

# Fondos de Inversión en República Dominicana

Agosto 2024



# 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
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

Durante agosto dos fondos de inversión nuevos empezaron a operar en el mercado dominicano. Los AUM (activos bajo administración) del sector equivalen a DOP\$ 268,979 millones, que aproximadamente representan el 3.8% del PIB dominicano.

La contribución de los fondos de inversión a la inclusión financiera en el mercado de valores es significativa y para finales del mes los fondos cerraron con 46,702 cuentas activas.

## Asociados



## Datos de contacto

[www.adosafi.org](http://www.adosafi.org)

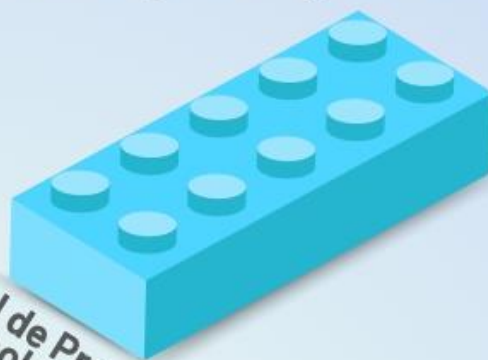
Av. Lope de Vega #29,  
Torre NovoCentro, Suite 805,  
Distrito Nacional,  
República Dominicana  
Tel. 809.368.1176

[@adosafi](https://www.instagram.com/adosafi)

# Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



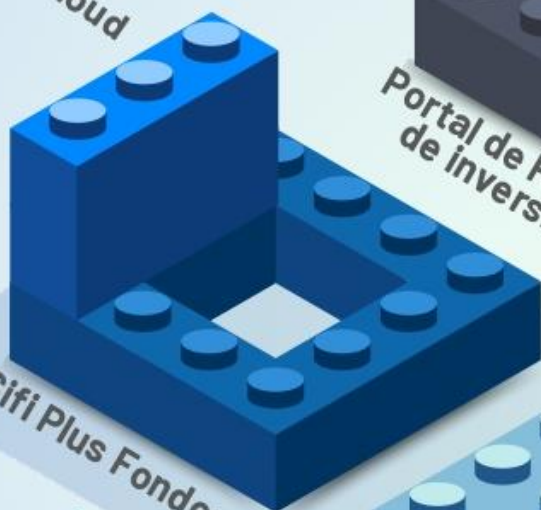
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



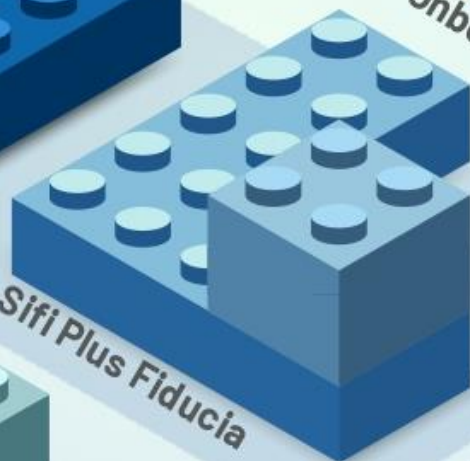
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



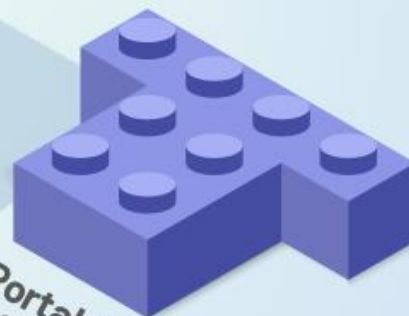
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

[www.itc.com.co](http://www.itc.com.co)

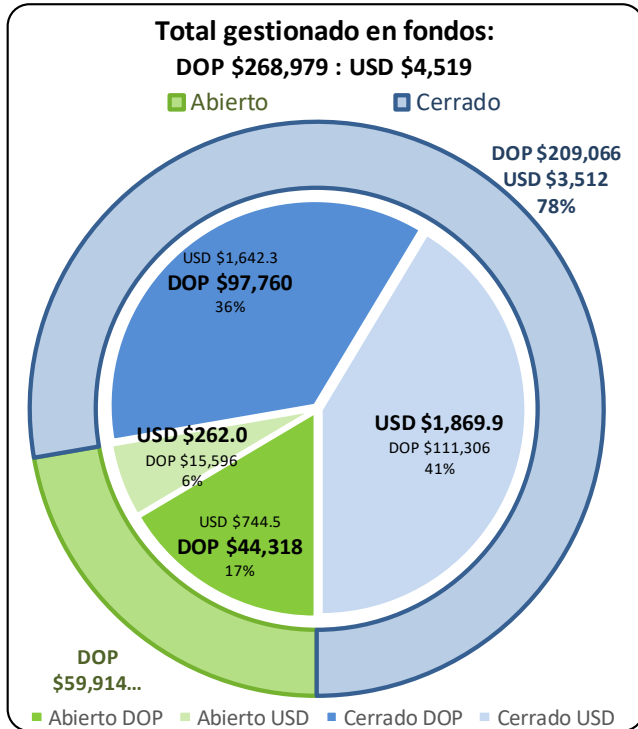
Cll 39A # 24-38, Bogotá  
(+57)-1-485 8555

Av. Tiradentes Esq. Presidente  
Gonzalez, Edificio La Isla, Of 108  
(+1)-809-7409446

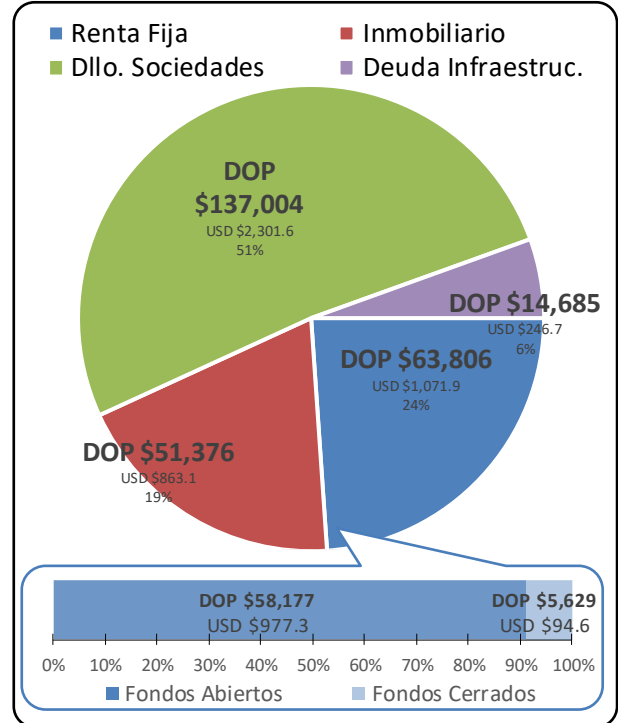
# 1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 59.5261/USD

## 1.1 Por tipo de fondo



## 1.2 Por clase de fondo



## 1.3 Por activo

### TIPOS DE ACTIVOS:

#### Inmuebles

**Contratos usufructo**  
(derechos sobre flujos de alquileres)

#### Renta Fija

(Bonos: corporativos del Min Hda o del BCRD; Notas; Letras; Depósitos o cert financieros)

