

Fondos de Inversión en República Dominicana

Septiembre 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

Durante septiembre continuaron incrementándose el número de inversionistas y los montos que estos dejan bajo administración en los fondos de inversión.

Los **AUM** (activos bajo administración) cerraron en **DOP\$152,922 millones**, que de acuerdo con nuestros cálculos representan cerca del **2.97% del PIB** del país. Mientras el número de **cuentas activas** en fondos de inversión finalizó en **31,032**.

Ya son **45 fondos diferentes operando** en el mercado y disponibles para el beneficio de los inversionistas.

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

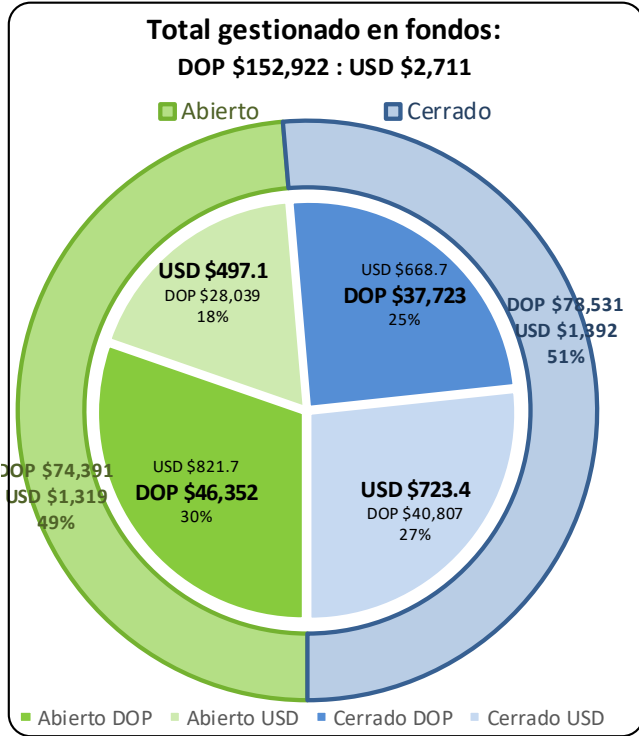
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

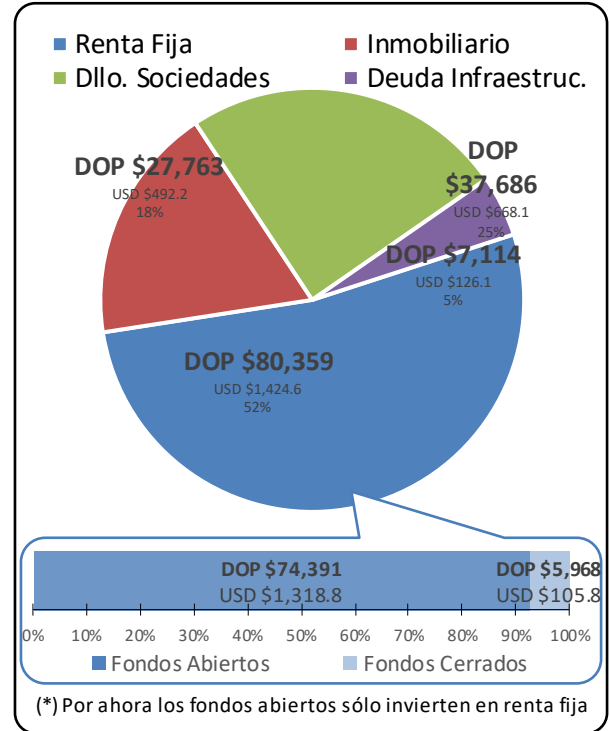
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 56.4094 /USD

