

Fondos de Inversión en República Dominicana

Julio 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 el mes de julio los **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión terminaron en **DOP\$138,300 millones**, liderados por los fondos cerrados que participan con el 54% del total. El **crecimiento mensual fue del 8.9%**. El valor de los AUM representa aproximadamente el **2.73% del PIB** del país.

Por su parte, el número de **cuentas activas** en los fondos de inversión también se **incrementó 3.9% durante el mes y llegó a 29,389**.

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

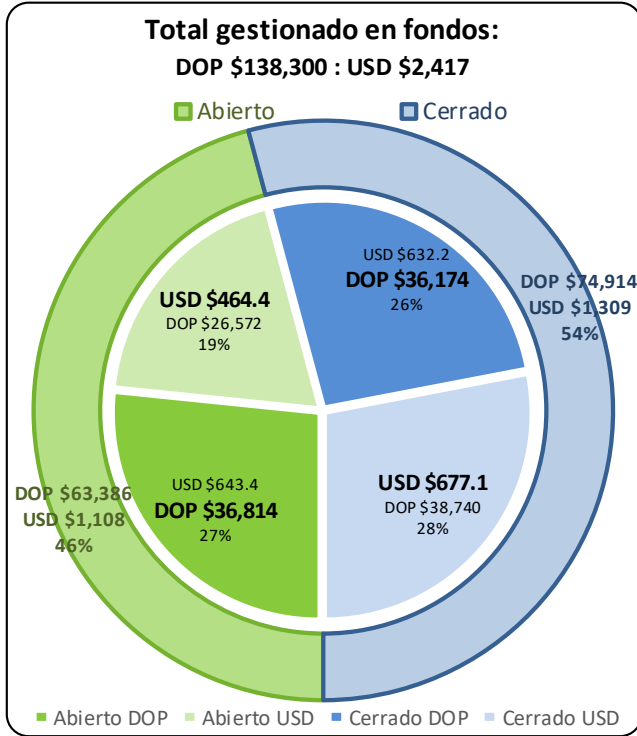
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

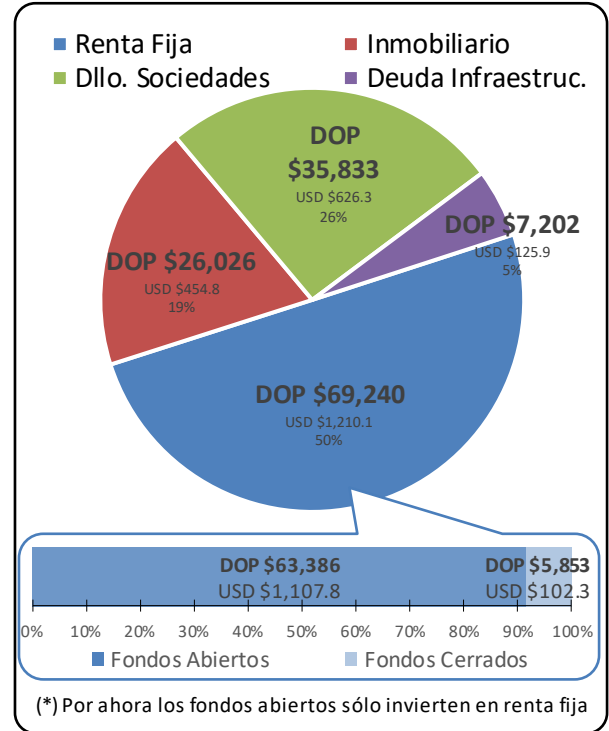
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.2182/USD

