

Fondos de Inversión en República Dominicana

Agosto 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.....	12



Resumen Ejecutivo

Santiago Sicard H.
Presidente Ejecutivo

Durante el mes de agosto los **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión **crecieron un 5.1%** y ascendieron a **DOP\$145,394 millones**, que según nuestras estimaciones representa aproximadamente el **2.89% del PIB** de República Dominicana.

De este monto alrededor del 36% se encontraba invertido directamente en activos relacionados con el sector real y actividades productivas del país.

Por su parte, el número de **cuentas activas** nuevamente creció y alcanzó **30,189**.

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

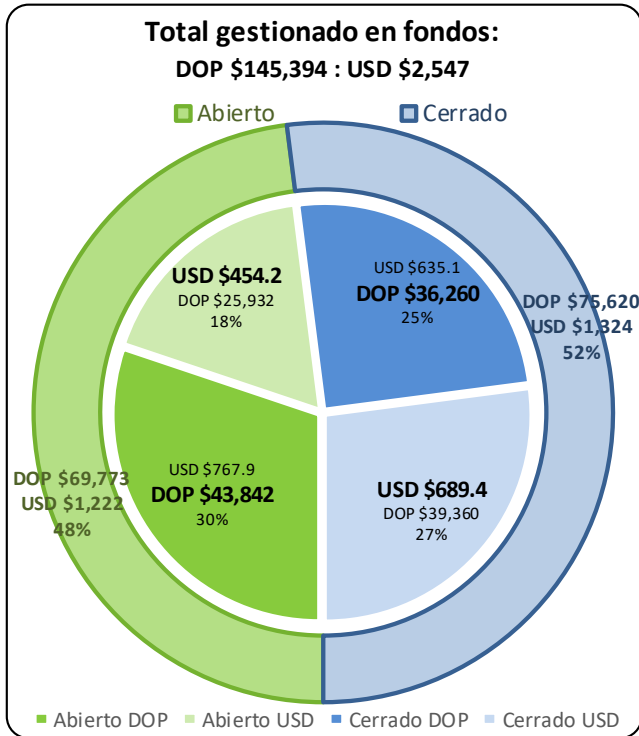
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

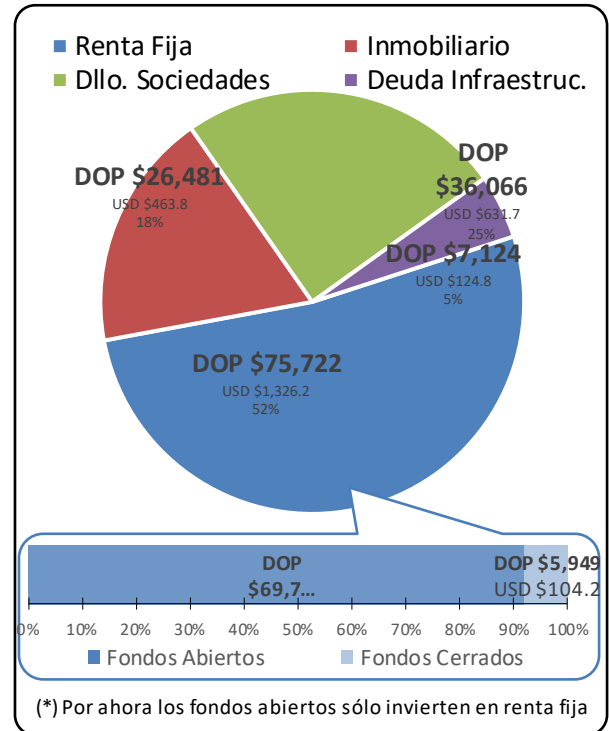
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.0953 /USD