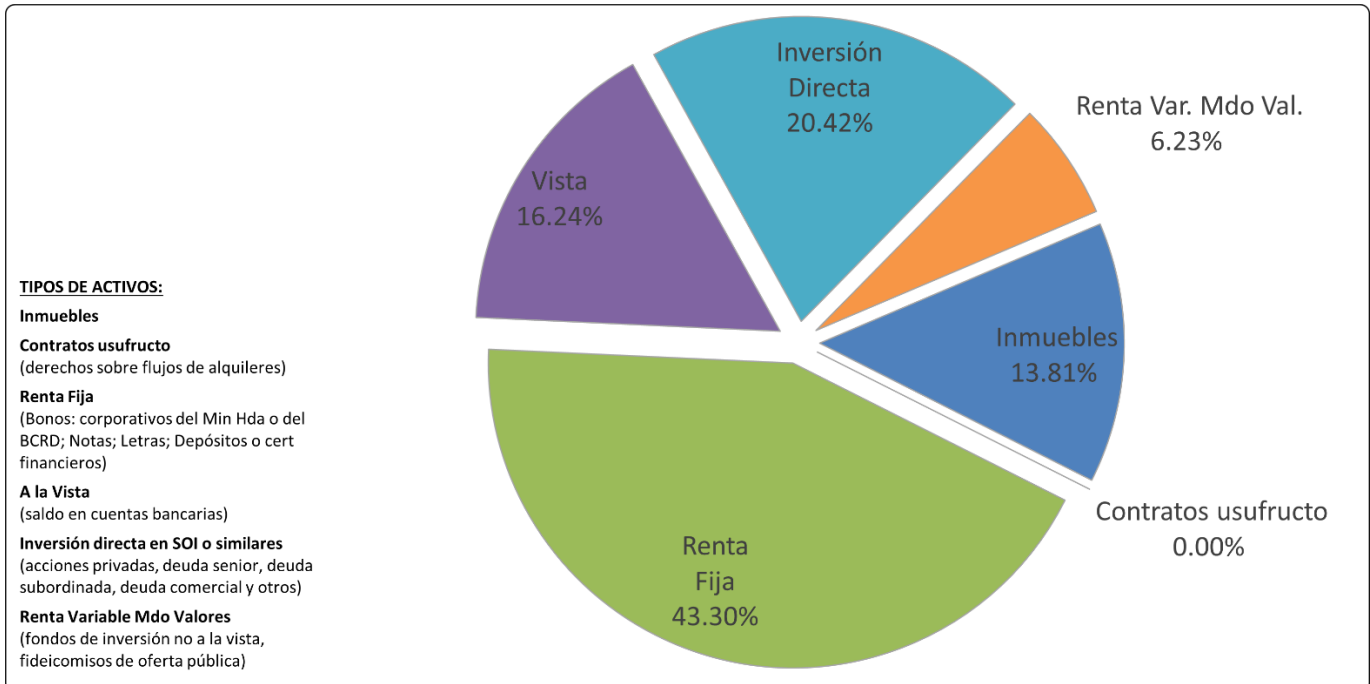
1.1 Por tipo de fondo



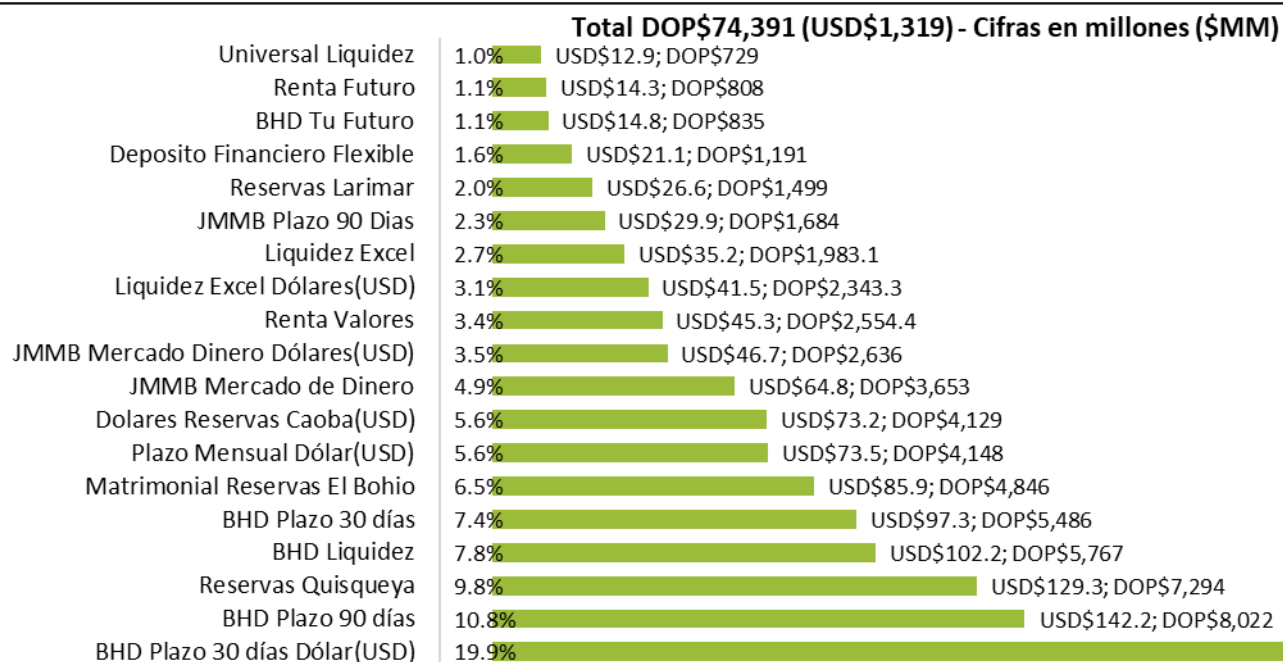
1.2 Por clase de fondo