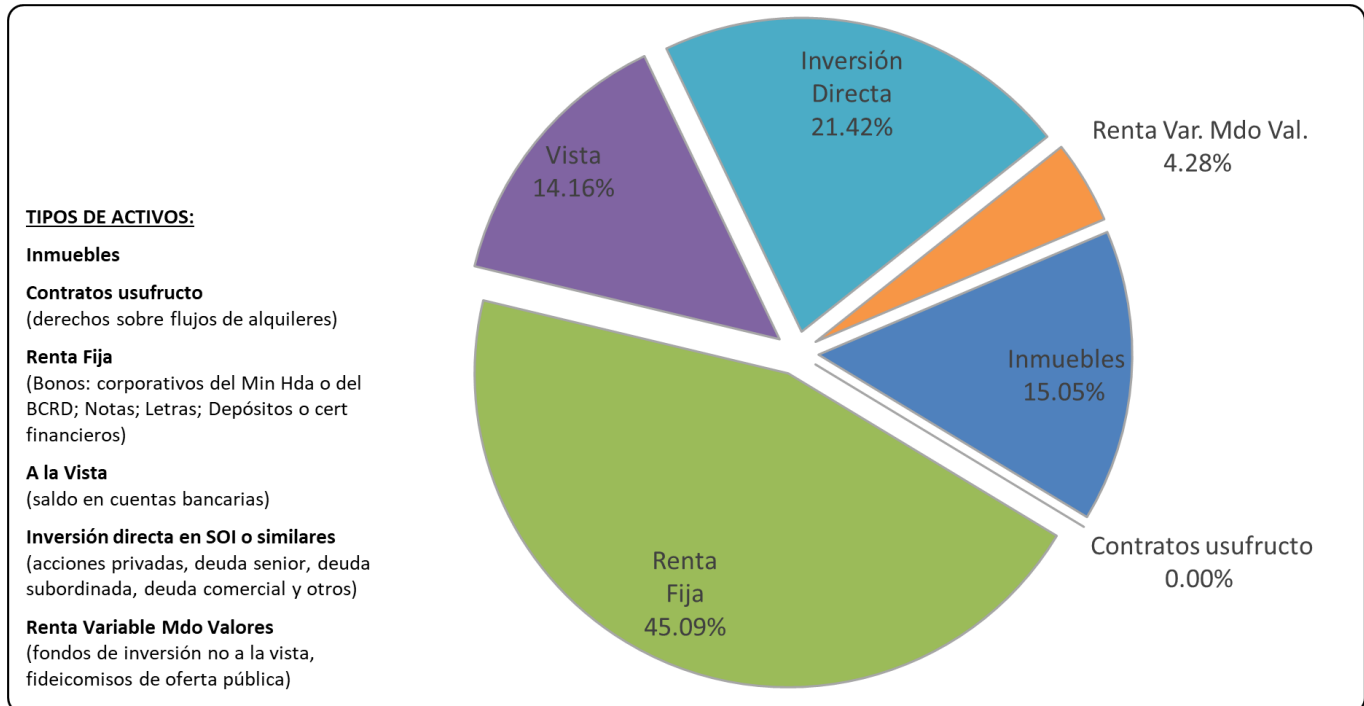
1.1 Por tipo de fondo



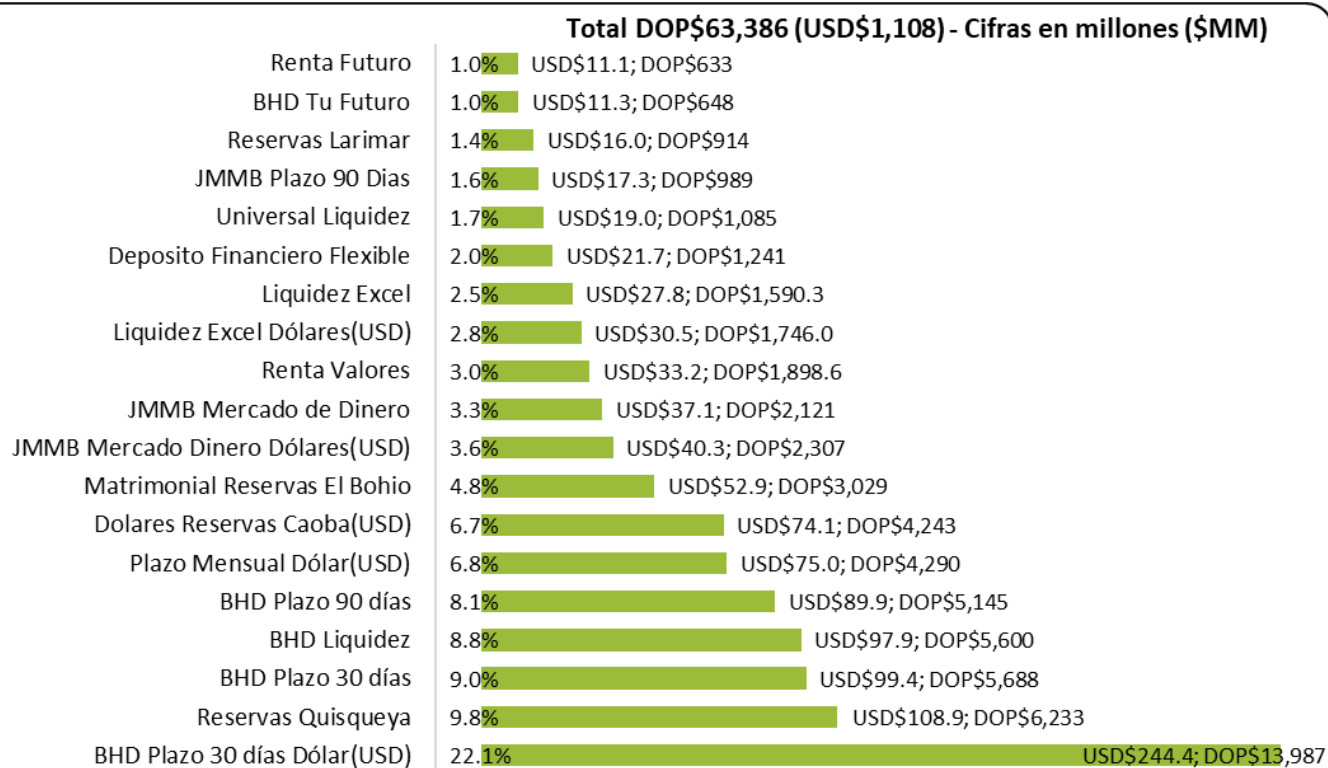
1.2 Por clase de fondo