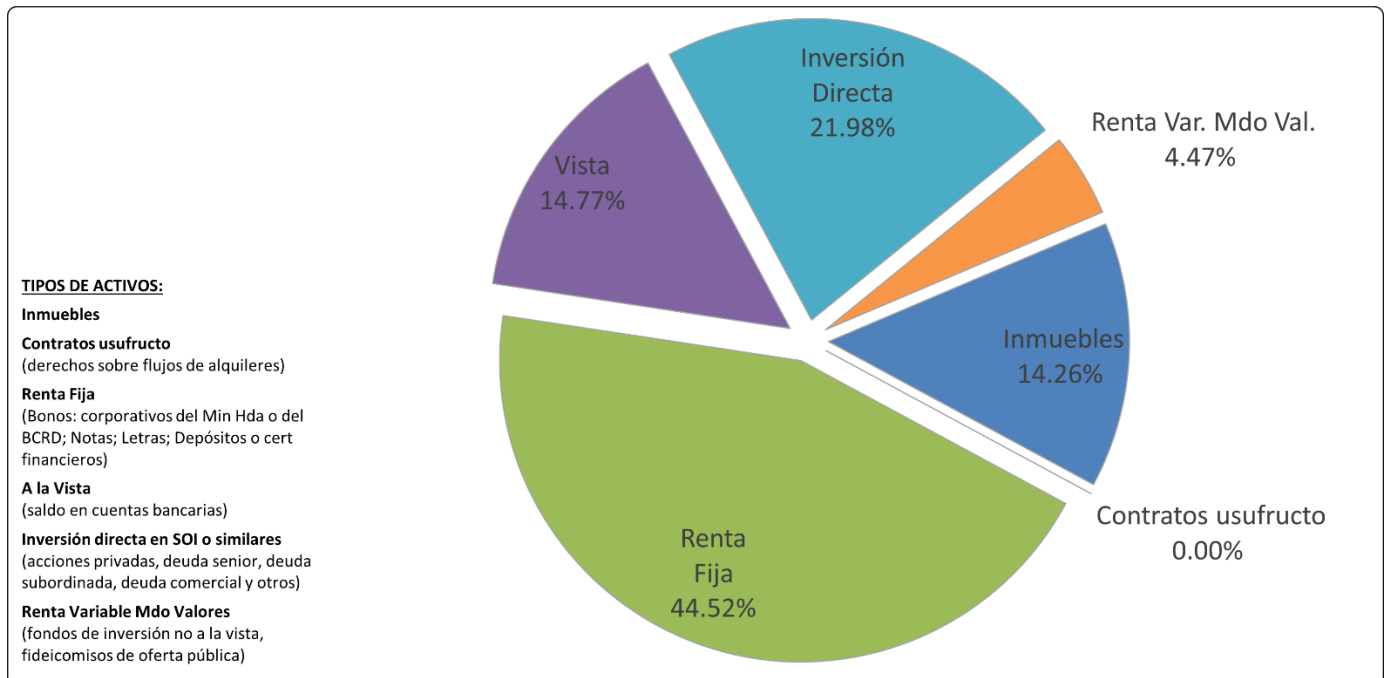
1.1 Por tipo de fondo



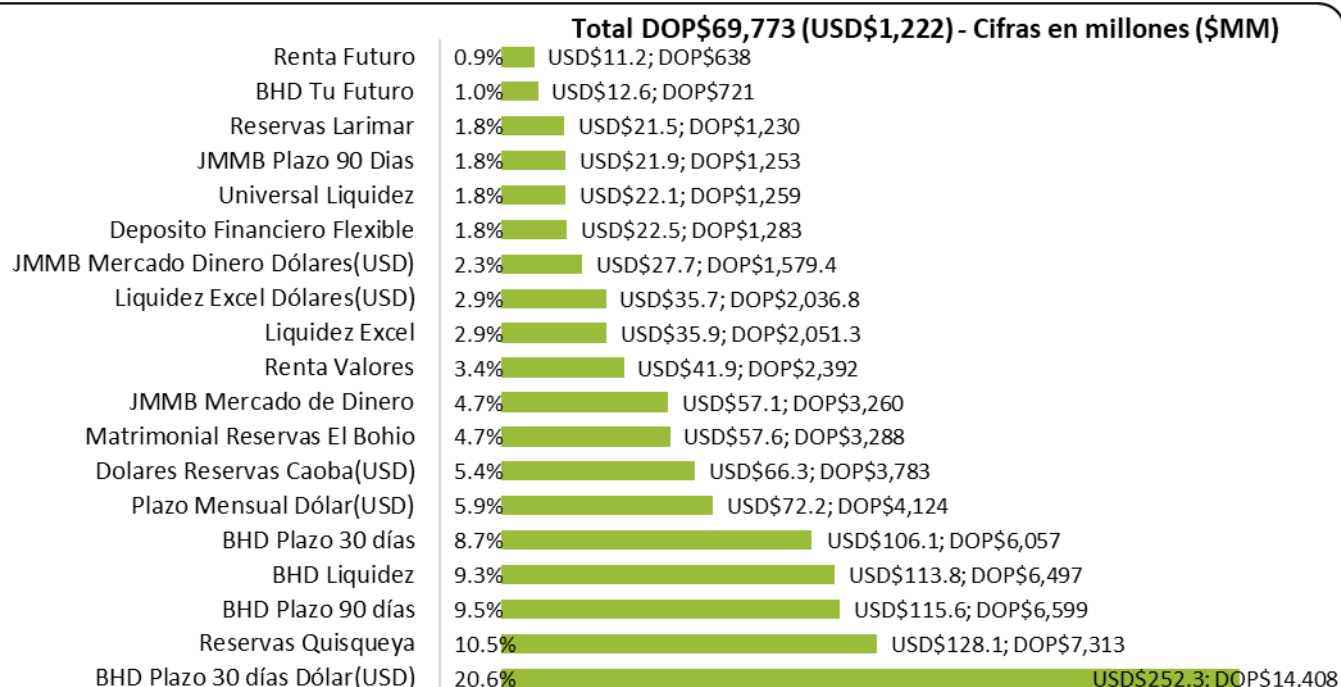
1.2 Por clase de fondo



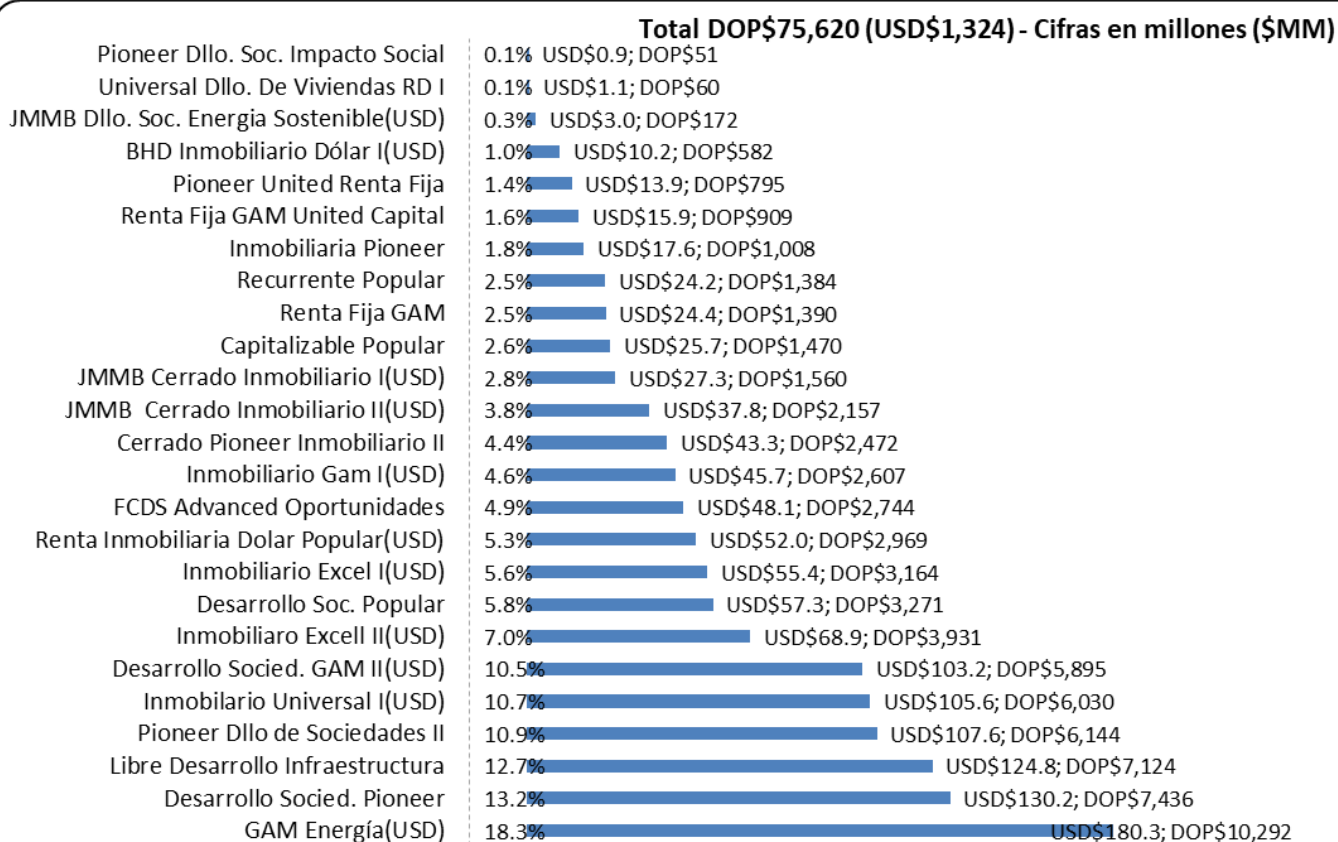
1.3 Por activo