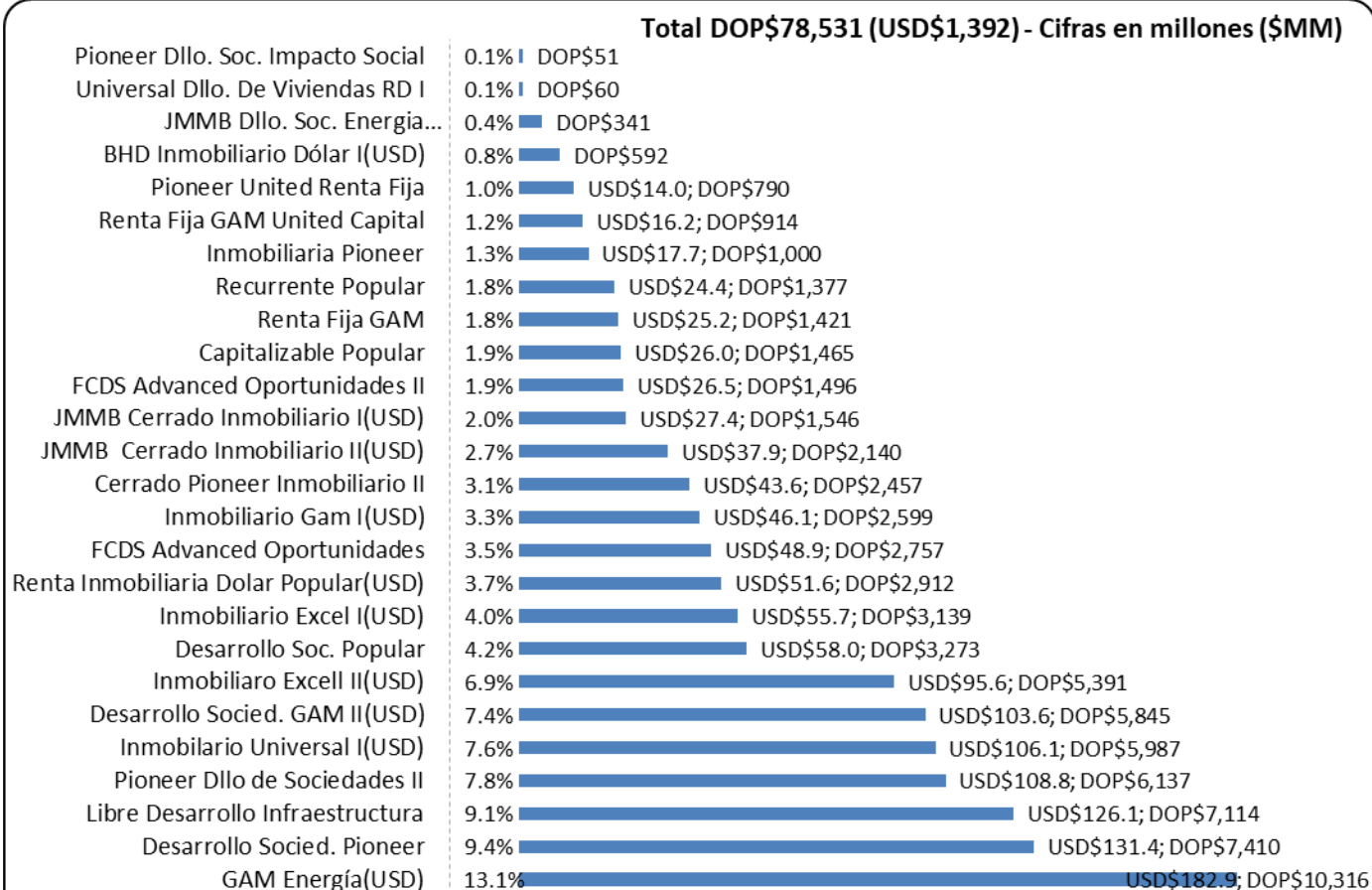
1.3 Por activo



1.4 Por fondo abierto

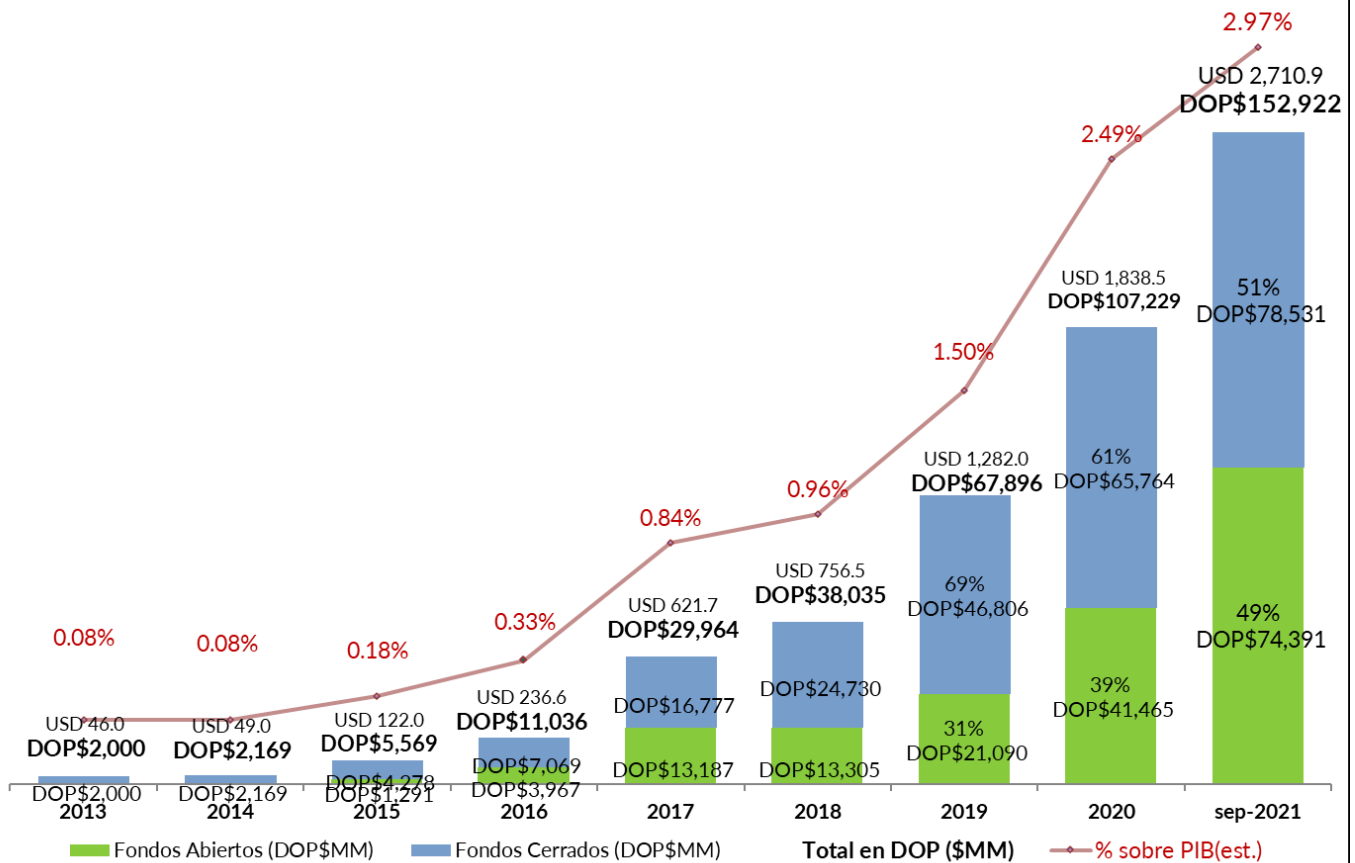