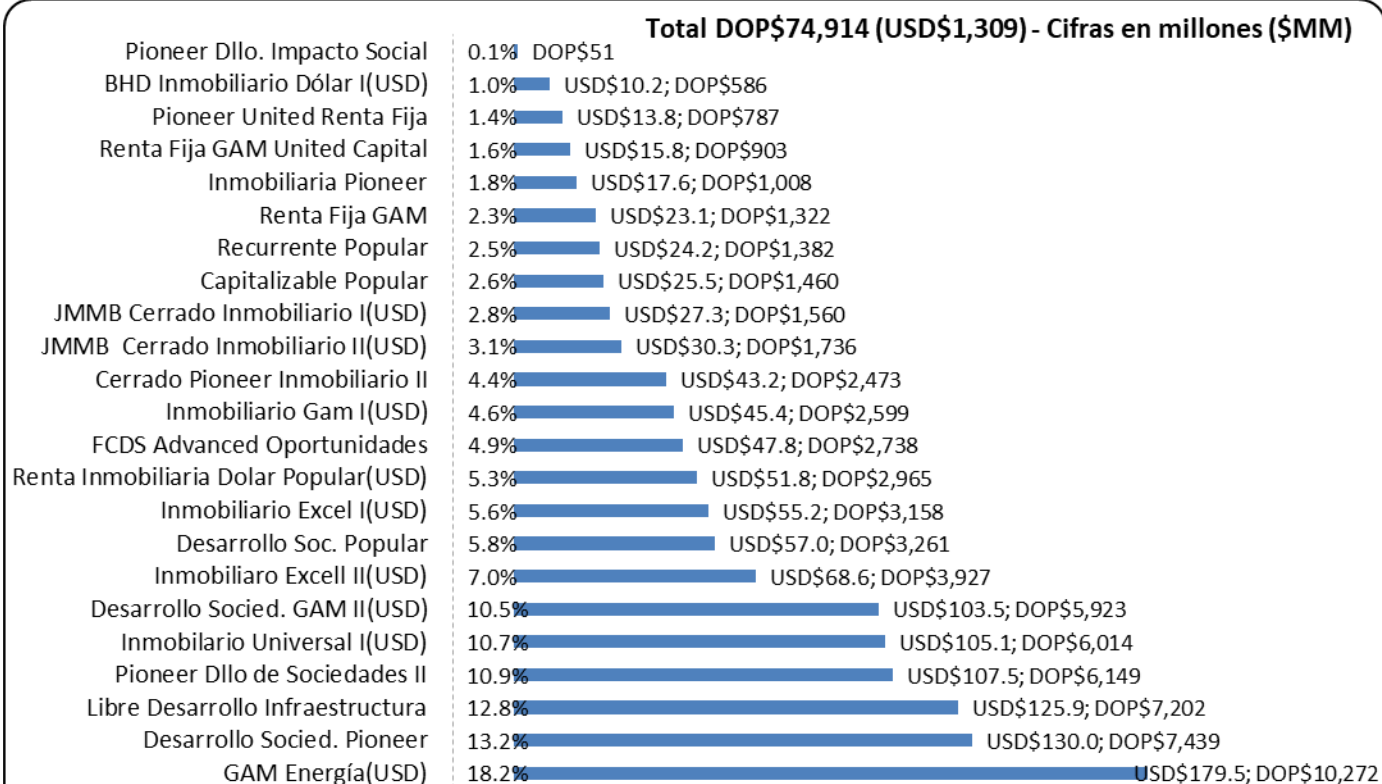
1.3 Por activo



1.4 Por fondo abierto

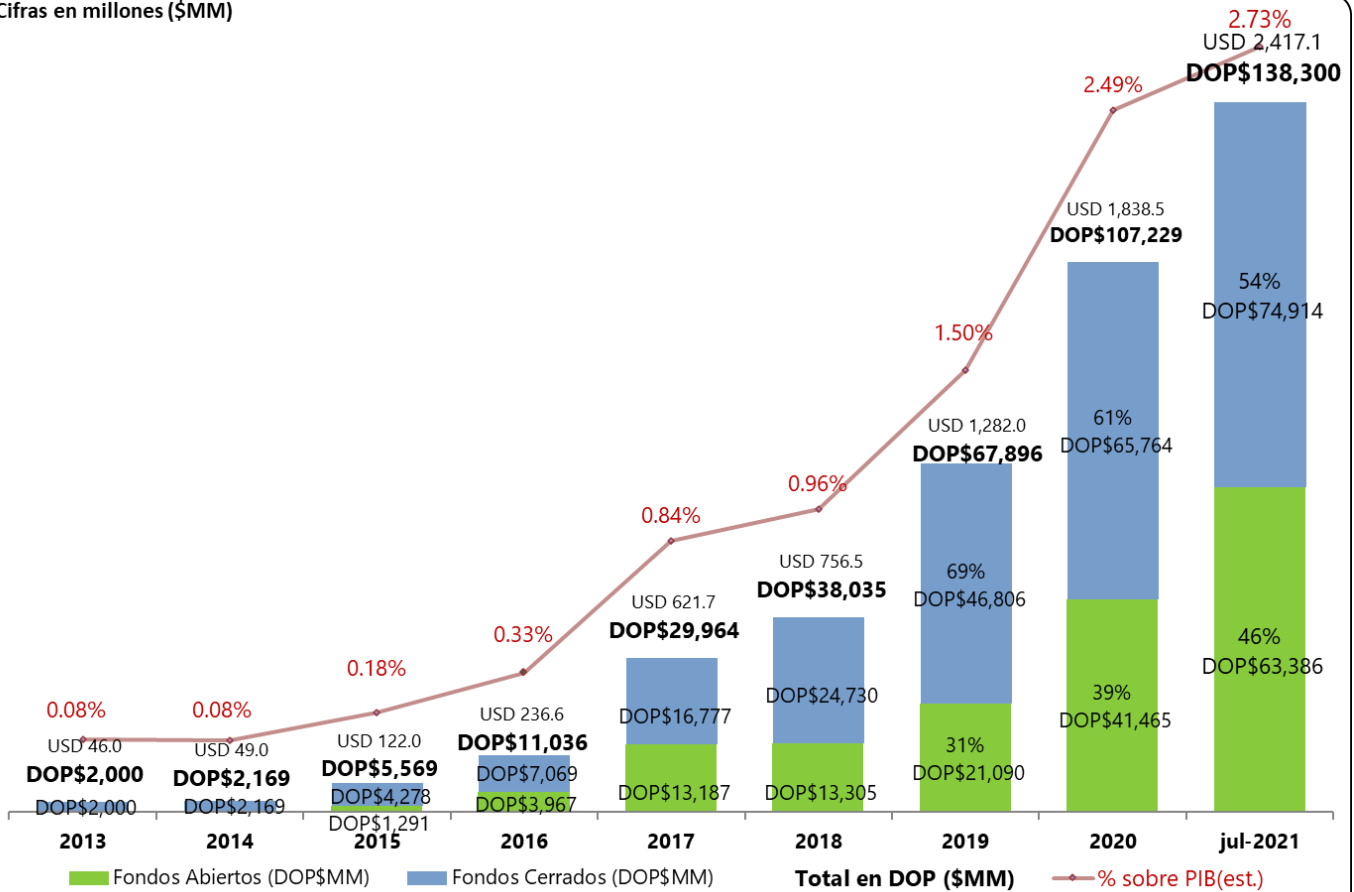