#### A la Vista

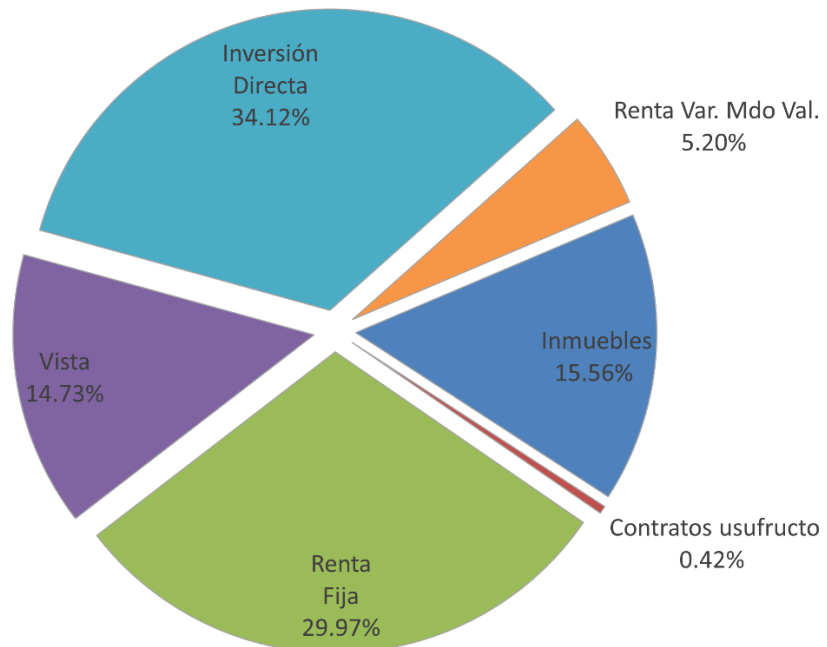
(saldo en cuentas bancarias)

#### Inversión directa en SOI o similares

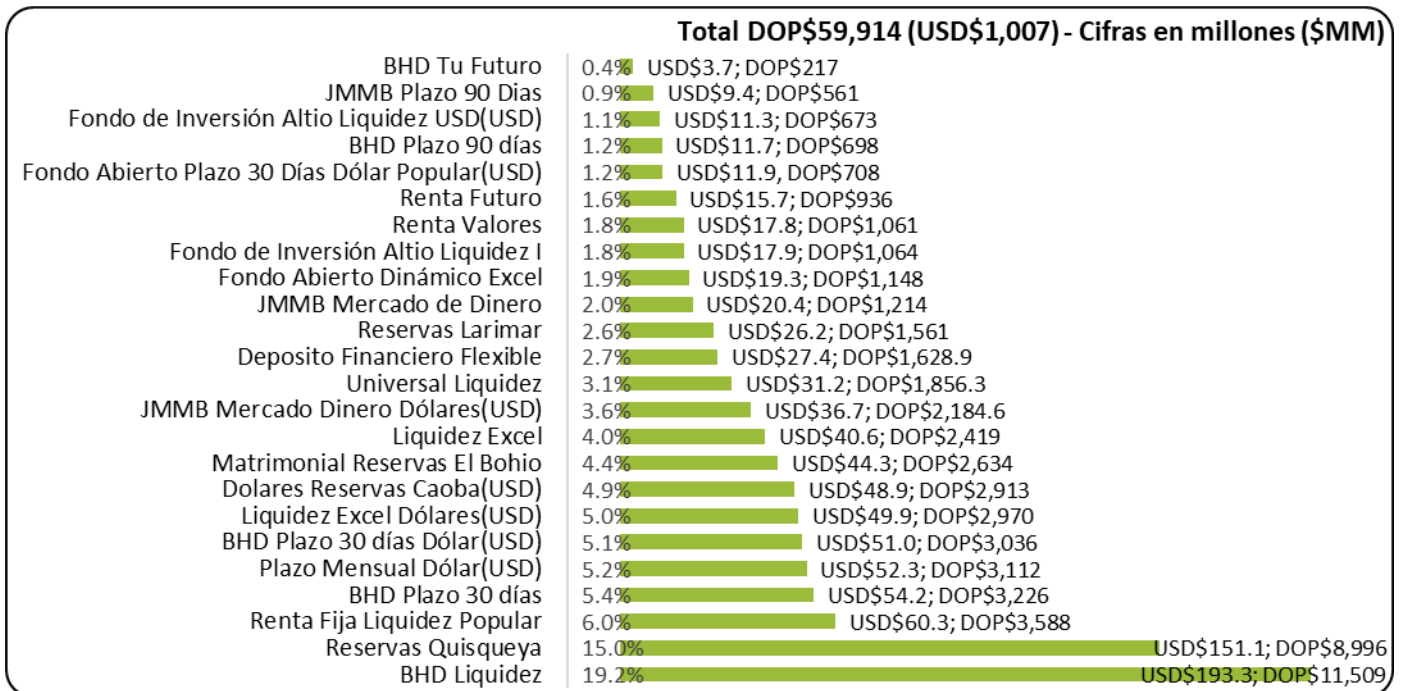
(acciones privadas, deuda senior, deuda subordinada, deuda comercial y otros)

#### Renta Variable Mdo Valores

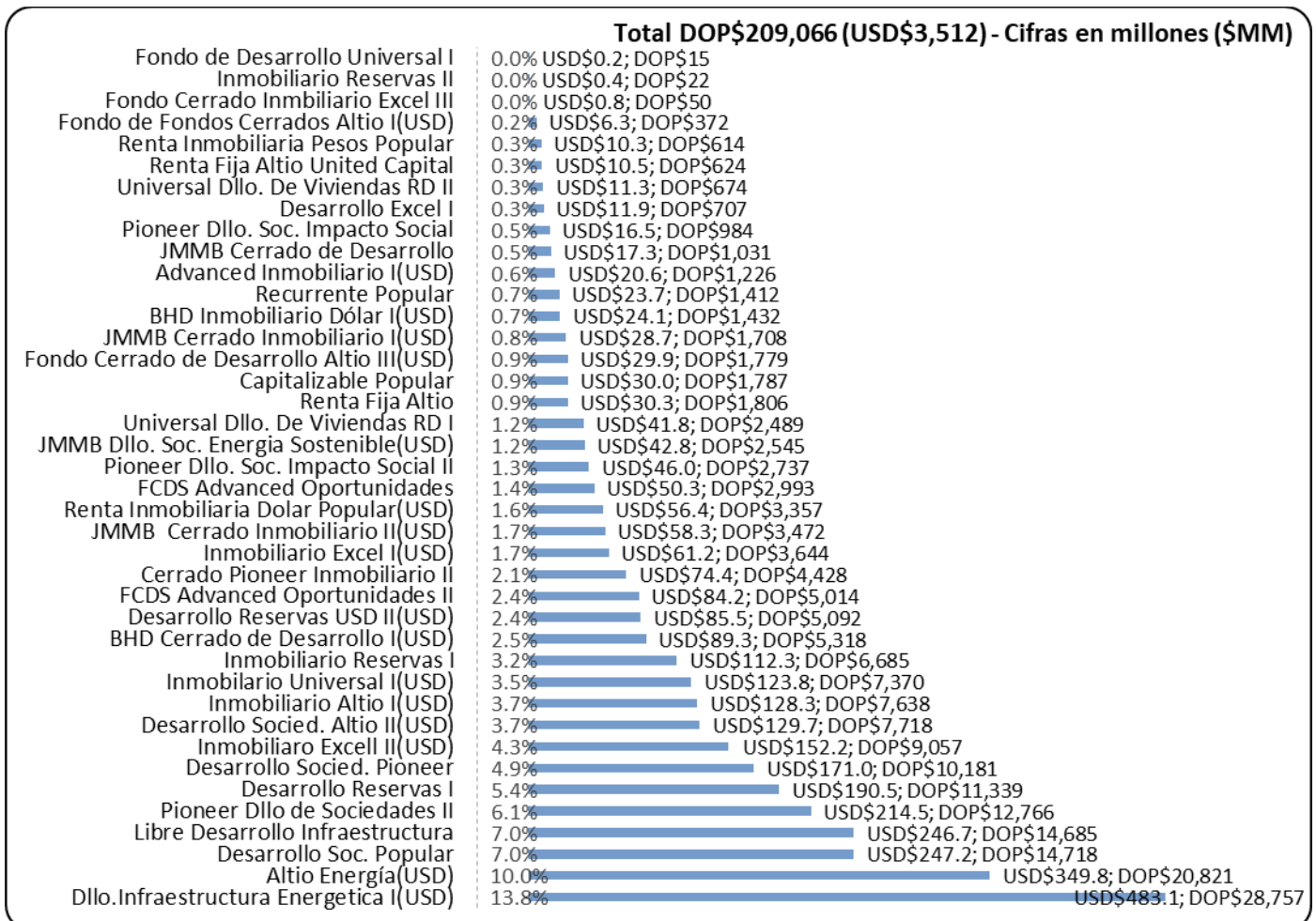
(fondos de inversión no a la vista, fideicomisos de oferta pública)