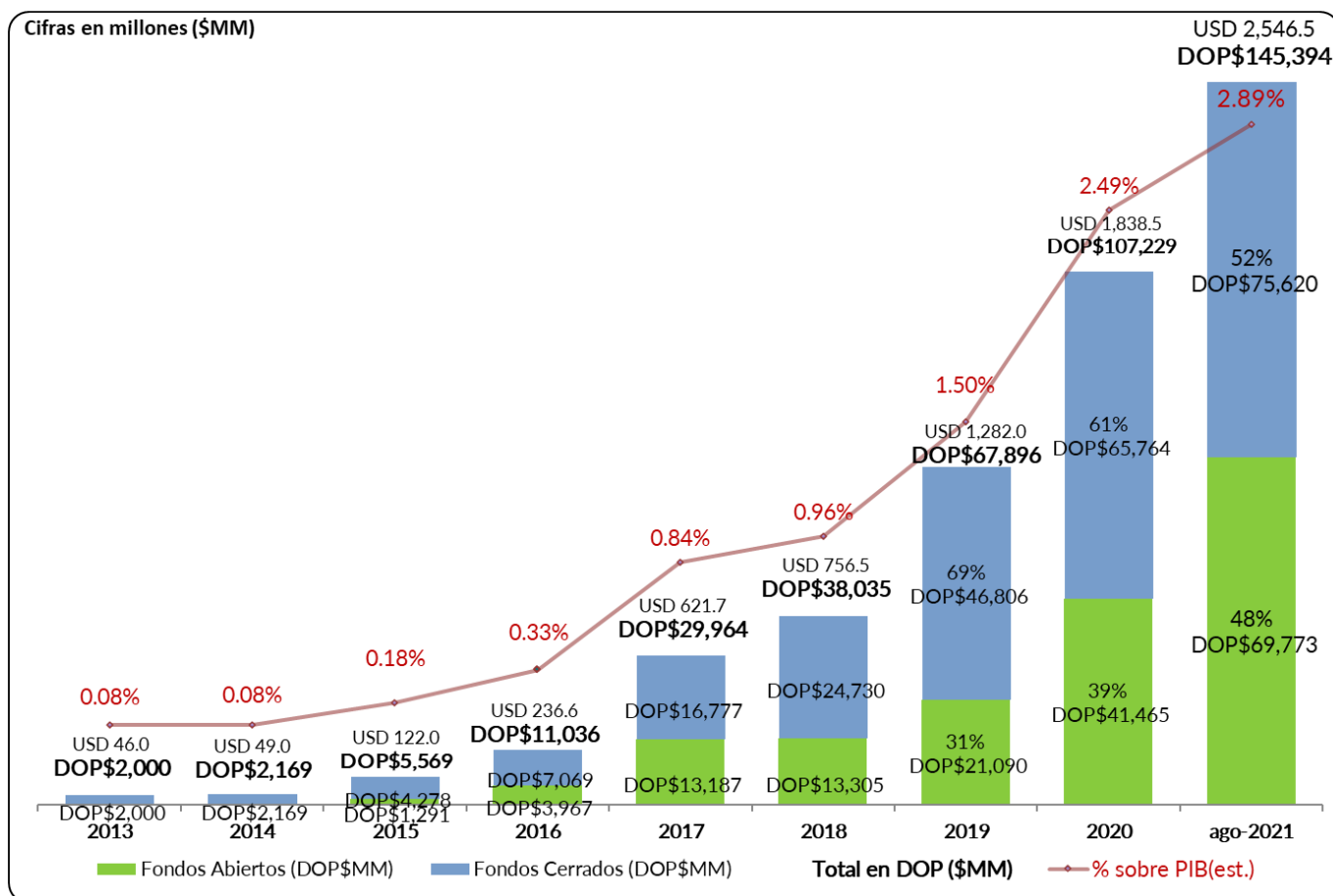
1.4 Por fondo abierto



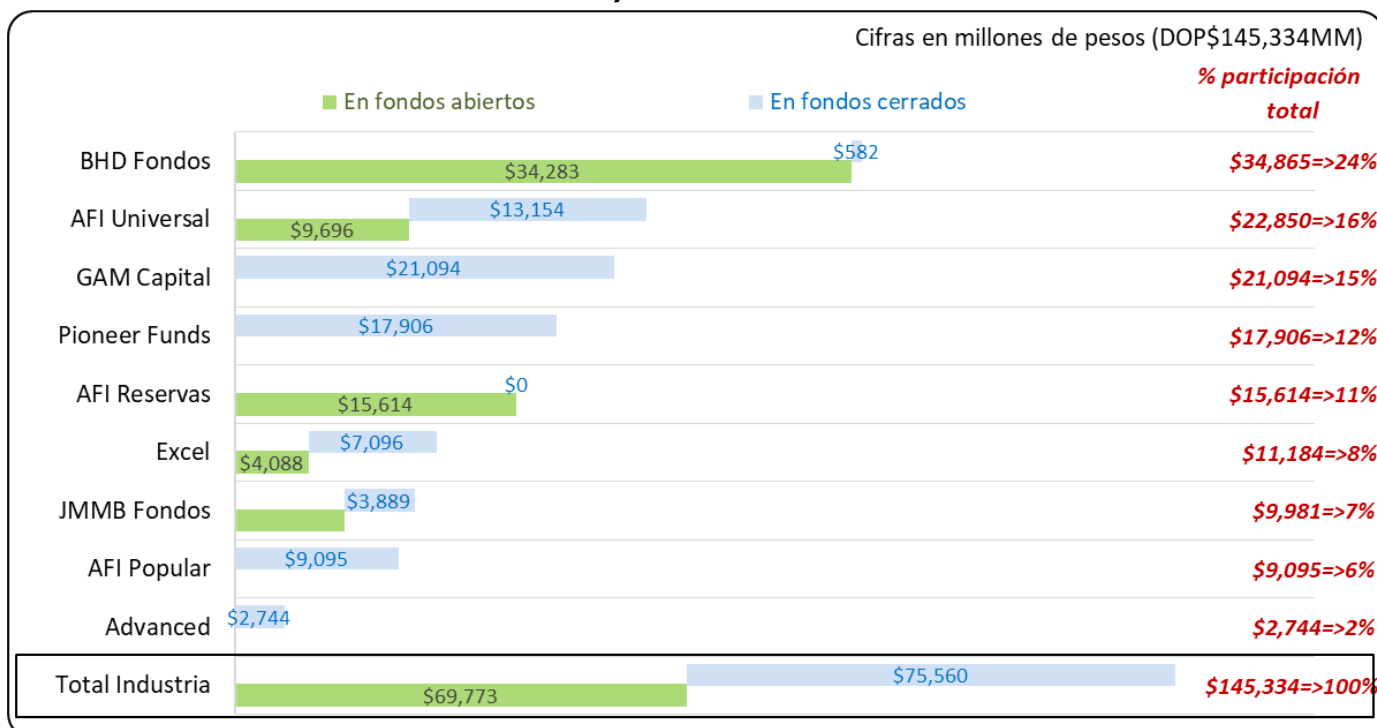
1.5 Por fondo cerrado



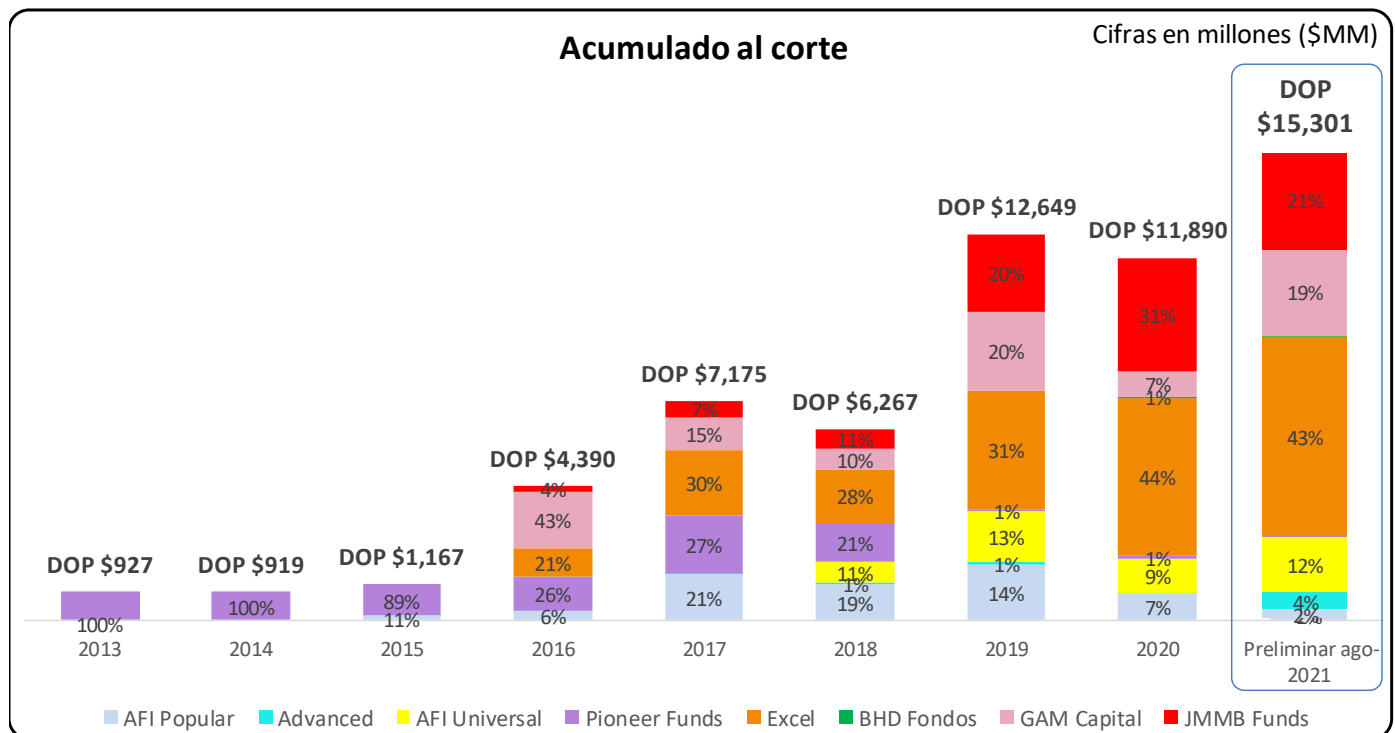
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

Para invertir en un fondo de inversión abierto debes acercarte a la AFI que gestiona dicho fondo, pero para hacerlo en un fondo cerrado debes acercarte al puesto de bolsa de tu preferencia.