1.5 Por fondo cerrado



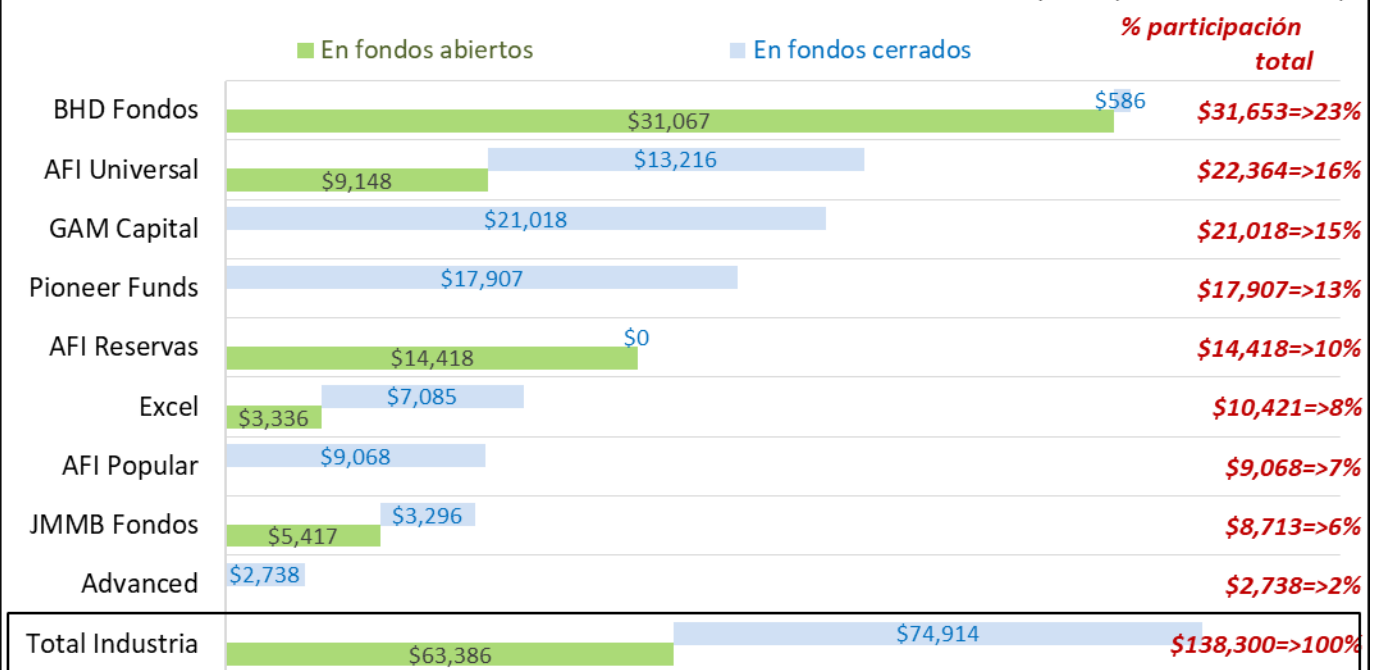
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)