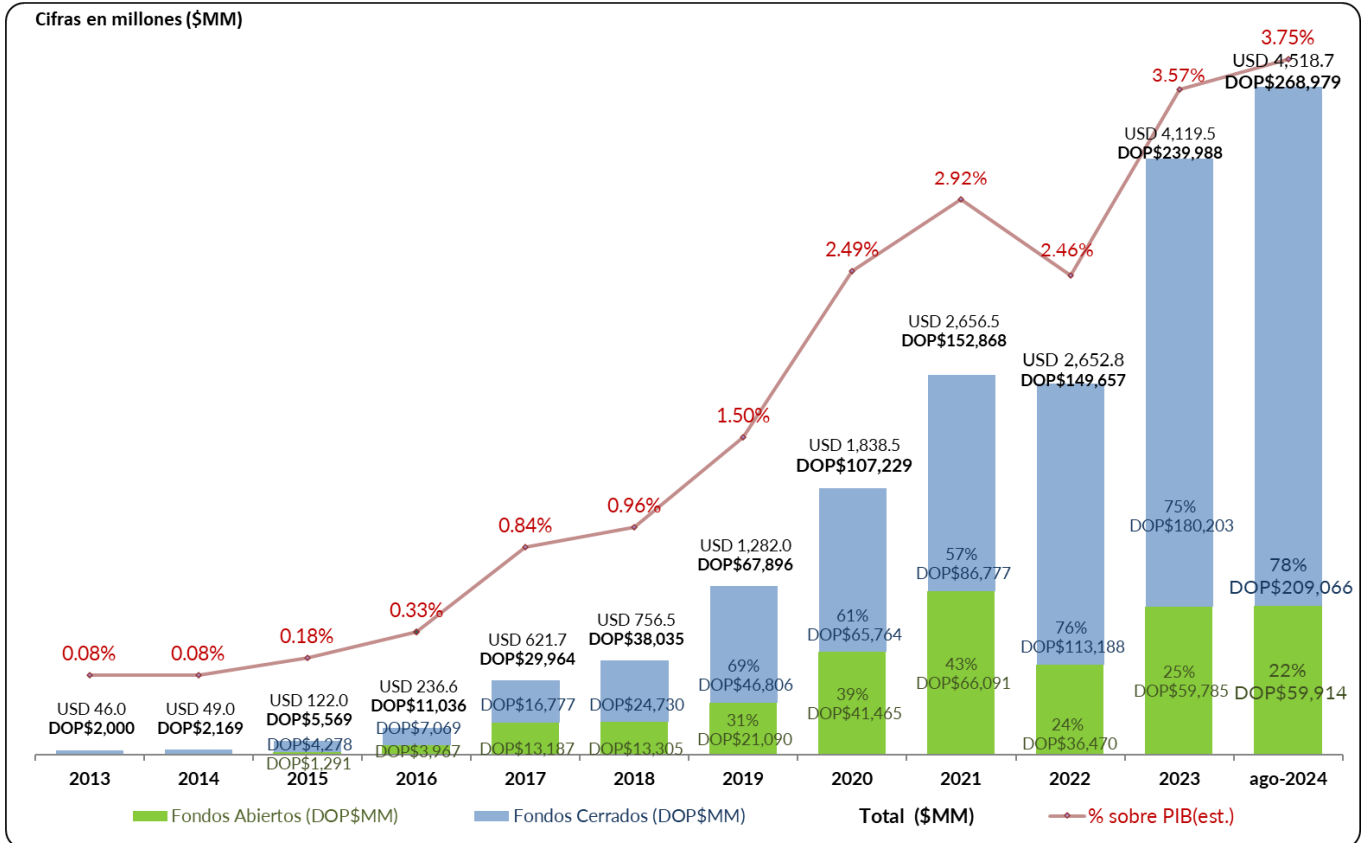
## 1.4 Por fondo abierto



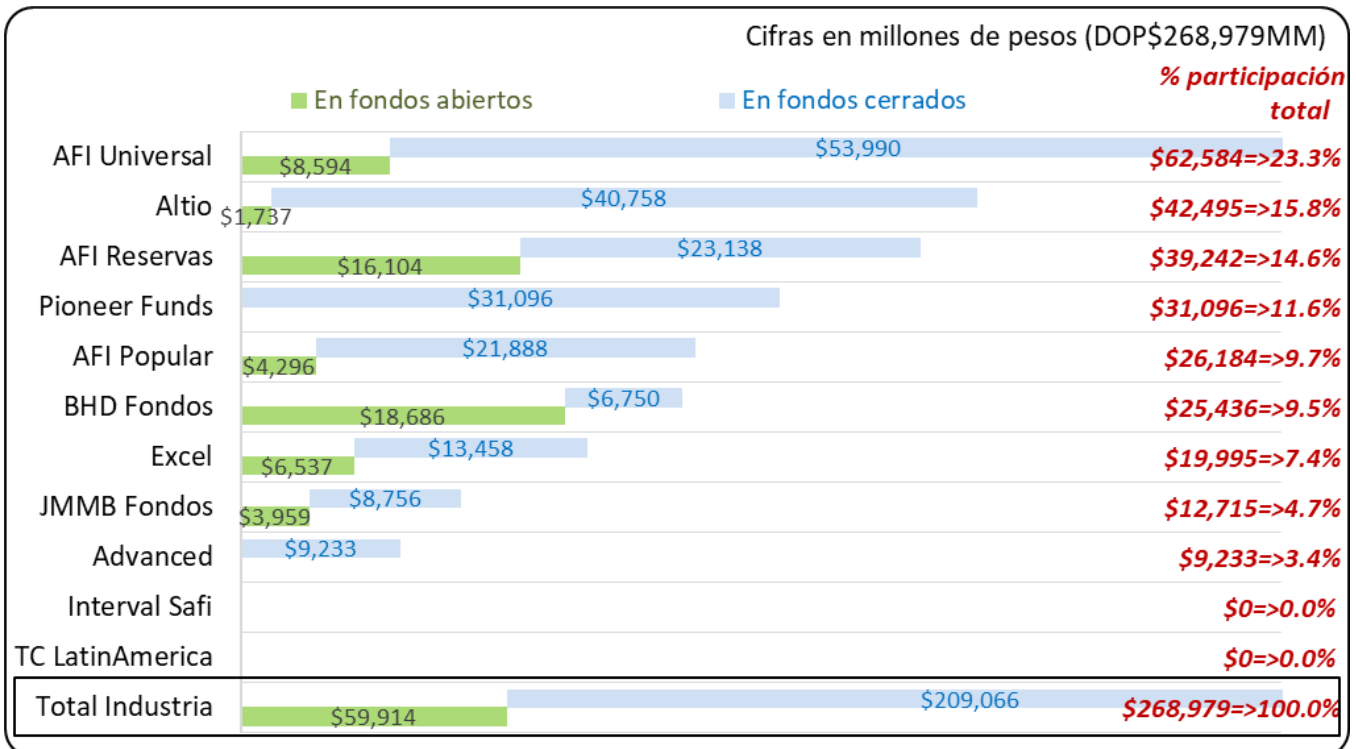
## 1.5 Por fondo cerrado



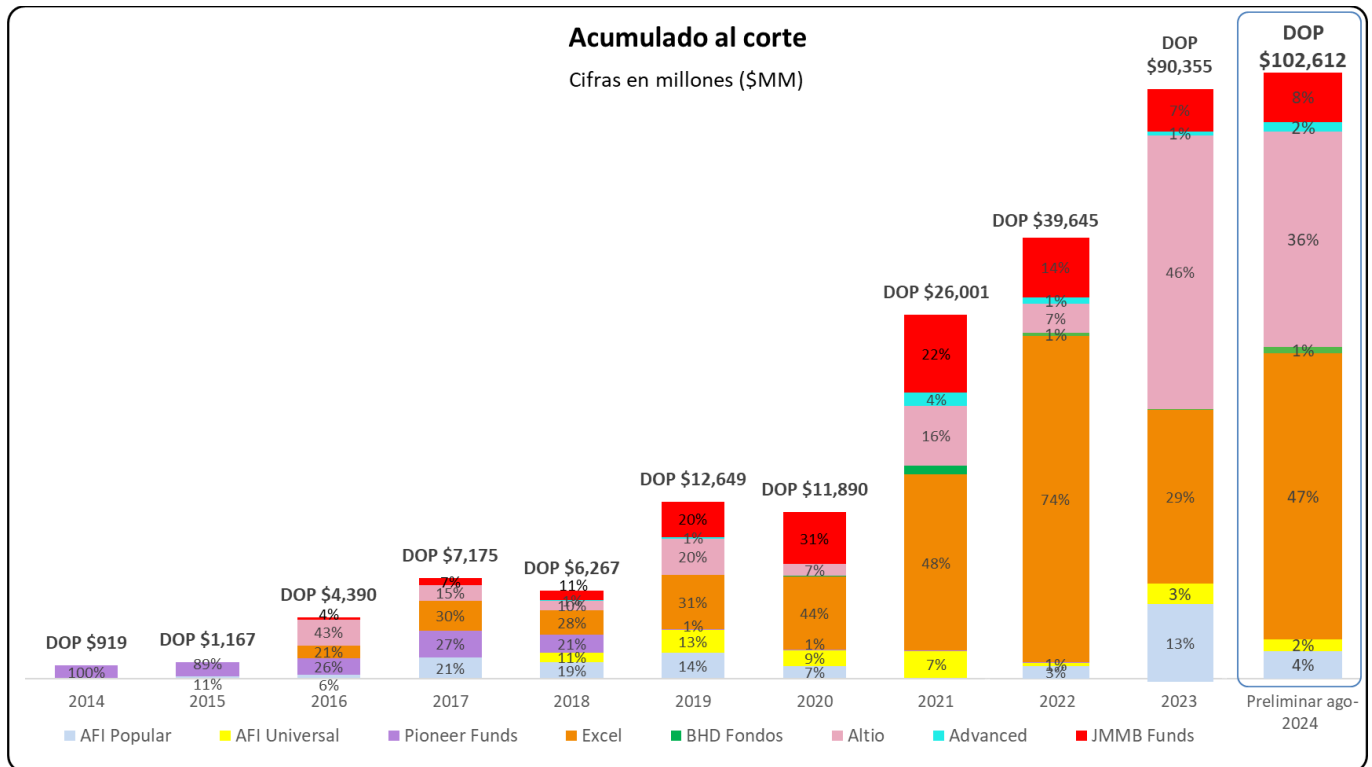
## 1.6 Como % del PIB



## 1.7 Por SAFI



## 2. Mercado secundario fondos cerrados



## 3. Sabías que...

Los fondos de inversión quieren que más personas conozcan a fondo sobre el mercado de valores y sientan mayor tranquilidad al invertir.

Por eso, la Asociación de Fondos de Inversión de RD (ADOSAFI) ha sido el patrocinador del 1er Concurso del Mercado de Valores, que busca interesar y educar a los jóvenes para que participen más activamente del Mercado.