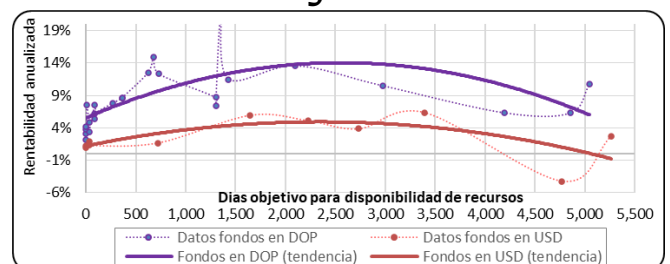
4. Rentabilidades históricas

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	88	Universal Liquidez	2.10%	3.03%	3.06%	3.38%	*
				97	BHD Liquidez	3.13%	3.87%	4.66%	4.52%	*
				127	Deposito Financiero Flexible	3.40%	3.81%	4.20%	4.62%	*
				215	BHD Plazo 30 días	4.84%	5.29%	5.99%	5.89%	*
				257	JMMB Mercado de Dinero	3.70%	3.99%	4.54%	4.92%	*
				319	Reservas Quisqueya	7.58%	6.37%	5.09%	4.75%	*
			Mediano	363	Liquidez Excel	4.12%	4.25%	4.15%	4.86%	6.06%
				289	BHD Plazo 90 días	7.06%	7.78%	7.81%	7.51%	*
				402	Renta Valores	5.61%	6.46%	7.33%	7.14%	*
				463	BHD Tu Futuro	8.62%	9.65%	8.83%	8.57%	*
				681	JMMB Plazo 90 Días	5.61%	5.21%	7.03%	7.30%	*
				822	Matrimonial Reservas El Bohio	17.26%	13.00%	9.16%	7.22%	*
		Largo	1,124	Renta Futuro	10.57%	7.13%	8.31%	8.66%	*	
			1,422	Reservas Larimar	33.11%	23.25%	15.70%	12.32%	*	
			307	JMMB Mercado Dinero Dólares	0.91%	0.93%	1.09%	1.17%	*	
USD	Mediano	Corto	363	Liquidez Excel Dólares	1.25%	1.06%	1.08%	1.37%	1.57%	
			644	Plazo Mensual Dólar	1.30%	1.10%	1.08%	1.88%	*	
		Mediano	666	BHD Plazo 30 días Dólar	1.86%	1.29%	1.46%	1.63%	*	
			758	Dolares Reservas Caoba	1.44%	1.47%	1.41%	1.67%	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	104	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.94%	-0.86%	-0.90%	11.73%	10.72%	
			348	Universal Dllo. De Viviendas RD I	*	*	*	*	*	
			491	Desarrollo Socied. Pioneer	-0.60%	0.91%	-0.08%	7.33%	6.32%	
			1,616	Desarrollo Soc. Popular	2.80%	3.19%	1.19%	2.05%	6.28%	
			**	FCDS Advanced Oportunidades	2.86%	4.23%	16.48%	12.09%	13.57%	
		USD	**	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	1.08%	2.31%	*	*	*	
			1,719	GAM Energía	4.87%	3.88%	4.73%	5.47%	6.37%	
			3,223	Desarrollo Socied. GAM II	-3.09%	-3.35%	-2.91%	-5.69%	-4.24%	
			**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	*	*	*	*	*	
			Inmobiliario	DOP	29	Inmobiliaria Pioneer	-0.79%	2.86%	-0.02%	-0.02%
	31	Cerrado Pioneer Inmobiliario II			-0.18%	3.26%	0.13%	5.45%	10.47%	
	490	Renta Inmobiliaria Dolar Popular			4.36%	4.50%	4.48%	4.75%	5.10%	
	575	Inmobiliario Universal I			5.06%	3.80%	3.48%	5.65%	*	
	1,548	Inmobiliario Excell II			3.84%	3.75%	4.25%	5.50%	3.85%	
	USD	1,722		JMMB Cerrado Inmobiliario I	2.89%	2.69%	3.61%	5.23%	*	
		2,949		BHD Inmobiliario Dólar I	-4.67%	-11.64%	-5.59%	*	*	
		3,643		Inmobiliario Gam I	6.17%	4.33%	3.20%	*	2.74%	
		**		Inmobiliario Excel I	5.07%	4.72%	4.81%	5.74%	5.96%	
		**		JMMB Cerrado Inmobiliario II	3.32%	4.50%	7.33%	7.80%	*	
	Renta Fija	DOP	1,025	Capitalizable Popular	9.10%	12.94%	11.23%	11.64%	8.68%	
1,178			Recurrente Popular	7.25%	8.57%	11.28%	11.16%	7.44%		
2,395			Pioneer United Renta Fija	16.97%	28.10%	16.06%	16.81%	12.52%		
2,413			Renta Fija GAM	62.85%	38.70%	23.83%	20.23%	20.90%		
2,716			Renta Fija GAM United Capital	16.43%	22.49%	12.98%	17.25%	14.87%		
Deuda Infraestruc.		1068	Libre Desarrollo Infraestructura	1.16%	2.80%	2.57%	2.25%	*		

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

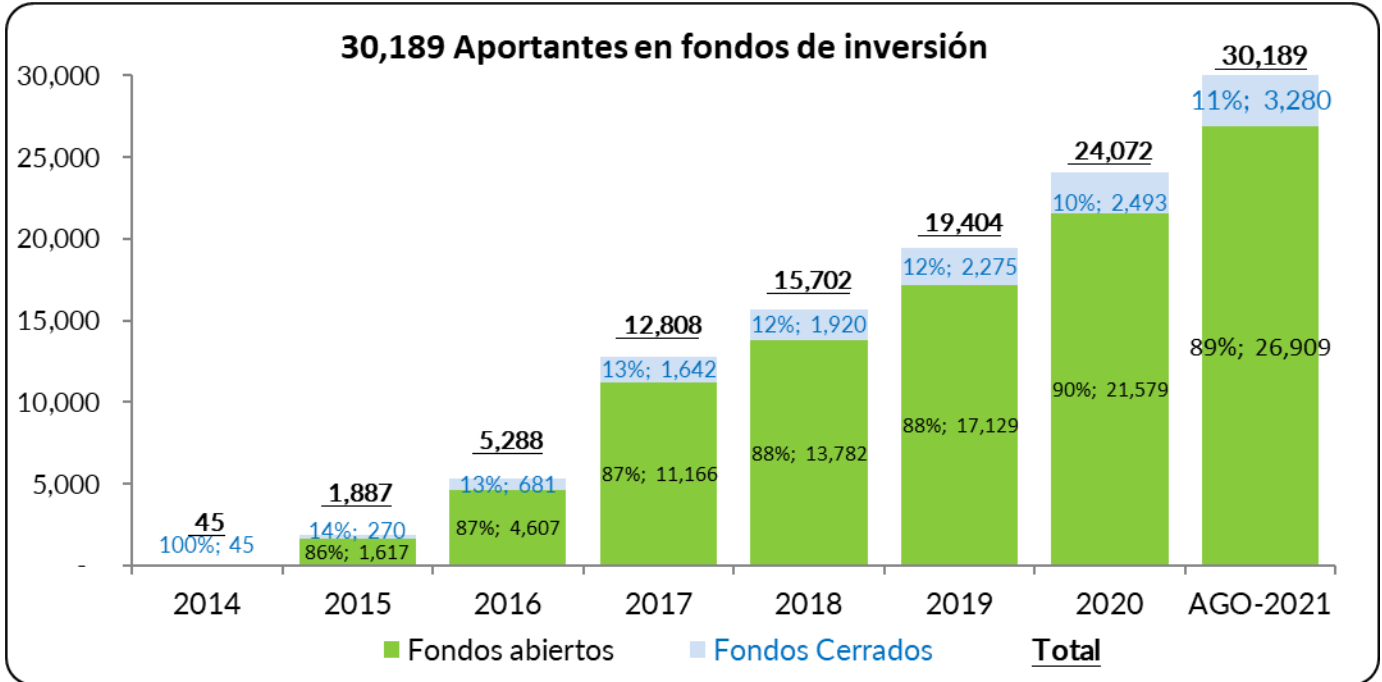
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