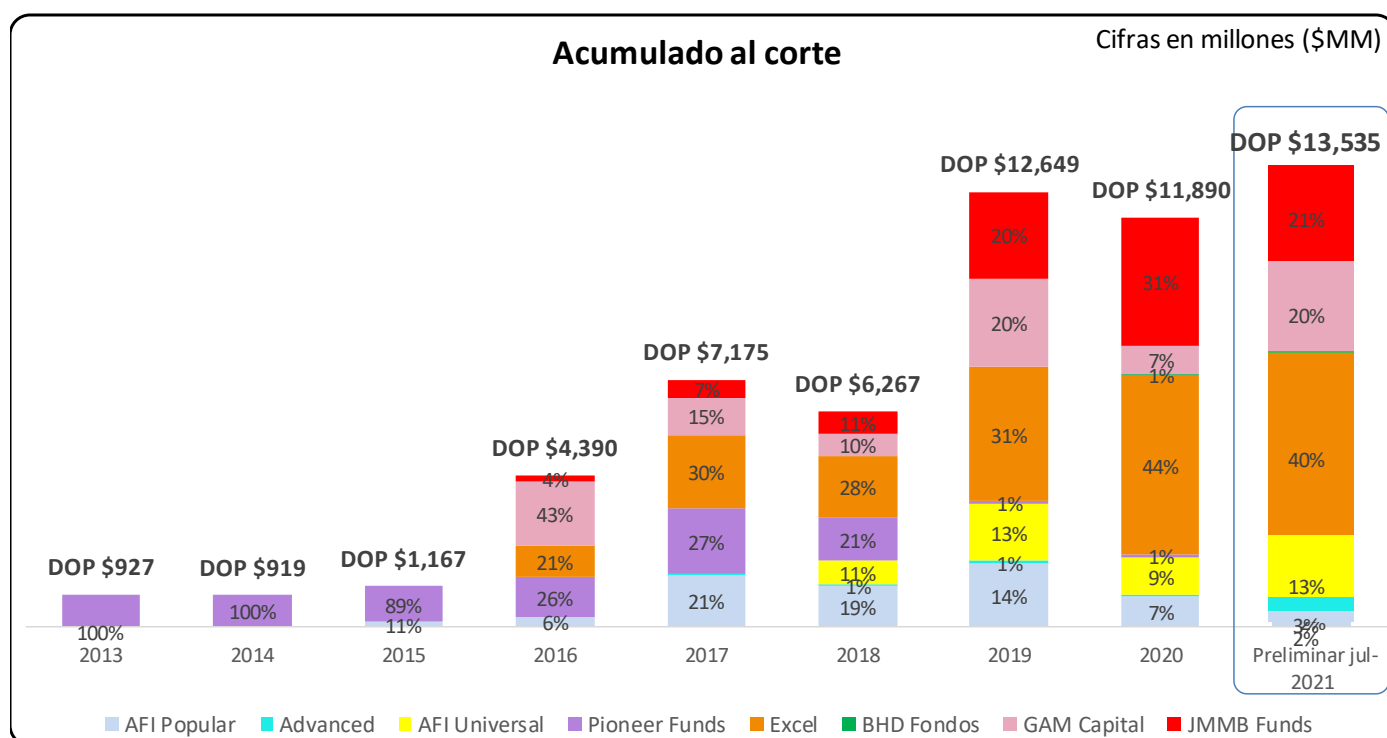


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$138,300MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

La liquidez en las negociaciones de los fondos de inversión cerrados continúa incrementándose en el mercado secundario haciendo más fácil comprar y vender tus inversiones cuando lo necesitas.

Acércate a tu puesto de bolsa favorito y averigua por los fondos de inversión.