1.5 Por fondo cerrado



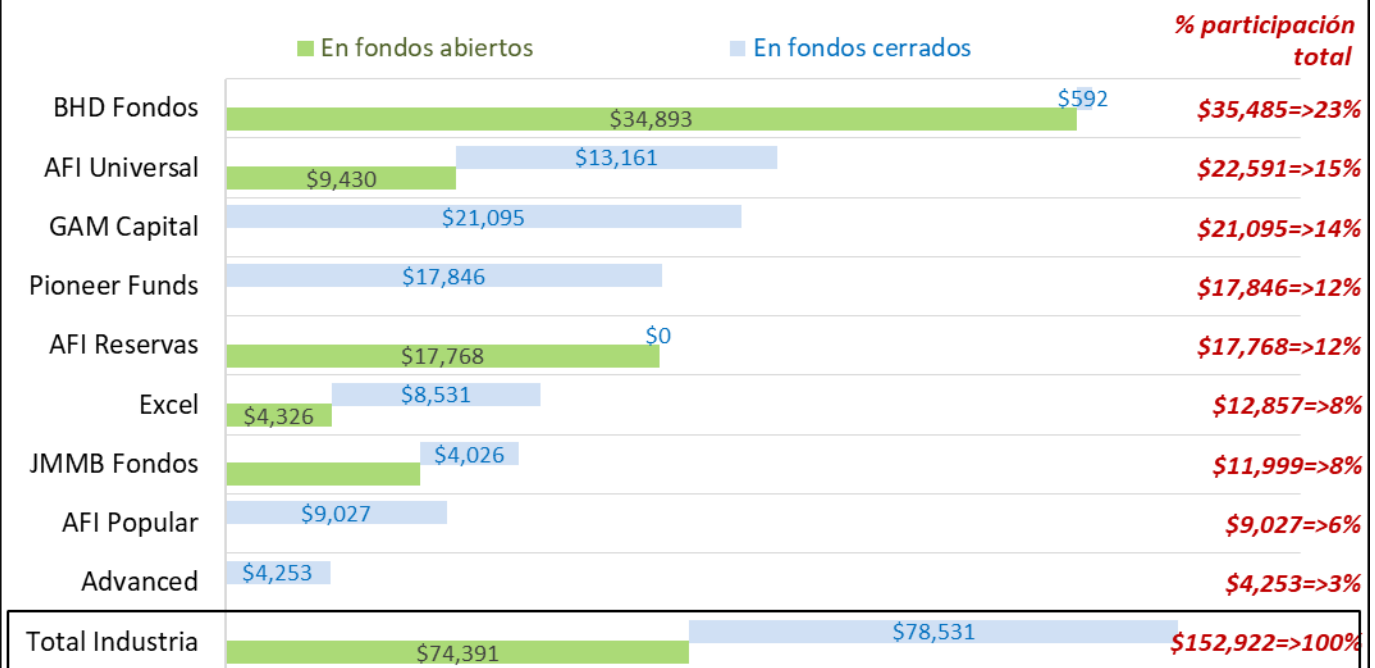
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)