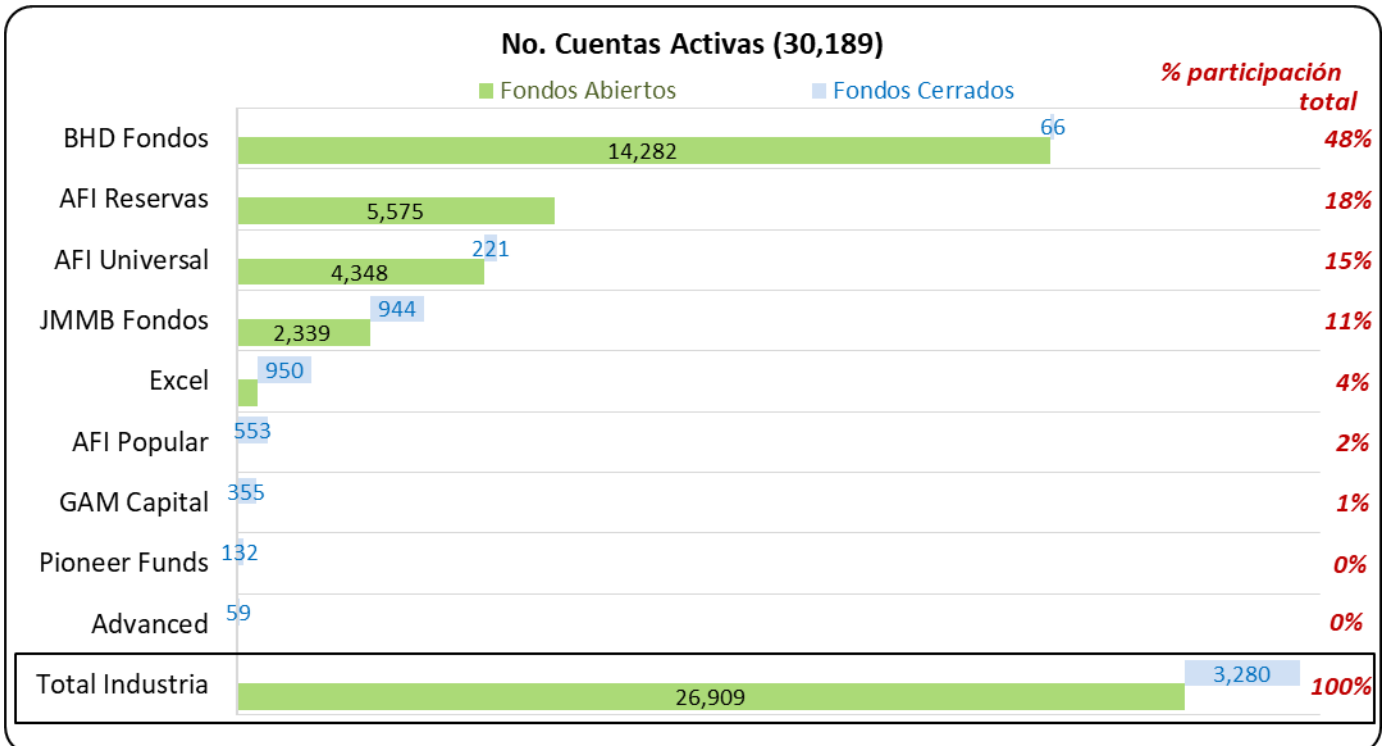


5. Aportantes de los fondos

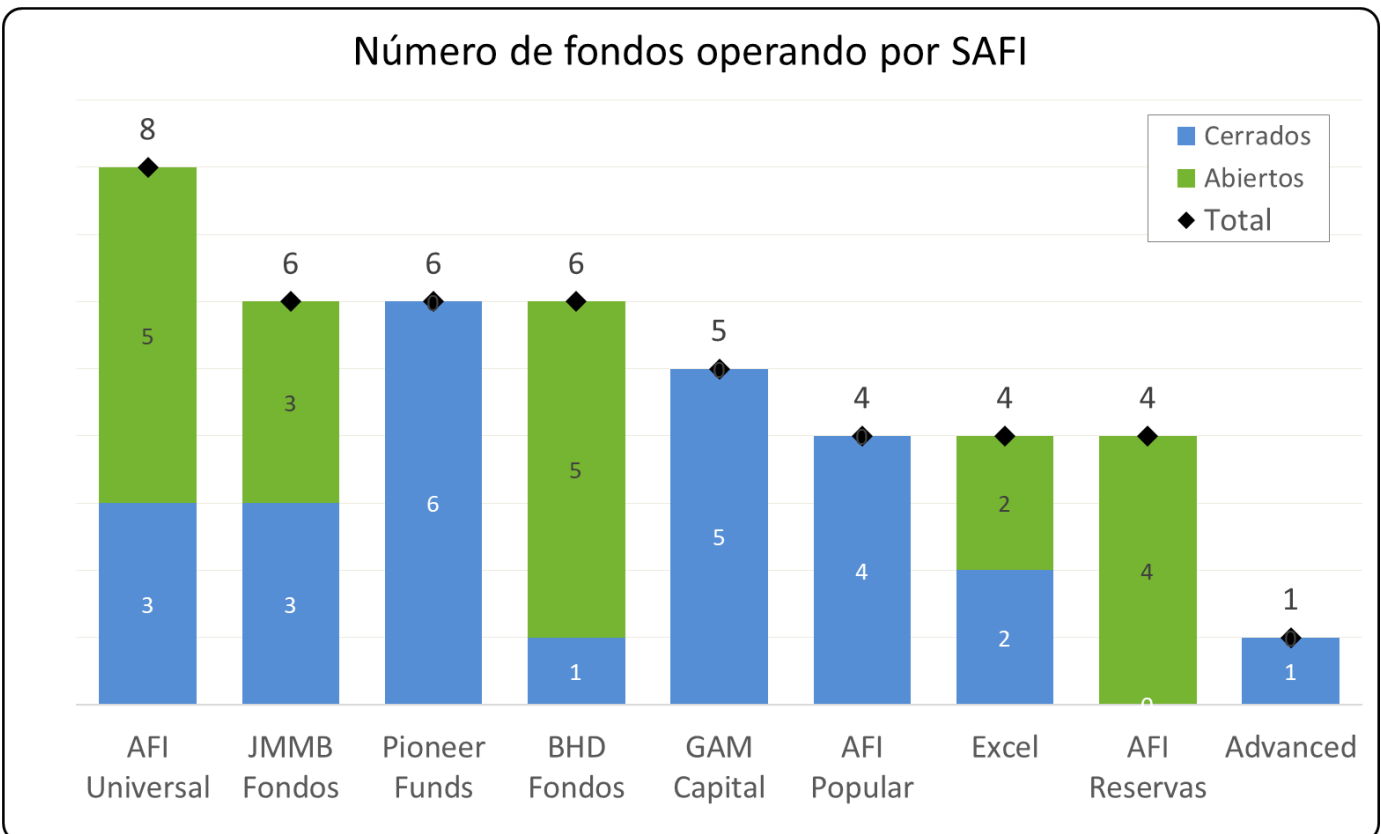