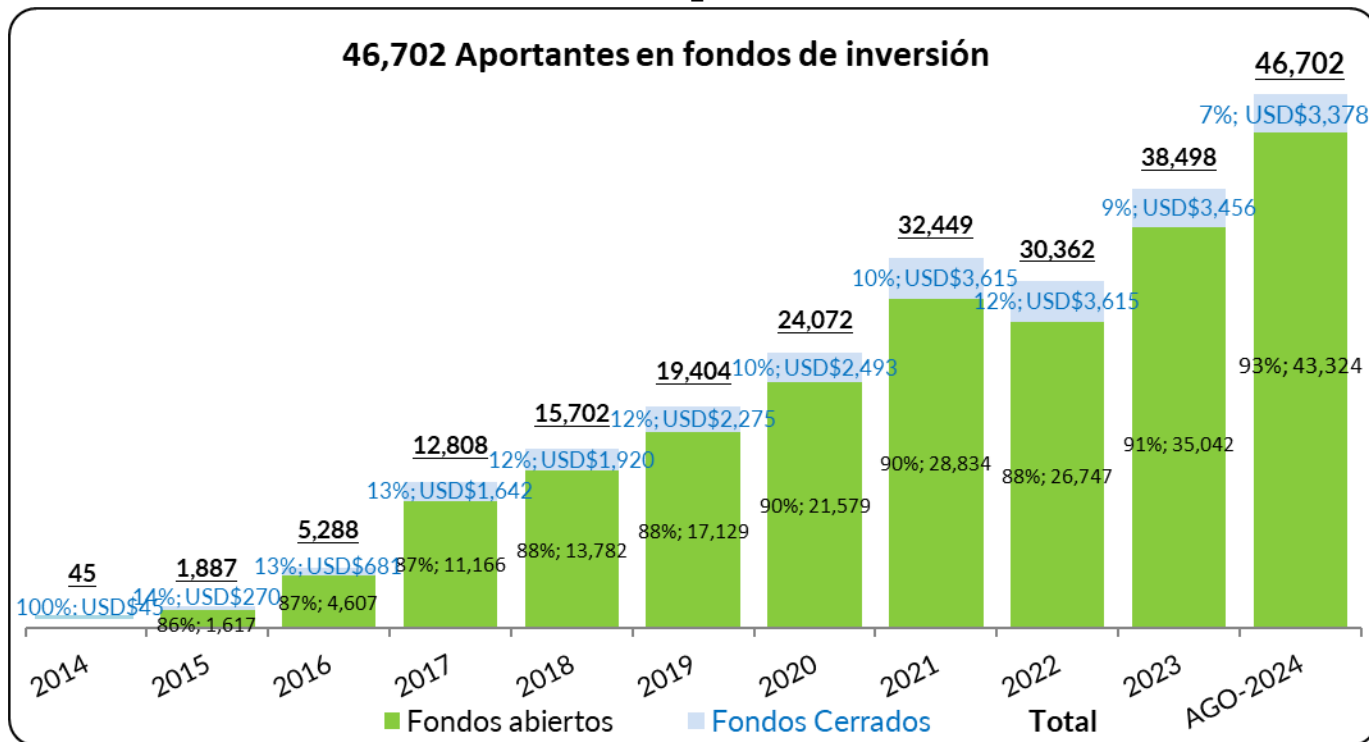
## 4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica					
			Clas.	Días		Días previos			Desde inicio		
						30	90	180	Año		
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	104	BHD Liquidez	11.89%	11.62%	10.93%	10.86%	*	
				111	Renta Fija Liquidez Popular	12.16%	12.43%	11.64%	10.93%	15.38%	
				156	Universal Liquidez	11.19%	10.57%	9.93%	9.40%	*	
				158	Reservas Quisqueya	10.69%	11.36%	10.35%	9.97%	*	
				159	BHD Plazo 30 días	12.16%	11.78%	10.83%	10.47%	*	
				283	Deposito Financiero Flexible	12.99%	10.81%	9.84%	9.49%	*	
				334	JMMB Mercado de Dinero	7.50%	7.69%	6.74%	7.07%	8.38%	
			480	Liquidez Excel	9.64%	10.12%	9.37%	8.87%	*		
			474	BHD Plazo 90 días	10.56%	8.98%	8.17%	7.45%	*		
			571	BHD Tu Futuro	6.61%	8.53%	8.79%	8.59%	*		
			603	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.91%	11.73%	11.55%	11.51%	*		
			698	Renta Valores	9.67%	9.27%	8.14%	8.47%	*		
			855	Reservas Larimar	14.11%	10.90%	10.18%	10.03%	*		
			979	Matrimonial Reservas El Bohio	10.15%	8.90%	8.72%	9.86%	*		
		1,028	JMMB Plazo 90 Días	10.34%	7.92%	5.33%	4.72%	8.59%			
		729	Renta Futuro	11.39%	10.64%	8.13%	9.22%	*			
		USD	Corto	61	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.98%	5.02%	4.53%	4.80%	2.81%	
				108	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	5.84%	5.79%	5.82%	*	5.94%	
				1,407	Liquidez Excel Dólares	4.61%	5.33%	4.68%	4.67%	*	
			Mediano	188	Dolares Reservas Caoba	3.64%	4.64%	4.51%	4.84%	*	
				747	Plazo Mensual Dólar	4.54%	5.07%	4.86%	4.67%	*	
				**	BHD Plazo 30 días Dólar	1.47%	2.75%	2.83%	3.37%	*	
		Mixto	DOP	88	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	11.38%	11.56%	10.77%	10.26%	*	
			USD	161	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	7.07%	4.60%	3.93%	*	*	
		Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	255	Pioneer Dllo. de Sociedades II	0.30%	0.33%	0.01%	32.40%	11.51%
					323	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	5.81%	*	*	*	1.42%
					435	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	5.53%	5.52%	5.23%	5.39%	2.95%
509	Desarrollo Excel I				9.75%	9.89%	9.69%	9.86%	9.25%		
787	Desarrollo Reservas I				6.06%	6.05%	6.01%	8.01%	*		
817	Universal Dllo. De Viviendas RD I				-3.59%	3.61%	1.41%	30.03%	*		
1,922	Desarrollo Soc. Popular				-0.05%	1.51%	1.33%	16.97%	7.68%		
2,467	Desarrollo Socied. Pioneer				2.47%	3.03%	2.85%	13.52%	6.57%		
**	FCDS Advanced Oportunidades				25.33%	19.42%	15.08%	12.76%	12.90%		
	FCDS Advanced Oportunidades II				17.05%	20.59%	10.81%	13.31%	2.14%		
	JMMB Cerrado de Desarrollo				4.16%	3.75%	2.24%	1.25%	1.53%		
	Fondo de Desarrollo Universal I				-2.17%	-1.92%	*	*	*		
USD	80				Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	-1.57%	*	*	*	*	
	1,967			Desarrollo Socied. Altio II	-0.40%	0.27%	0.72%	1.89%	*		
	2,252			Altio Energía	1.84%	2.11%	3.08%	5.32%	*		
	**			JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	3.08%	0.04%	1.35%	2.19%	3.16%		
				BHD Cerrado de Desarrollo I	3.61%	3.73%	3.77%	3.75%	3.85%		
				Dllo. Infraestructura Energetica I	-2.17%	-2.00%	2.51%	45.67%	*		
	Desarrollo Reservas USD II			8.76%	8.88%	9.37%	*	*			
Inmobiliario	DOP			13	Universal Dllo. De Viviendas RD II	1.55%	14.41%	9.85%	*	*	
			25	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	6.78%	7.50%	7.78%	14.99%	9.89%		
			143	Inmobiliario Reservas I	7.00%	6.47%	6.03%	8.24%	9.16%		
			**	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	11.94%	12.10%	11.40%	10.68%	9.87%		
			**	Inmobiliario Reservas II	10.21%	11.63%	-46.01%	*	*		
	Fondo Cerrado Inmbiliario Excel III		*	*	*	*	5.09%				
	USD		551	Inmobiliario Altio I	4.70%	5.00%	5.14%	7.30%	*		
			690	JMMB Cerrado Inmobiliario I	2.93%	3.40%	3.39%	6.06%	5.76%		
			1,754	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.69%	5.07%	5.30%	8.45%	5.33%		
			**	Inmobiliario Excel I	8.79%	7.88%	6.72%	7.73%	6.91%		
**			Inmobiliario Universal I	4.72%	4.86%	5.08%	8.35%	*			
Inmobiliario Excell II	5.37%		9.67%	7.55%	8.11%	5.15%					
JMMB Cerrado Inmobiliario II	5.16%		4.54%	3.26%	5.19%	6.51%					
BHD Inmobiliario Dólar I	6.78%		6.59%	6.73%	7.10%	4.15%					
Advanced Inmobiliario I	1.78%		1.89%	2.10%	24.48%	15.92%					
Renta Fija	DOP		1,063	Capitalizable Popular	28.40%	17.35%	12.23%	12.67%	7.77%		
			1,190	Recurrente Popular	25.06%	14.33%	9.86%	11.47%	5.83%		
			1,391	Renta Fija Altio	9.25%	9.78%	9.83%	9.45%	*		
		1,424	Renta Fija Altio United Capital	37.18%	22.90%	11.13%	8.63%	*			
Deuda Infraestruc.	4,292	Libre Desarrollo Infraestructura	10.96%	11.33%	9.81%	10.77%	*				
Otros	USD	**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	1.68%	1.94%	2.83%	*	*			

