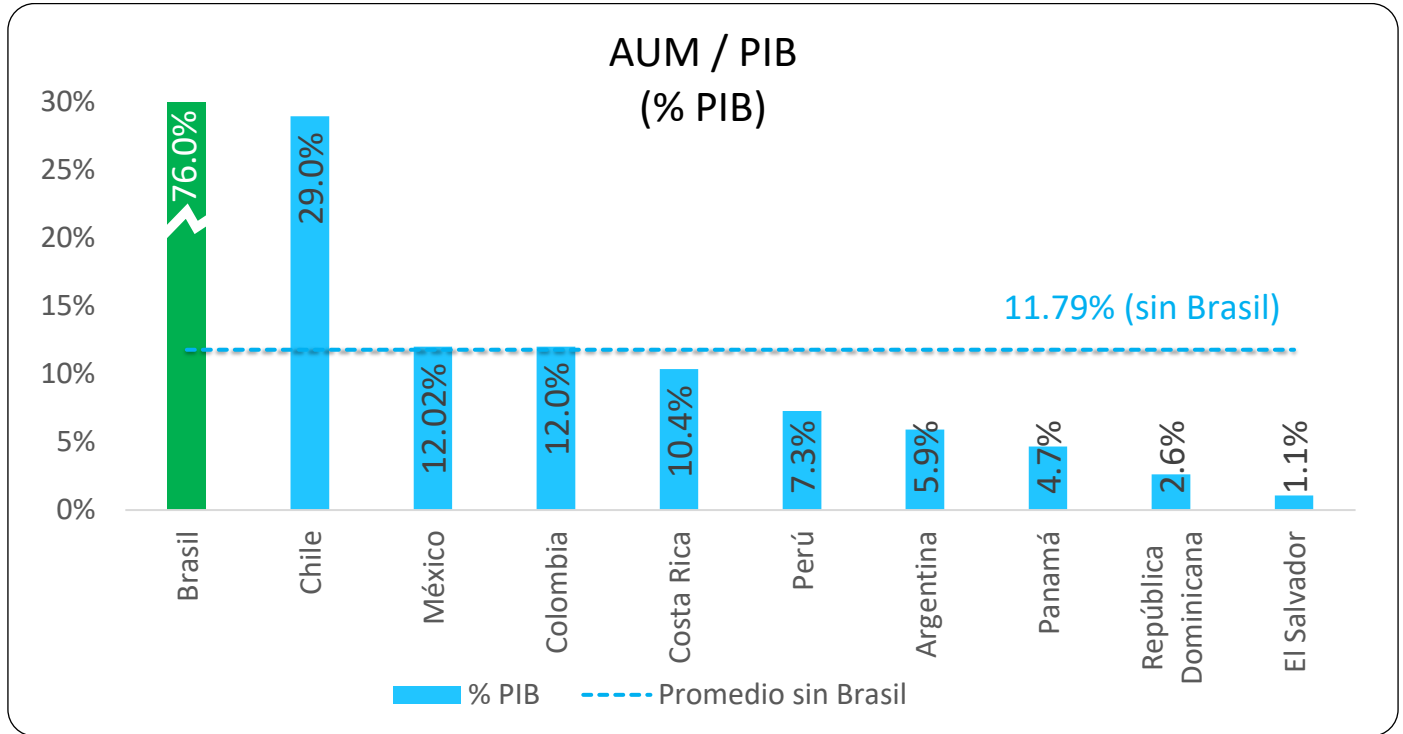


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.143/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,069,760,786	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,049,542,450	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,679,811,710	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,619,480,572	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,192,551,614	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 12,318,961,954	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,764,916,119	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,922,807,878	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 695,984,171	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,755,907,427	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 619,497,901	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,914,736,814	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 824,830,074	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 795,341,807	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,145,610,294	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,229,793,508	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,476,973,361	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 612,037,822	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,240,449,469	*
		Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD
31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades			Advanced	DOP	DOP\$ 2,757,150,778	71.3%
19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,427,720,326	83.9%
23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II			GAM Capital	USD	DOP\$ 5,932,152,081	22.5%
12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular			AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,322,077,613	42.0%
24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,152,469,000	36.5%
4/05/2021	Pioneer Dllo. Impacto Social				DOP	DOP\$ 51,204,121	2.0%
Pendiente	BHD Cerrado de Desarrollo I			BHD Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%
	JMMB Dllo. Energia Sostenible			JMMB Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Universal Dllo.Viviendas RD I		AFI Universal	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
Inmobiliario	29/07/2015		Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,010,314,325	31.5%
	02/12/2015		JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,568,788,434	100.0%
	02/03/2016		Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,173,602,933	100.0%
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,949,623,880	100.0%
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,061,386,393	100.0%
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,952,967,404	66.0%
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,482,574,305	98.9%
	23/03/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,748,602,778	48.3%
	5/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 596,033,866	10.0%
	27/01/2021		Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,583,790,060	30.0%
	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\$ 756,698,989	30.6%
	23/03/2015		Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,442,092,042	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,382,981,060	83.3%
	12/05/2015		Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,277,999,775	40.0%
	11/07/2018		Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 877,680,914	37.5%
	08/04/2019	Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 166,633,947	2.6%	
Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,179,352,420	50.1%	
Total general						DOP\$ 127,014,935,683	30.1%

(*) 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

”