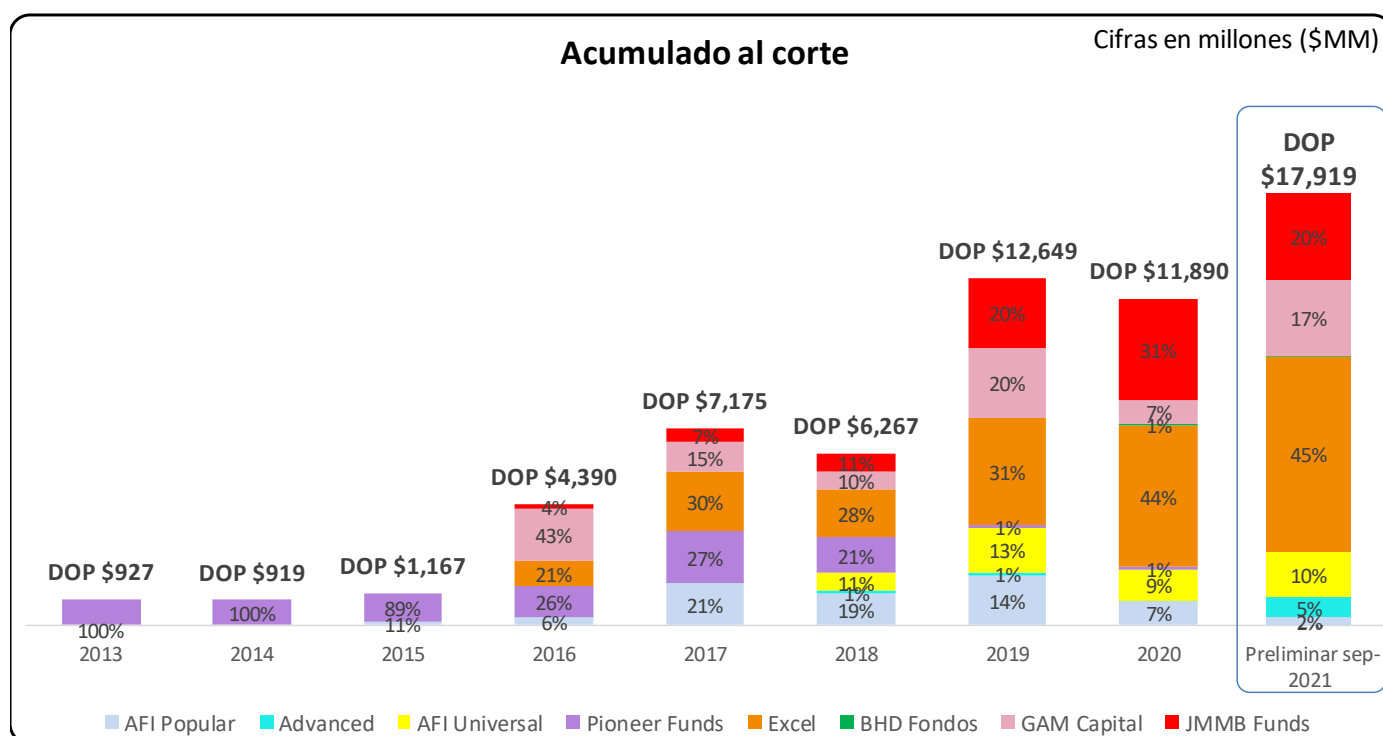


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$152,922MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

Todas las Administradoras de Fondos de Inversión autorizadas para operar en el país se encuentran inscritas en el registro del mercado, son reguladas por Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) y hacen parte de ADOSAFI.

Puedes consultar en nuestra página web www.adosafi.org o en la de la SIMV.

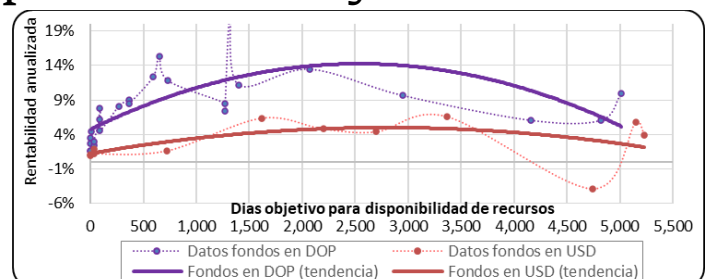
4. Rentabilidades históricas

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	114	Deposito Financiero Flexible	2.93%	3.30%	4.02%	4.40%	*	
				115	Universal Liquidez	1.58%	2.30%	2.82%	3.08%	*	
				116	BHD Liquidez	1.65%	2.95%	4.17%	4.19%	*	
				259	BHD Plazo 30 días	2.38%	4.48%	5.39%	5.48%	*	
				291	Reservas Quisqueya	4.37%	6.13%	5.22%	4.64%	*	
				346	JMMB Mercado de Dinero	3.49%	3.90%	4.54%	4.74%	*	
			363	Liquidez Excel	2.63%	3.54%	3.93%	4.58%	5.97%		
			Mediano	380	BHD Plazo 90 días	4.66%	6.91%	7.49%	7.13%	*	
				490	Renta Valores	2.47%	5.52%	6.89%	6.74%	*	
				508	BHD Tu Futuro	6.62%	9.12%	8.82%	8.30%	*	
				588	Matrimonial Reservas El Bohio	7.79%	13.68%	9.93%	7.33%	*	
				772	JMMB Plazo 90 Días	9.27%	7.07%	7.70%	7.41%	*	
		1,172		Renta Futuro	11.13%	9.95%	9.03%	8.99%	*		
		Largo	1,285	Reservas Larimar	9.07%	23.37%	16.94%	11.82%	*		
			USD	Corto	250	JMMB Mercado Dinero Dólares	0.88%	0.83%	1.02%	1.07%	*
					252	Liquidez Excel Dólares	1.09%	0.94%	1.03%	1.30%	1.56%
Mediano	638		Plazo Mensual Dólar	1.24%	1.37%	1.21%	1.81%	*			
	802	Dolares Reservas Caoba	1.35%	1.15%	1.39%	1.62%	*				
877	BHD Plazo 30 días Dólar	1.84%	1.78%	1.39%	1.70%	*					
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	76	Pioneer Dllo de Sociedades II	-1.42%	-1.05%	-0.88%	11.19%	9.89%		
			433	Desarrollo Socied. Pioneer	-4.32%	-1.27%	0.22%	0.44%	6.03%		
			1,518	Desarrollo Soc. Popular	0.28%	0.53%	3.44%	1.64%	6.02%		
			**	FCDS Advanced Oportunidades	5.69%	4.44%	16.85%	12.11%	13.48%		
			**	FCDS Advanced Oportunidades II	*	*	*	*	*		
		USD	1,741	GAM Energía	17.57%	8.23%	6.11%	6.84%	6.62%		
	3,880		Desarrollo Socied. GAM II	4.49%	-0.71%	-1.53%	-5.18%	-3.90%			
	Inmobiliario	DOP	21	Inmobiliaria Pioneer	-8.53%	-1.95%	1.13%	-0.95%	11.18%		
			34	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	-7.53%	-1.49%	1.50%	4.45%	9.66%		
		USD	No aplica	479	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	-9.18%	4.45%	4.46%	4.78%	4.80%	
				616	Inmobiliario Universal I	5.38%	4.63%	3.96%	5.58%	*	
				763	BHD Inmobiliario Dólar I	35.00%	4.13%	0.44%	*	5.72%	
				1,456	Inmobiliario Excell II	8.43%	5.13%	4.71%	5.68%	4.38%	
				1,992	JMMB Cerrado Inmobiliario I	3.25%	2.86%	3.27%	5.14%	*	
				3,643	Inmobiliario Gam I	11.27%	7.56%	5.94%	*	3.90%	
				**	Inmobiliario Excel I	5.07%	4.77%	4.82%	5.74%	6.37%	
				**	JMMB Cerrado Inmobiliario II	5.14%	4.37%	7.36%	8.04%	*	
	Renta Fija	DOP	1,201	Capitalizable Popular	-4.16%	7.03%	9.85%	10.37%	8.52%		
			1,229	Recurrente Popular	-0.06%	4.21%	10.52%	10.27%	7.33%		
			2,121	Renta Fija GAM	27.04%	43.41%	29.70%	22.75%	21.44%		
			2,376	Pioneer United Renta Fija	-2.50%	22.10%	16.16%	15.66%	12.36%		
			2,665	Renta Fija GAM United Capital	13.25%	24.43%	16.11%	17.82%	15.36%		
	Deuda Infraestruc.		1052	Libre Desarrollo Infraestructura	-1.39%	0.68%	2.63%	1.87%	*		