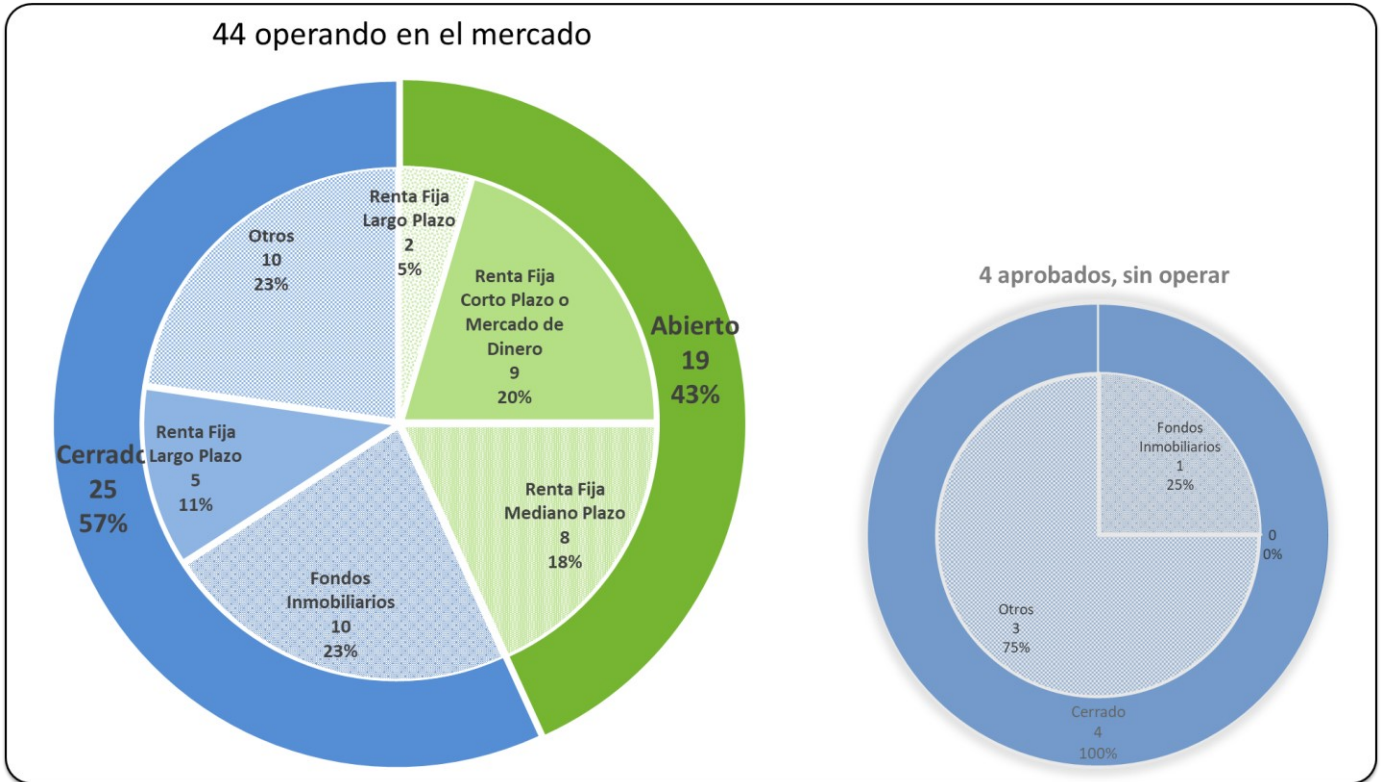
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