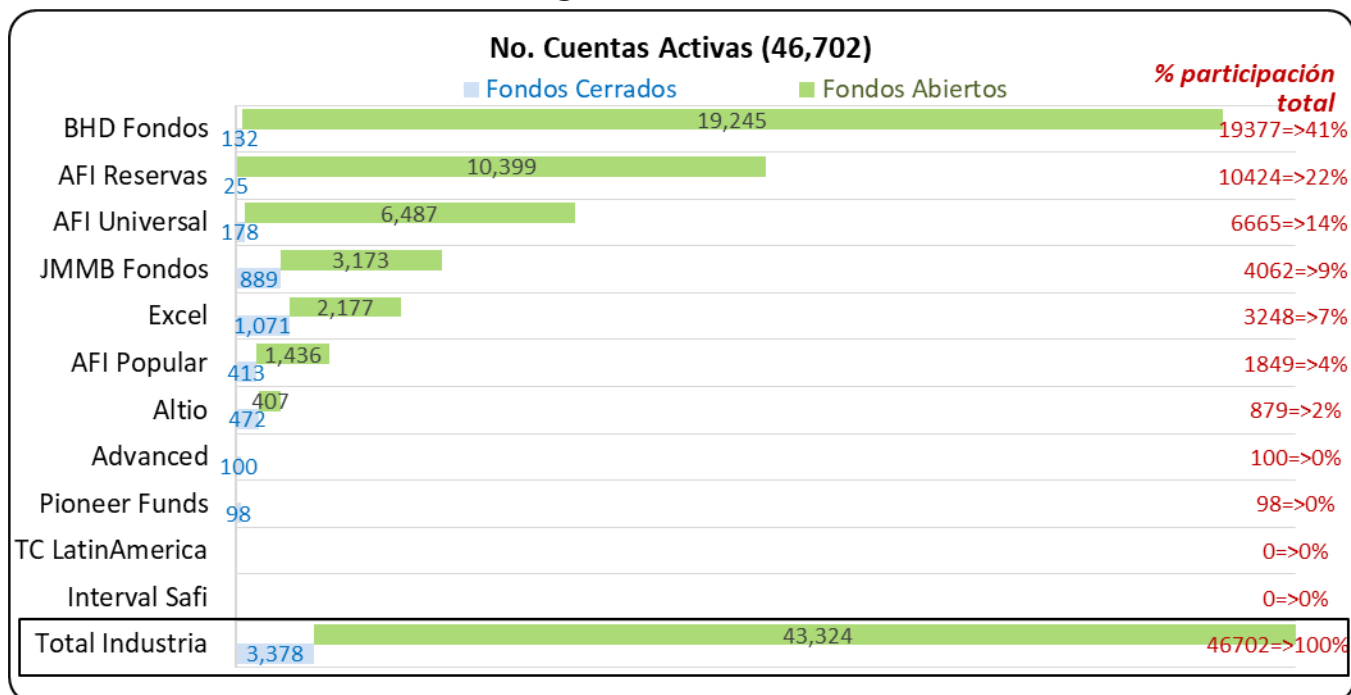
(\* ) No existe historia suficiente para el cálculo respectivo. (\*\* ) No aplica o no existe información disponible.