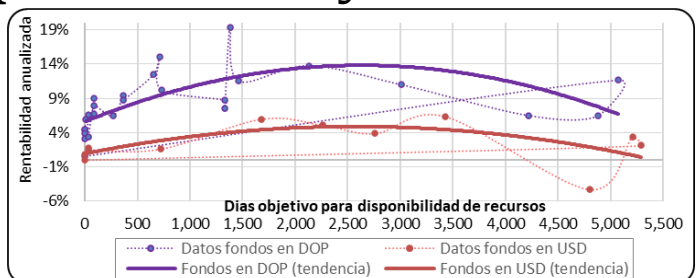
4. Rentabilidades históricas

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	83	Deposito Financiero Flexible	3.31%	4.66%	4.41%	4.85%	*
				90	Universal Liquidez	3.13%	3.49%	3.24%	3.56%	*
				96	BHD Liquidez	4.49%	5.36%	4.82%	4.77%	*
				234	BHD Plazo 30 días	6.54%	6.63%	5.93%	6.14%	*
				292	Reservas Quisqueya	5.96%	5.06%	4.37%	4.64%	*
				318	JMMB Mercado de Dinero	4.37%	4.83%	4.67%	5.19%	*
			371	Liquidez Excel	3.91%	4.32%	4.24%	5.00%	6.13%	
			Mediano	285	BHD Plazo 90 días	8.83%	8.99%	7.65%	7.92%	*
				467	BHD Tu Futuro	11.85%	10.38%	8.45%	8.86%	*
				550	Renta Valores	7.81%	8.02%	7.11%	7.31%	*
				794	Matrimonial Reservas El Bohio	15.19%	9.56%	6.82%	6.22%	*
				811	JMMB Plazo 90 Días	6.14%	7.03%	7.30%	7.49%	*
			Largo	1,102	Renta Futuro	8.29%	7.96%	7.39%	10.35%	*
		1,410		Reservas Larimar	27.72%	16.22%	11.42%	10.20%	*	
		USD	Corto	293	JMMB Mercado Dinero Dólares	0.74%	0.88%	1.08%	1.12%	*
				355	Liquidez Excel Dólares	0.51%	1.10%	1.05%	1.36%	1.59%
			Mediano	646	BHD Plazo 30 días Dólar	1.69%	1.08%	1.31%	1.62%	*
682	Plazo Mensual Dólar			1.52%	1.25%	1.56%	1.81%	*		
807	Dolares Reservas Caoba			1.34%	1.35%	1.47%	1.58%	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	132	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.69%	-0.72%	-86.00%	12.17%	11.64%	
			519	Desarrollo Socied. Pioneer	1.97%	1.74%	0.41%	7.76%	6.45%	
			1,705	Desarrollo Soc. Popular	-2.58%	4.84%	0.42%	2.27%	6.40%	
			**	FCDS Advanced Oportunidades	5.49%	5.20%	16.68%	12.64%	13.76%	
			**	Pioneer Dllo. Impacto Social	2.30%	*	*	*	*	
		USD	1,774	GAM Energía	1.56%	3.84%	5.82%	5.28%	6.37%	
	Inmobiliario	No aplica	DOP	3,245	Desarrollo Socied. GAM II	-4.30%	-3.68%	-2.37%	-5.57%	-4.31%
				38	Inmobiliaria Pioneer	5.22%	4.93%	0.13%	0.33%	11.51%
			USD	39	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	5.00%	5.31%	0.14%	5.88%	10.98%
				483	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	18.22%	4.86%	4.58%	4.60%	5.11%
				604	Inmobiliario Universal I	3.09%	3.04%	3.13%	5.77%	*
				1,548	Inmobiliario Excell II	3.44%	4.13%	4.65%	5.85%	3.86%
				1,753	JMMB Cerrado Inmobiliario I	2.46%	2.86%	4.06%	6.87%	*
				1,792	JMMB Cerrado Inmobiliario II	4.59%	5.86%	7.81%	7.66%	*
				3,120	BHD Inmobiliario Dólar I	-21.28%	-10.60%	-1.87%	*	3.42%
				4,219	Inmobiliario Gam I	4.00%	2.90%	*	*	2.10%
				**	Inmobiliario Excel I	4.22%	4.66%	4.90%	5.76%	5.97%
	Renta Fija	DOP	1,027	Capitalizable Popular	16.21%	15.10%	9.65%	12.02%	8.70%	
			1,272	Recurrente Popular	5.23%	16.33%	8.25%	11.36%	7.48%	
			1,529	Renta Fija GAM	31.72%	23.68%	15.25%	19.06%	19.35%	
			2,441	Pioneer United Renta Fija	48.62%	25.13%	15.99%	17.68%	12.49%	
			2,675	Renta Fija GAM United Capital	40.57%	20.04%	12.87%	20.05%	14.99%	
	Deuda Infraestruc.		1065	Libre Desarrollo Infraestructura	2.25%	4.27%	2.95%	2.51%	*	

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

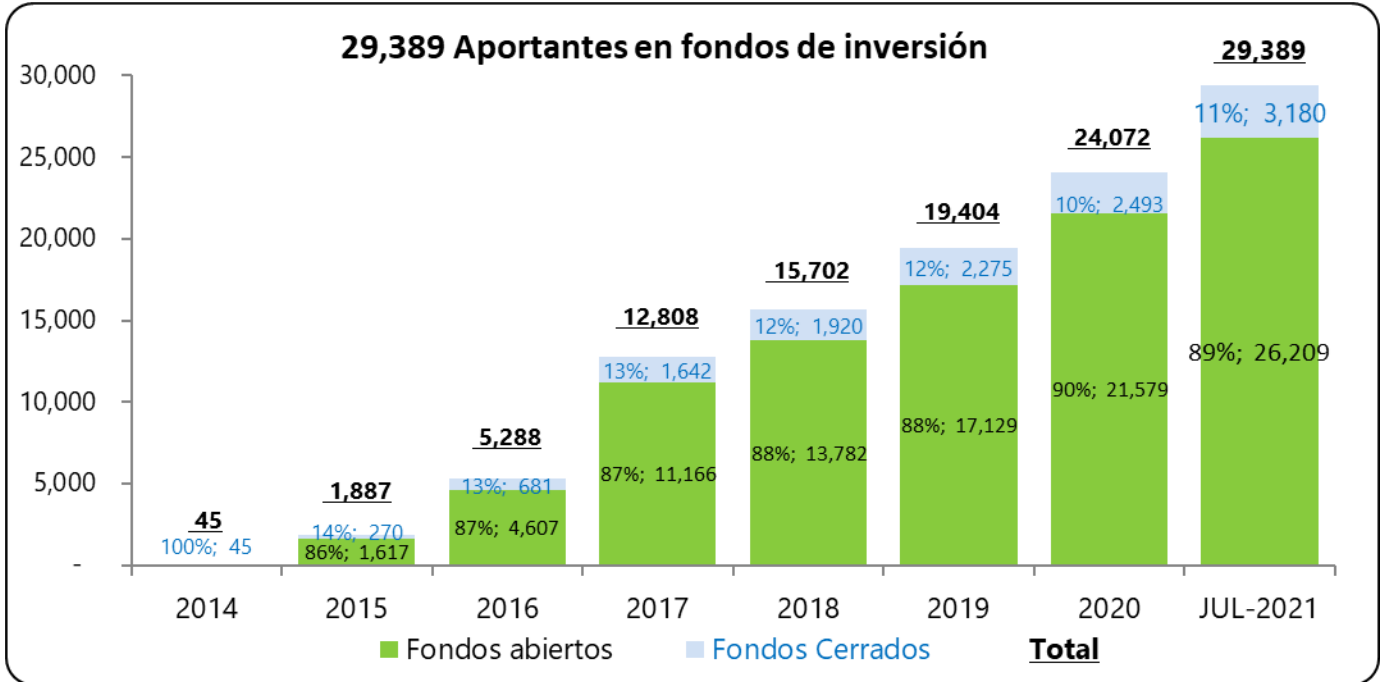
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