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

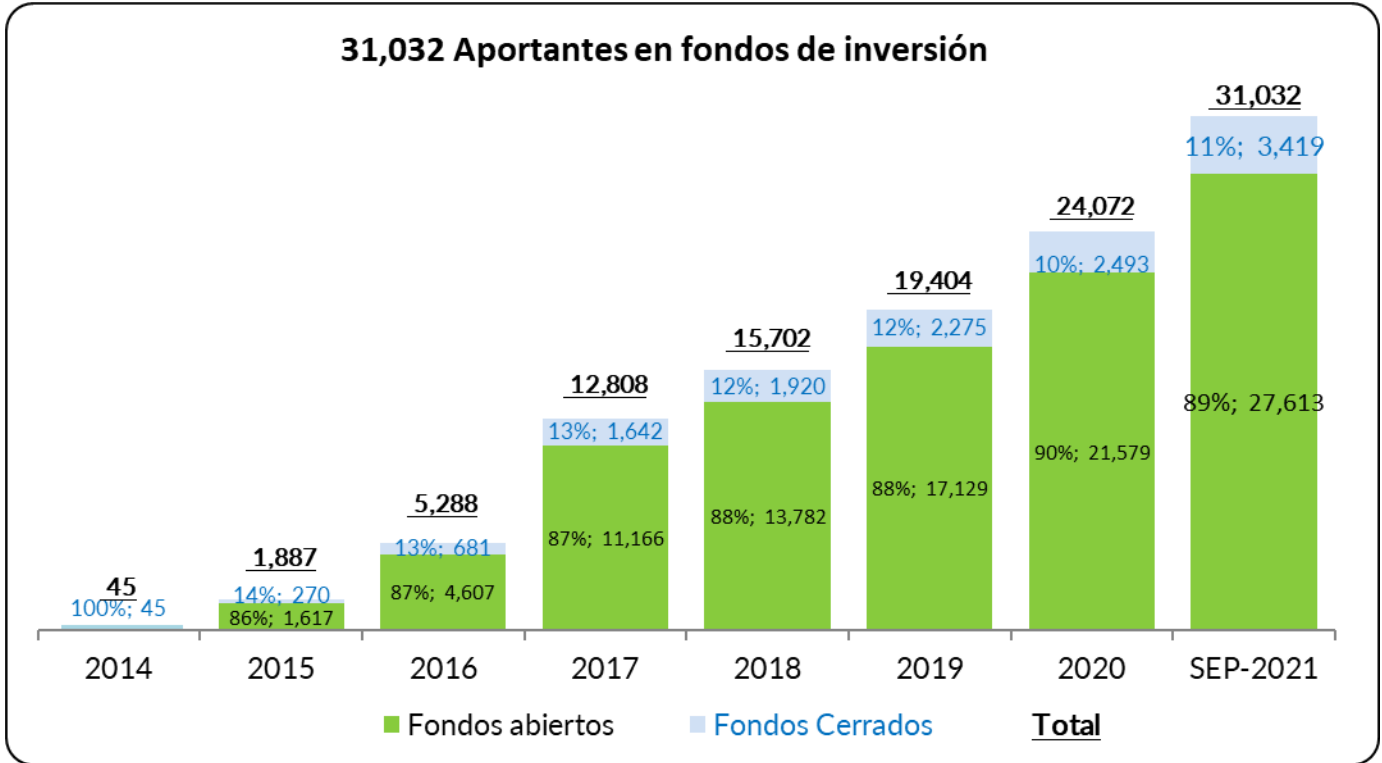
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