## 5. Aportantes de los fondos

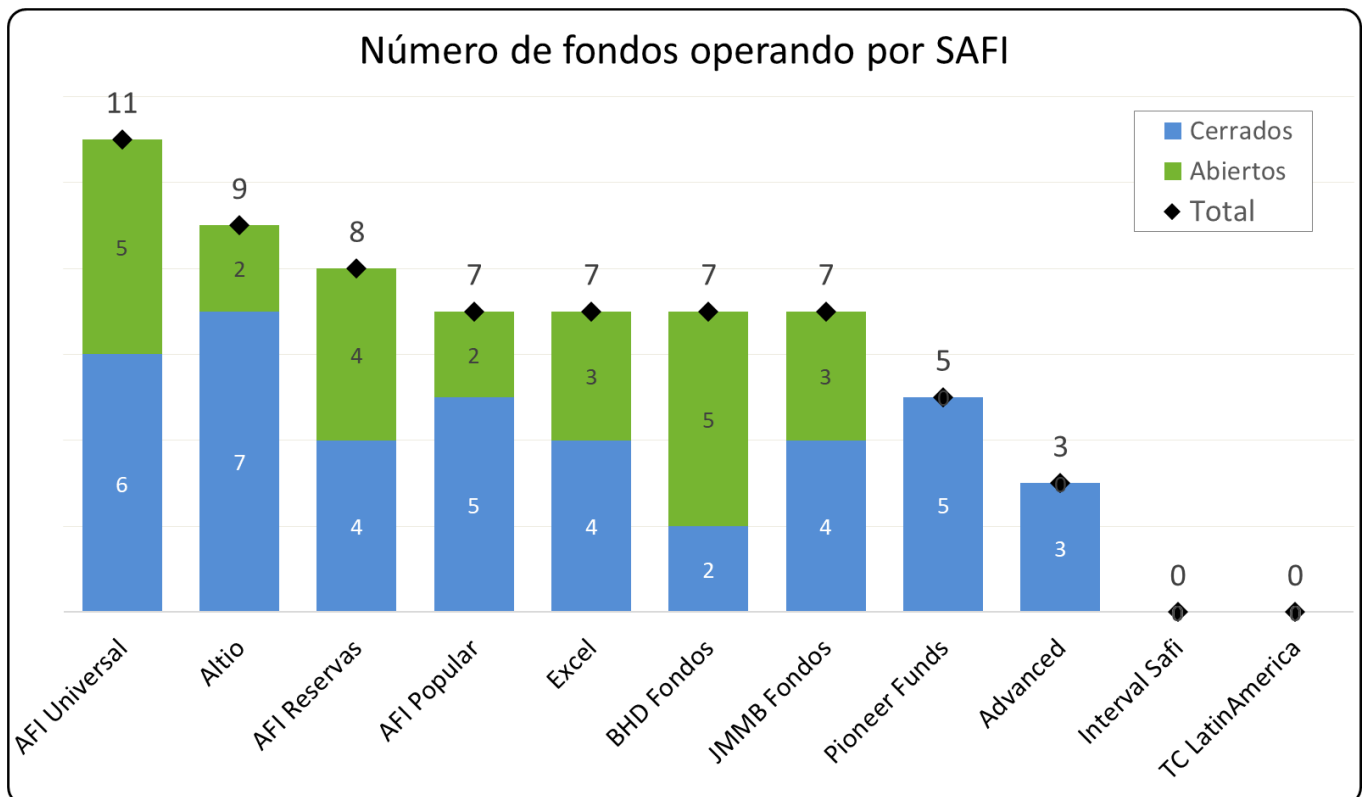
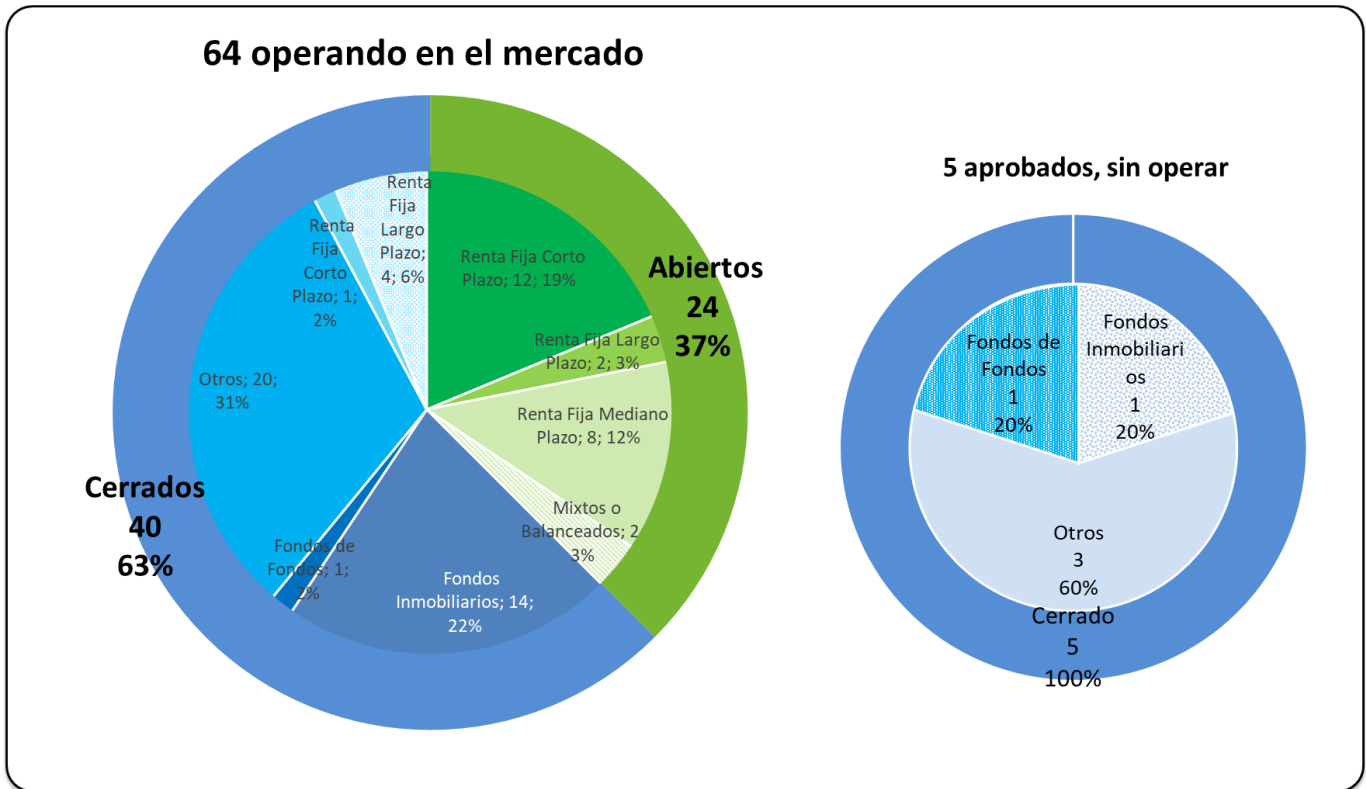
### 5.1 Por tipo de fondo