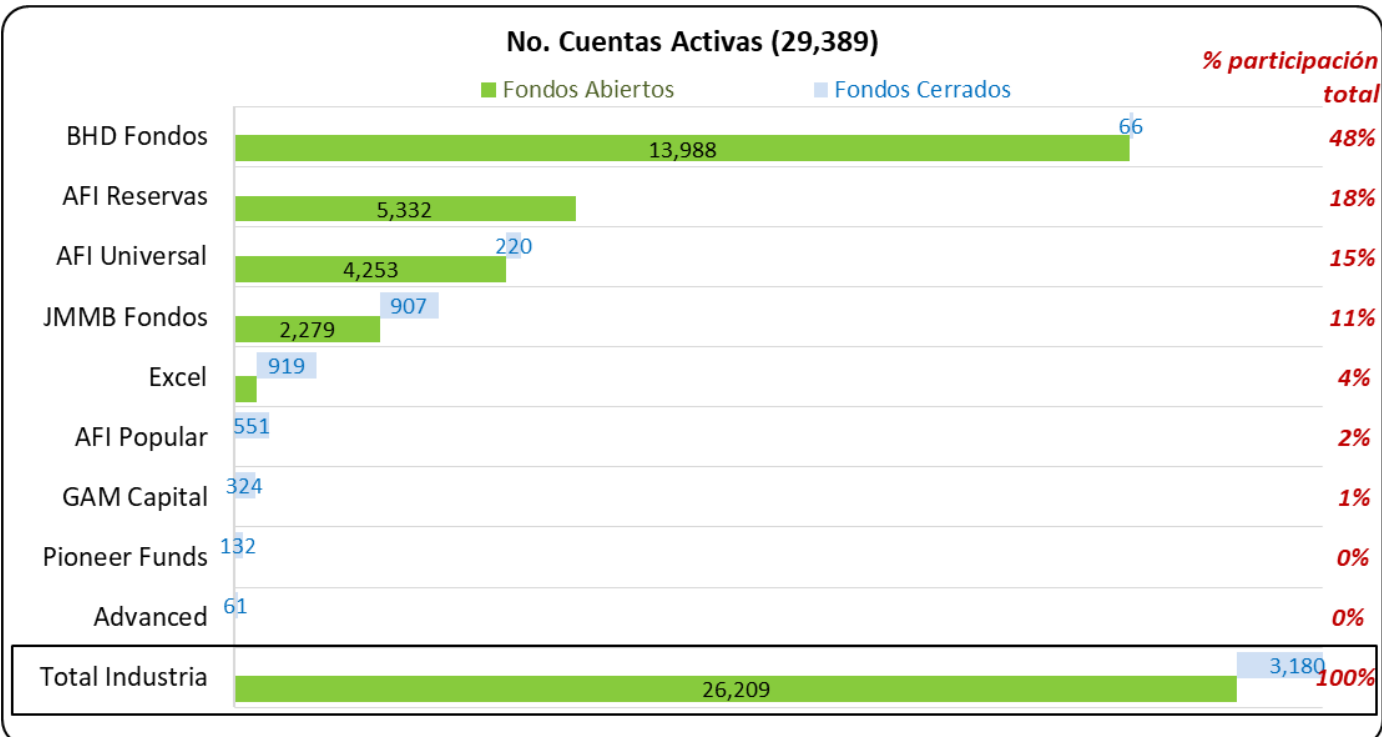


5. Aportantes de los fondos

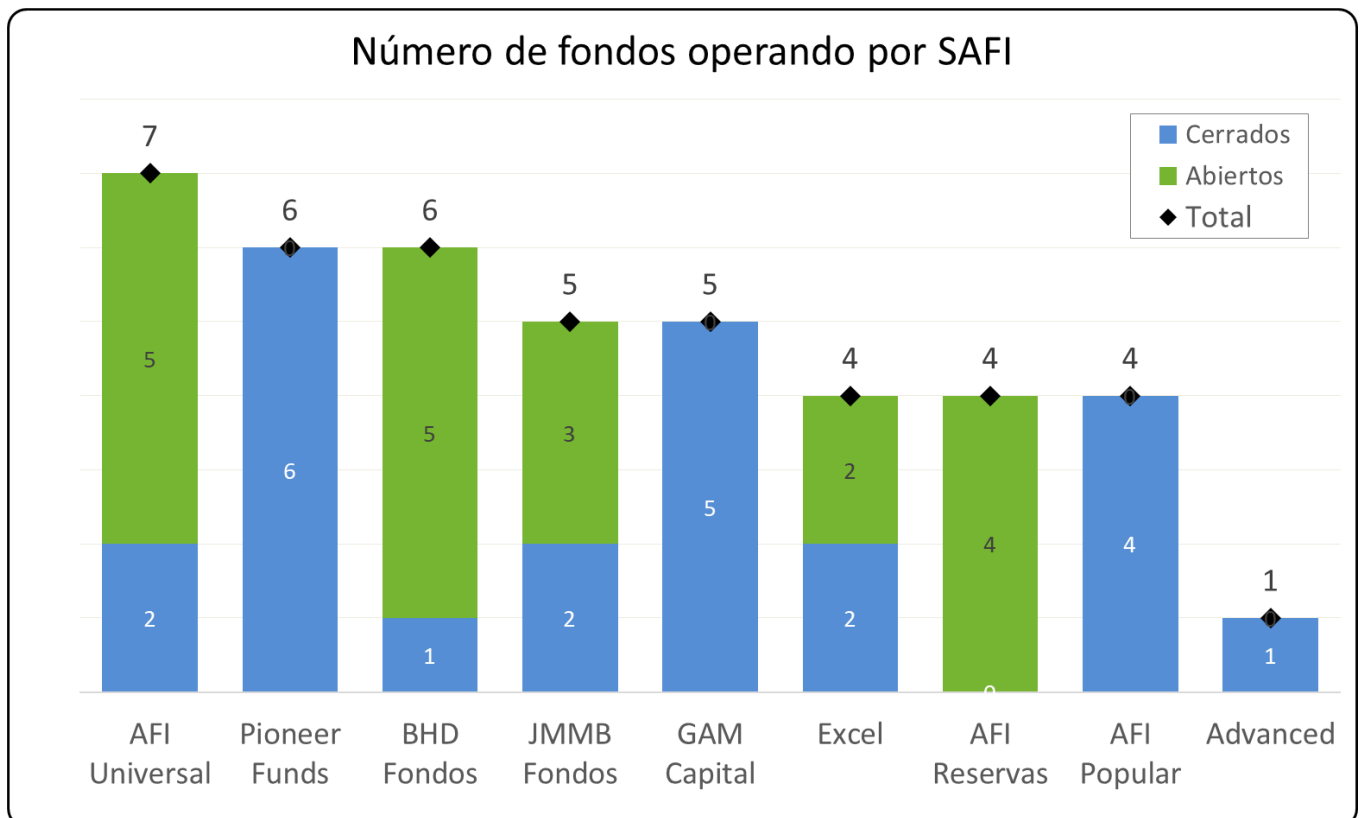
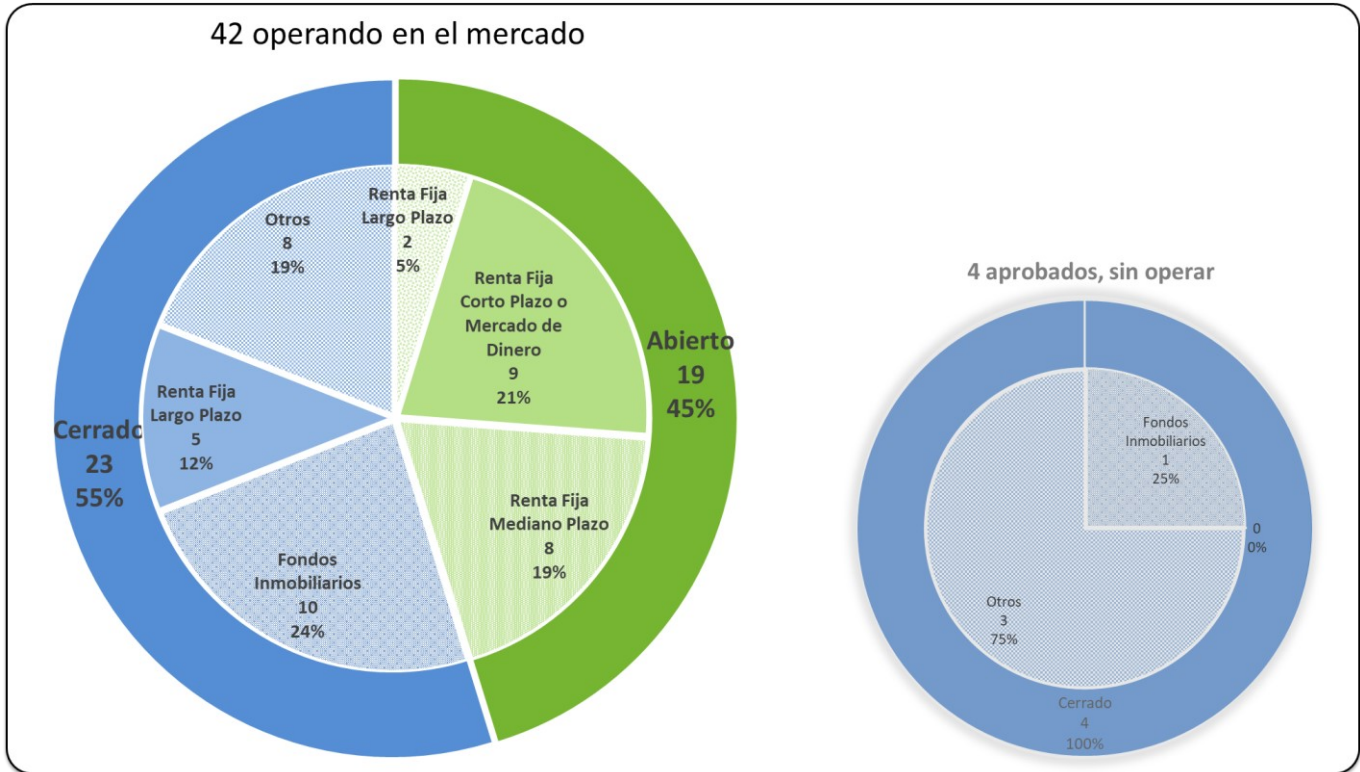
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