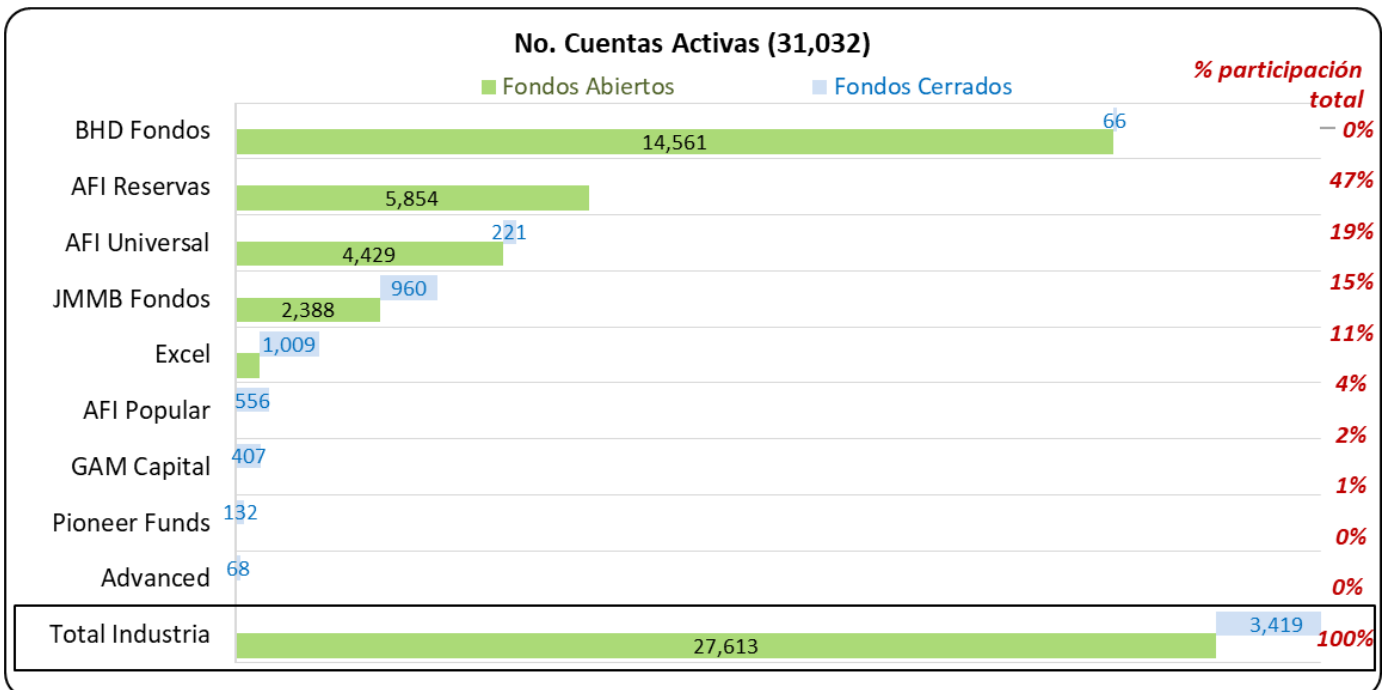


5. Aportantes de los fondos

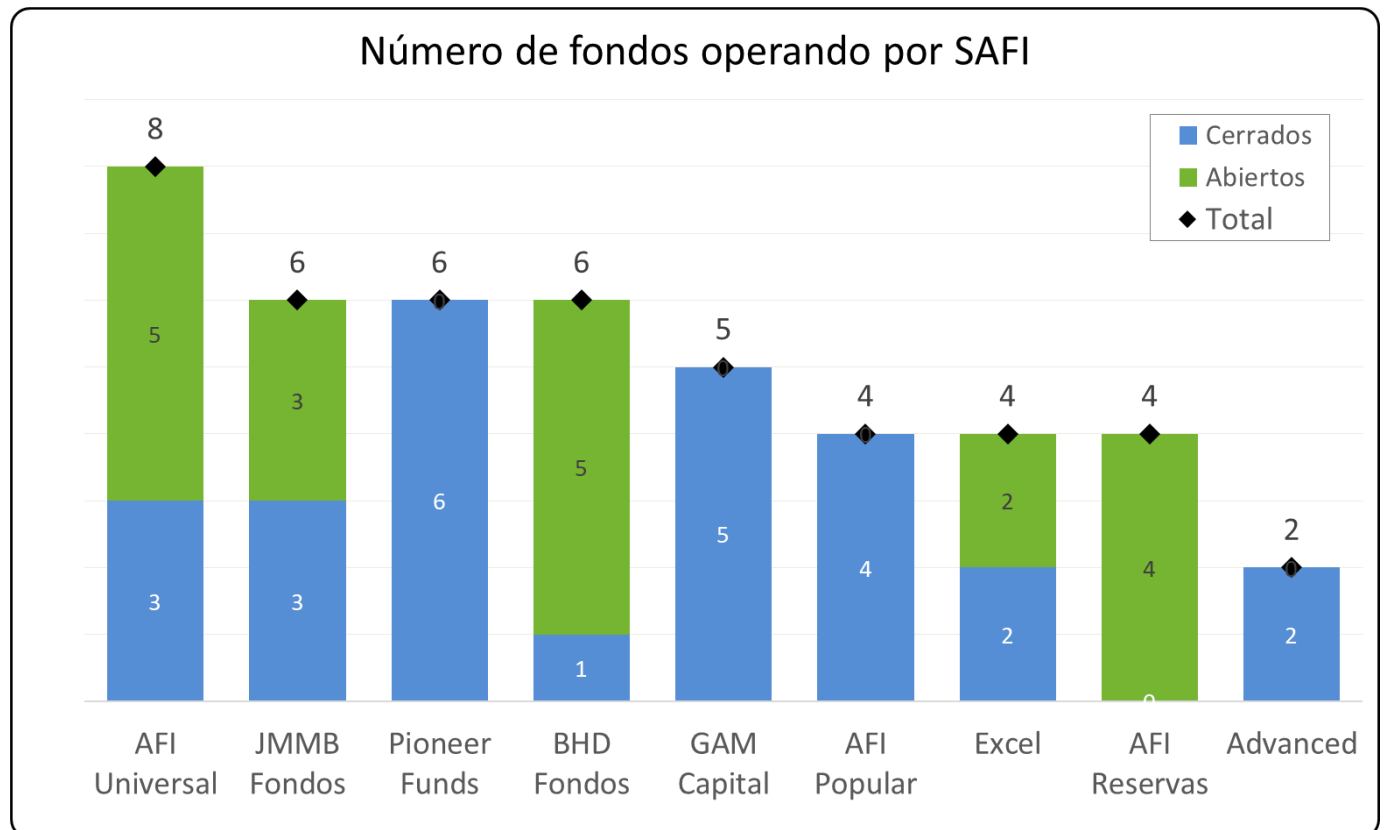