### 5.2 Por SAFI



## 6. Número de fondos

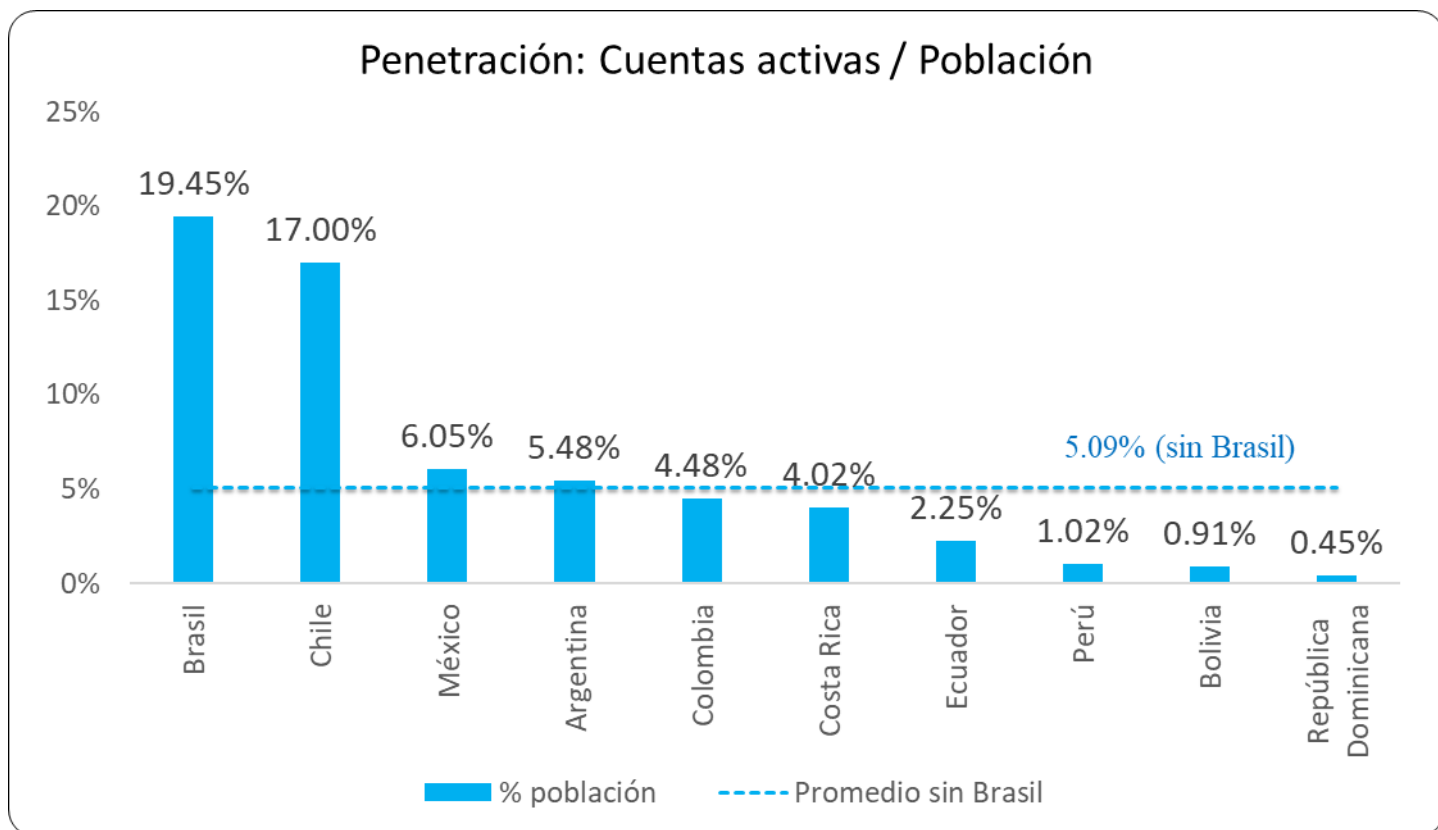
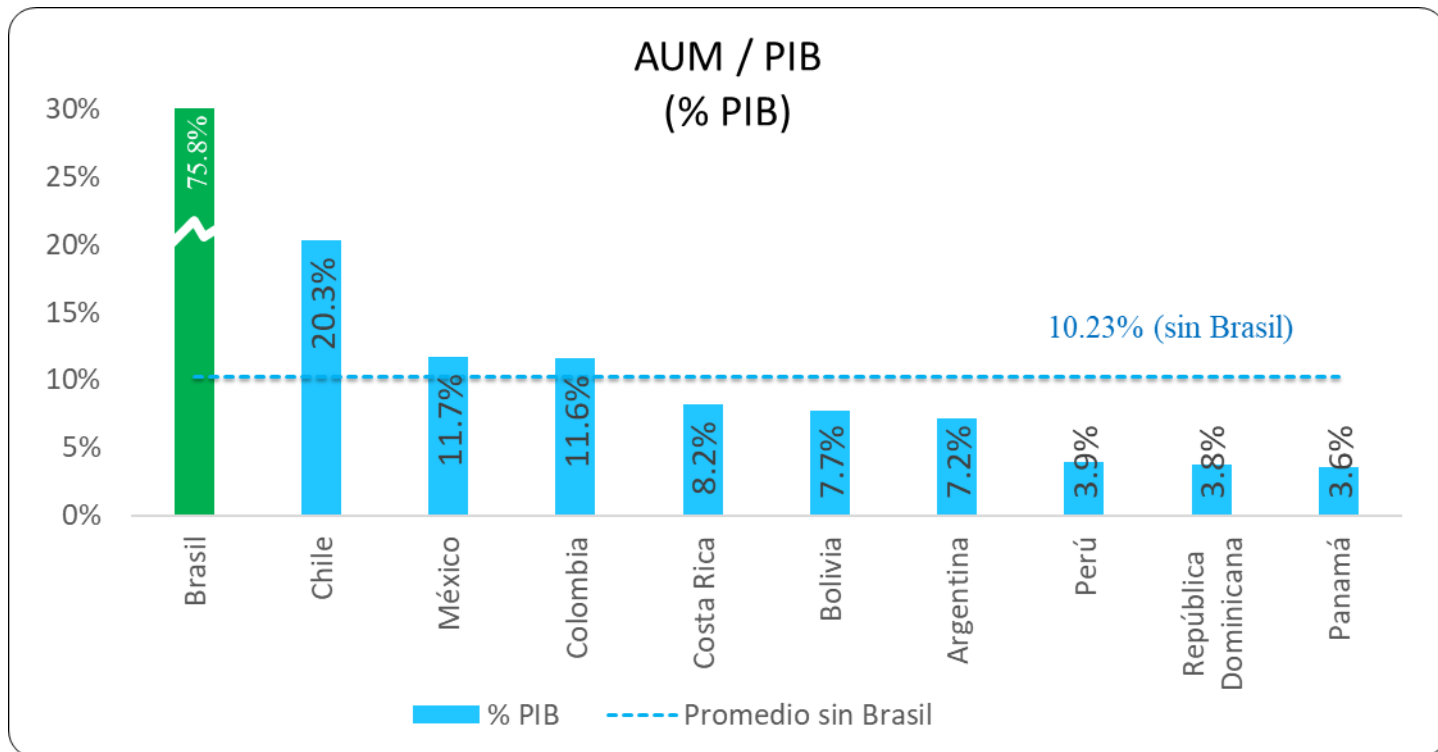


# 7. Datos generales de los fondos

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$59.5261/USD)	Colocado / Autorizado			
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 11,508,745,954	*			
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,628,932,822	*			
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,213,721,977	*			
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,061,006,513	*			
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,225,842,798	*			
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,035,804,519	*			
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 8,995,602,200	*			
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,111,909,837	*			
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 936,068,420	*			
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,634,430,763	*			
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,561,444,714	*			
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 698,328,159	*			
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,856,286,310	*			
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 560,681,232	*			
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,912,557,013	*			
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,419,381,332	*			
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,970,014,837	*			
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 217,491,805	*			
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,184,602,865	*			
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,147,938,337	*			
06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,587,950,752	*					
23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 708,363,707	*					
Mixto		25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,063,728,472	*			
		1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	Altio	USD	DOP\$ 672,928,821	*			
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 20,821,103,119	43.9%			
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,993,198,672	71.3%			
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 10,181,181,365	98.2%			
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 7,718,087,558	27.6%			
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 14,717,763,713	54.0%			
		24/6/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 12,765,746,844	57.6%			
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 983,658,515	34.8%			
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,545,456,959	65.0%			
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,489,376,365	45.9%			
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 5,013,826,553	48.1%			
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 706,637,065	19.0%			
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 5,317,855,151	27.4%			
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 11,339,195,889	33.5%			
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 28,757,232,866	66.3%			
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,030,869,270	33.8%			
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 5,091,893,110	40.5%			
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 1,779,496,005	100.0%			
		4/6/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,736,827,993	18.2%			
		26/4/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,504,875	0.1%			
		Pendiente			Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%	
					Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
		Inmobiliario		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,643,920,651	100.0%	
				29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,707,623,878	100.0%	
				09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,356,646,839	100.0%	
				31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,369,794,198	100.0%	
	20/02/2019			Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 9,057,107,928	67.0%		
	24/10/2019			Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,428,209,269	20.9%		
	23/3/2020			JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,471,889,214	86.7%		
	05/11/2020			BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,431,728,931	23.0%		
	27/1/2021			Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,637,748,474	78.1%		
	11/4/2022			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 613,809,750	10.0%		
	24/3/2022			Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,684,897,795	97.3%		
	21/11/2022			Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,225,917,141	32.2%		
	29/9/2023			Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 674,050,413	0.2%		
	20/12/2023			Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 22,370,930	0.9%		
	23/8/2024			Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 50,020,391	0.1%		
	Pendiente					Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Renta Fija				23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,787,141,574	66.7%
						Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,412,245,885	83.3%
					12/05/2015	Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,806,246,716	10.0%
					11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	Altio	DOP	DOP\$ 623,615,103	24.7%
	Deuda		25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,684,583,403	95.3%		
	Otros		31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 372,054,596	15.0%		
			Pendiente	Fondo de Fondos Cerrados Altio II		DOP	DOP\$ 0	0.0%		
	<b>Total general</b>						<b>DOP\$ 268,979,299,122</b>	<b>27.2%</b>		

(\*) 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 2023. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad  
crea fortaleza.

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

”