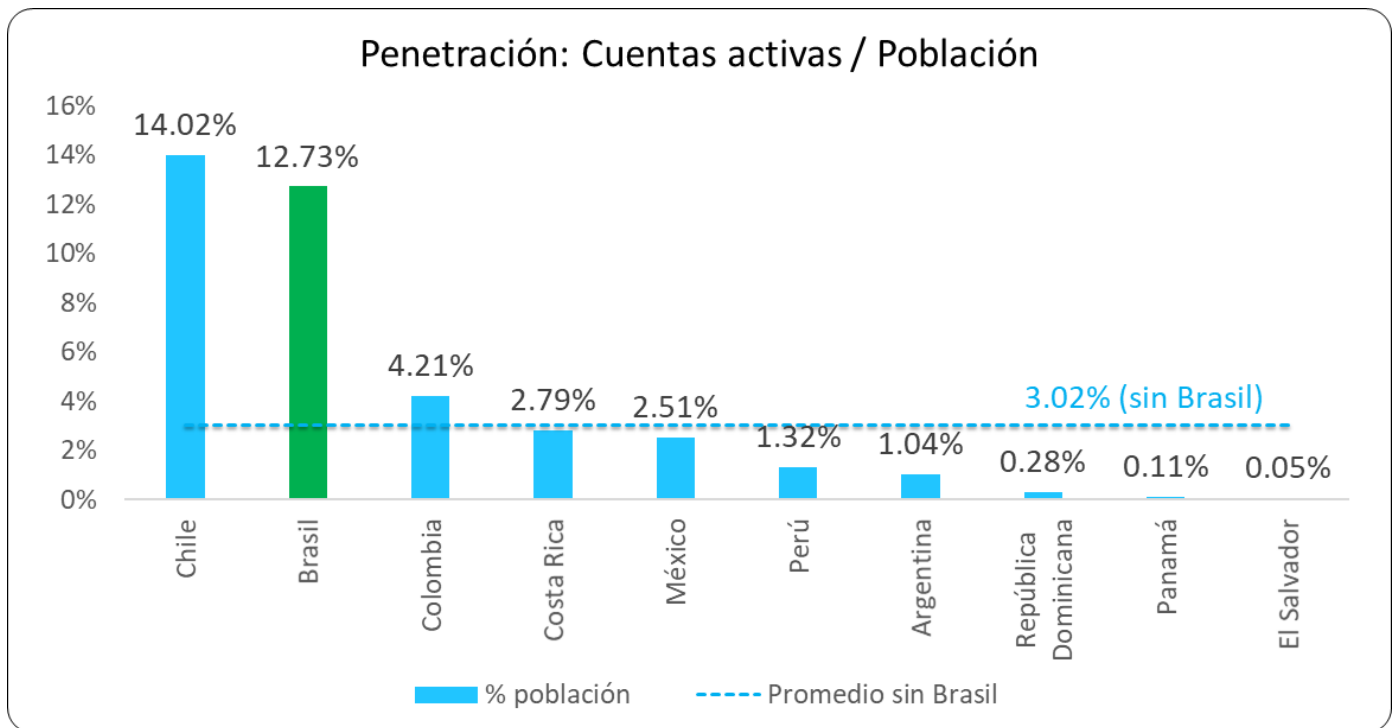
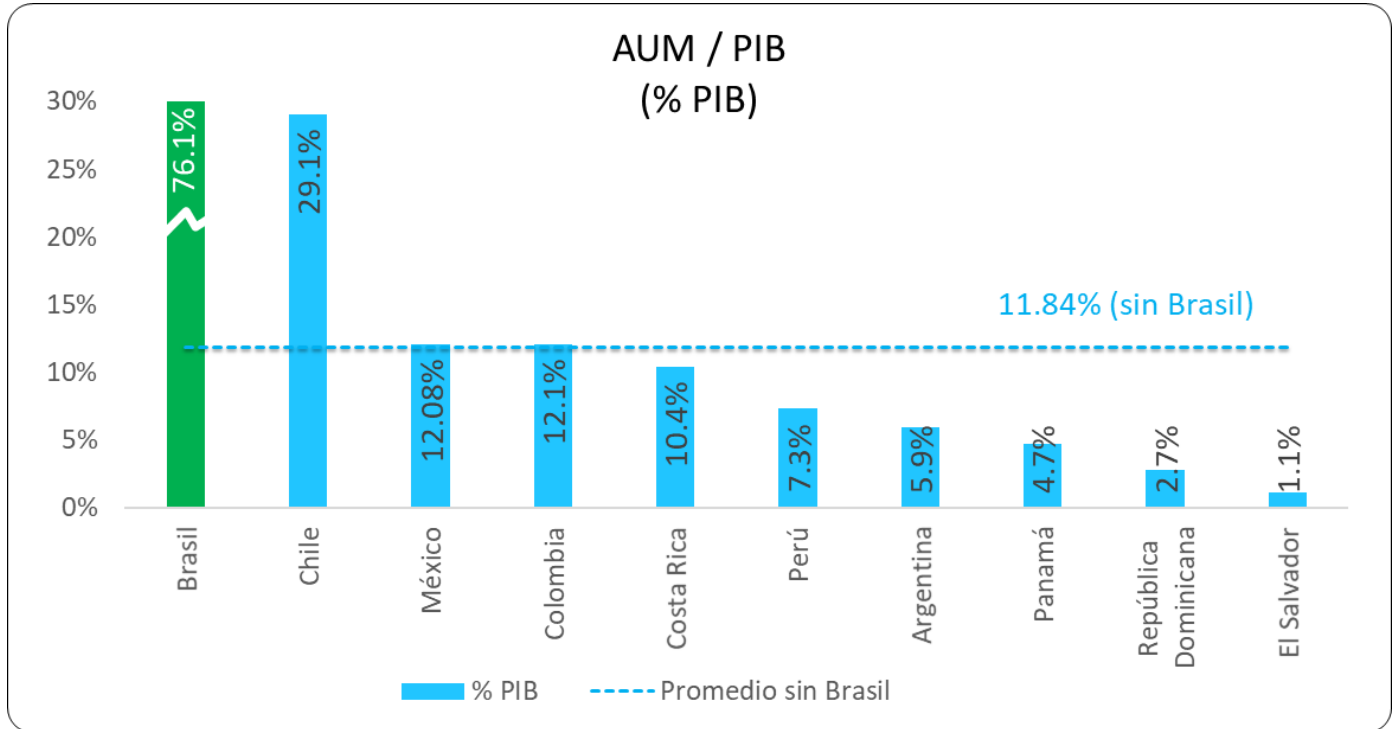


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.2182/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,599,658,400	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,241,402,253	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 2,120,551,680	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,898,598,440	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,688,168,653	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 13,986,848,964	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,232,637,657	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 4,289,654,065	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 633,134,845	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 3,029,149,226	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 913,691,210	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,144,647,632	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,084,932,967	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 989,163,746	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 4,242,610,784	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,590,262,219	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,746,024,834	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 647,733,680	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,307,324,488	*
		Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD
31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades			Advanced	DOP	DOP\$ 2,737,718,473	71.3%
19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,439,390,489	83.9%
23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II			GAM Capital	USD	DOP\$ 5,922,502,272	22.5%
12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular			AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,261,215,622	59.0%
24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,148,813,772	36.5%
4/05/2021	Pioneer Dllo. Impacto Social				DOP	DOP\$ 51,304,192	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\$ 1,008,087,096	31.5%
	02/12/2015		JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,559,796,272	100.0%
	02/03/2016		Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,157,551,237	100.0%
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,964,818,869	100.0%
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,014,360,235	100.0%
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,927,406,691	66.0%
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,472,562,095	98.9%
	23/03/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,736,246,618	48.3%
	5/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 585,734,496	10.0%
	27/01/2021		Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,599,118,235	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\$ 787,033,576
23/03/2015			Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,459,535,888	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,382,247,772	83.3%
12/05/2015			Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,321,822,956	40.0%
11/07/2018			Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 902,701,384	37.5%
Deuda Infraestruc.	25/09/2018		Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,201,726,257	50.1%
Total general						DOP\$ 138,300,071,174	36.4%

(*) 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

”