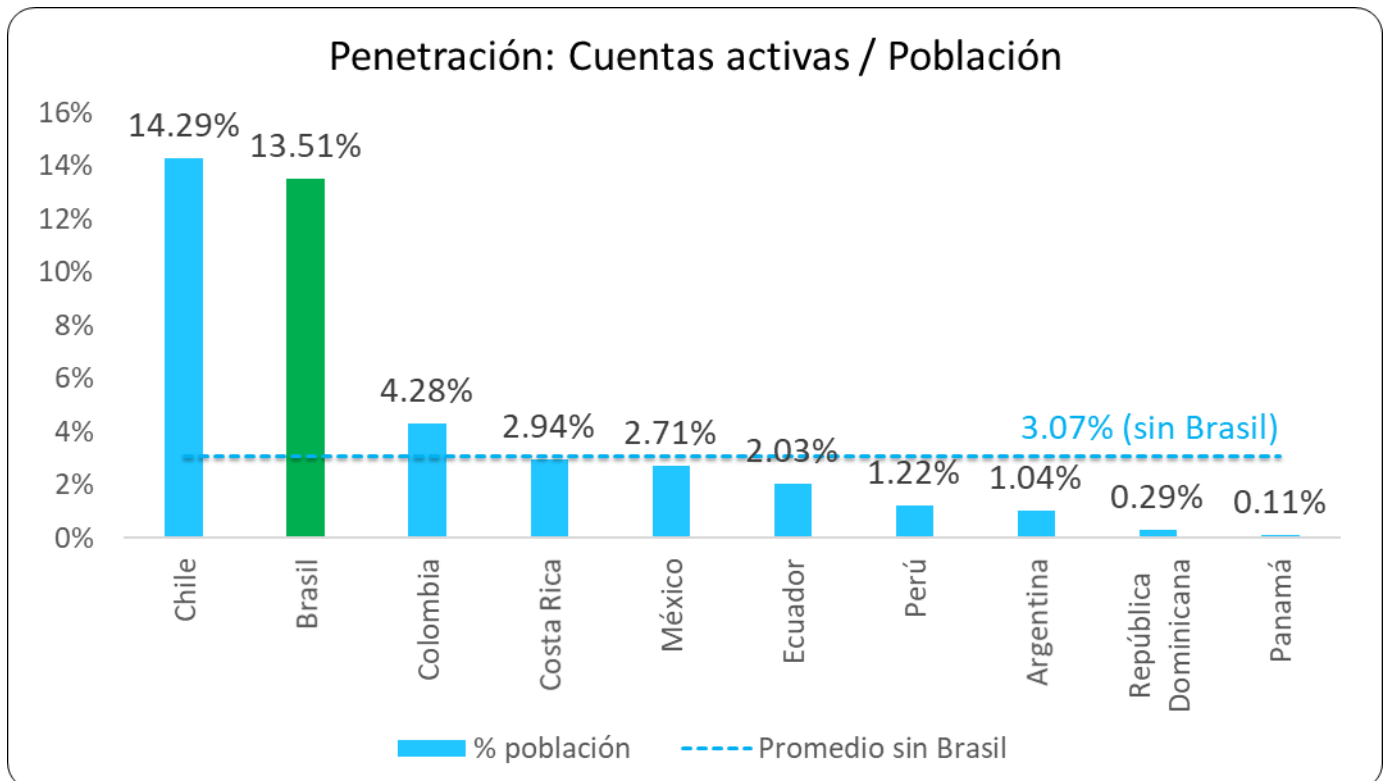
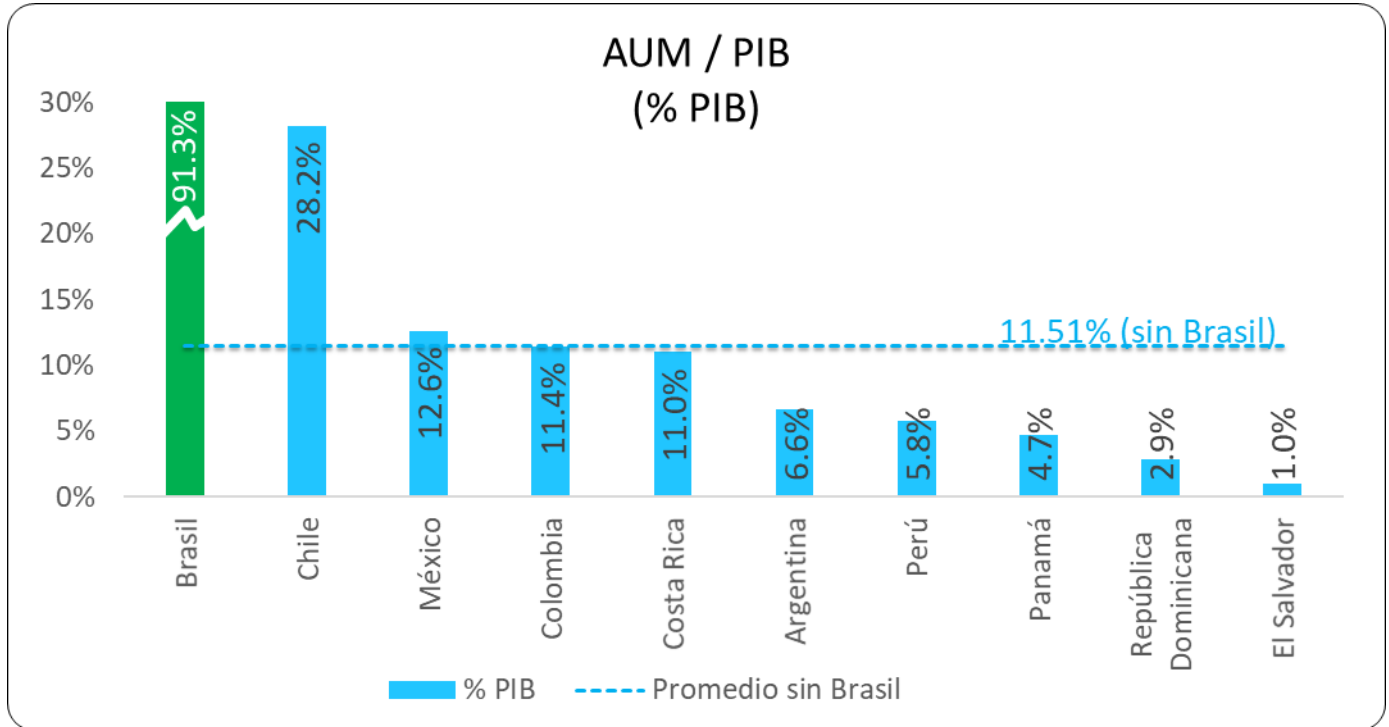


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.0953/USD)	Colocado / Autorizado		
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 6,497,312,653	*		
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,282,573,804	*		
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 3,259,703,162	*		
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,392,452,331	*		
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 6,056,956,916	*		
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 14,407,962,568	*		
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 7,313,338,801	*		
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 4,124,234,583	*		
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 637,902,752	*		
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 3,287,610,292	*		
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,230,112,219	*		
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 6,599,362,143	*		
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,259,059,553	*		
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,252,765,511	*		
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,783,204,506	*		
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,051,284,167	*		
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,036,770,499	*		
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 721,208,652	*		
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,579,419,543	*		
		Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 10,292,446,177	26.4%
				31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,744,444,364	71.3%
				19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,435,974,801	83.9%
				23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,894,538,681	22.5%
				12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,271,475,262	59.0%
				24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,143,929,624	36.5%
				12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 51,353,071	2.0%
				9/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 172,115,931	5.0%
25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I			AFI Universal	DOP	DOP\$ 60,014,563	1.5%		
Pendiente	Excel Fondos de Dslllo.			Excel	DOP	DOP\$ 0	0.0%		
	BHD Cerrado de Desarrollo I			BHD Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%		
	FICD Advanced Oportunidades II			Advanced	DOP	DOP\$ 0	0.0%		
Inmobiliario	29/07/2015		Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,007,550,856	31.5%		
	02/12/2015		JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,560,272,594	100.0%		
	02/03/2016		Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,164,381,862	100.0%		
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,969,422,002	100.0%		
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,029,684,655	100.0%		
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 3,931,406,061	66.0%		
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,472,486,106	98.9%		
	23/03/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,156,901,897	60.0%		
	5/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 582,299,974	10.0%		
	27/01/2021		Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,606,961,354	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\$ 795,135,743	30.6%		
	23/03/2015		Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,470,170,944	66.7%		
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,383,840,056	83.3%		
	12/05/2015		Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,390,306,855	40.0%		
	11/07/2018		Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 909,374,585	37.5%		
Deuda Infraestruc.	25/09/2018		Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,123,836,556	50.1%		
Total general						DOP\$ 145,393,559,230	41.9%		

(*) 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, Abr 2021. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”