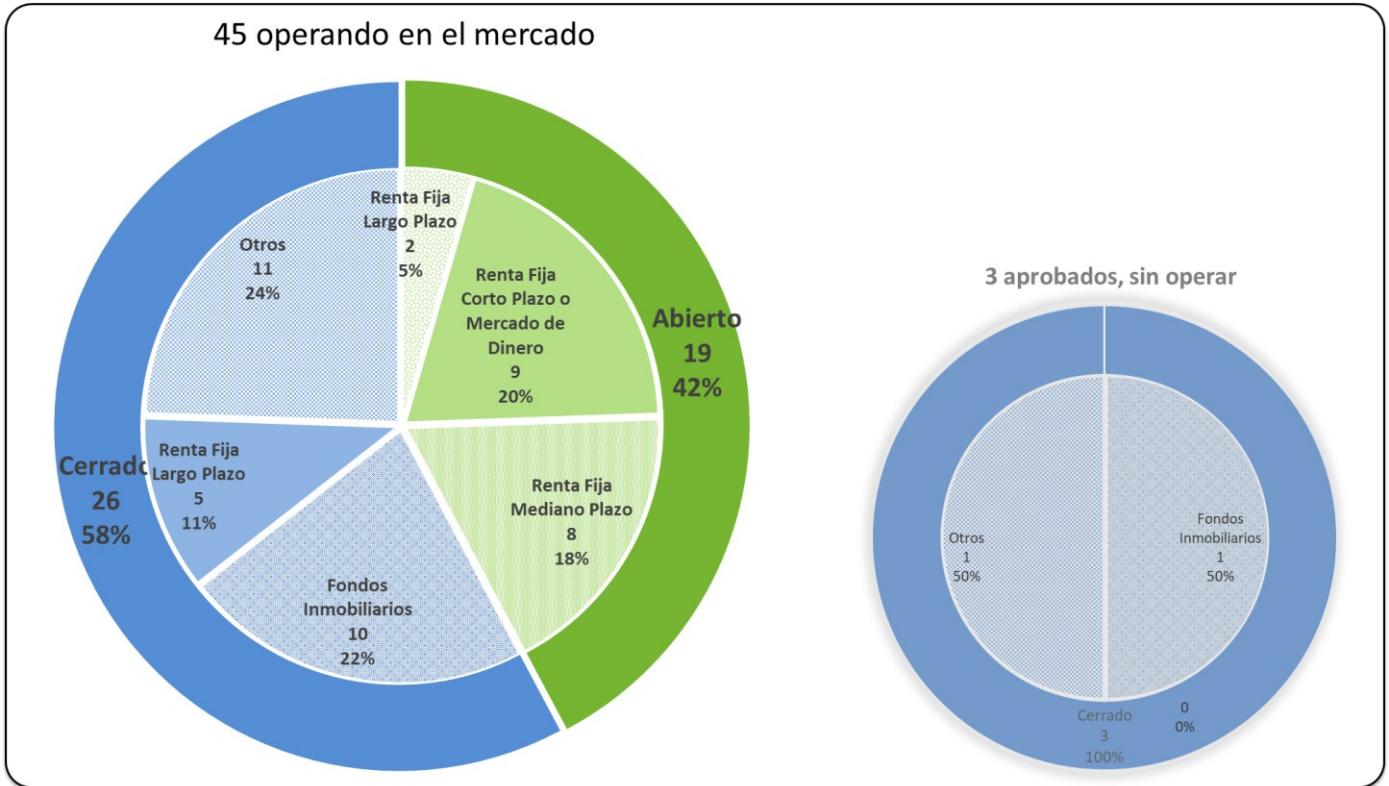
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

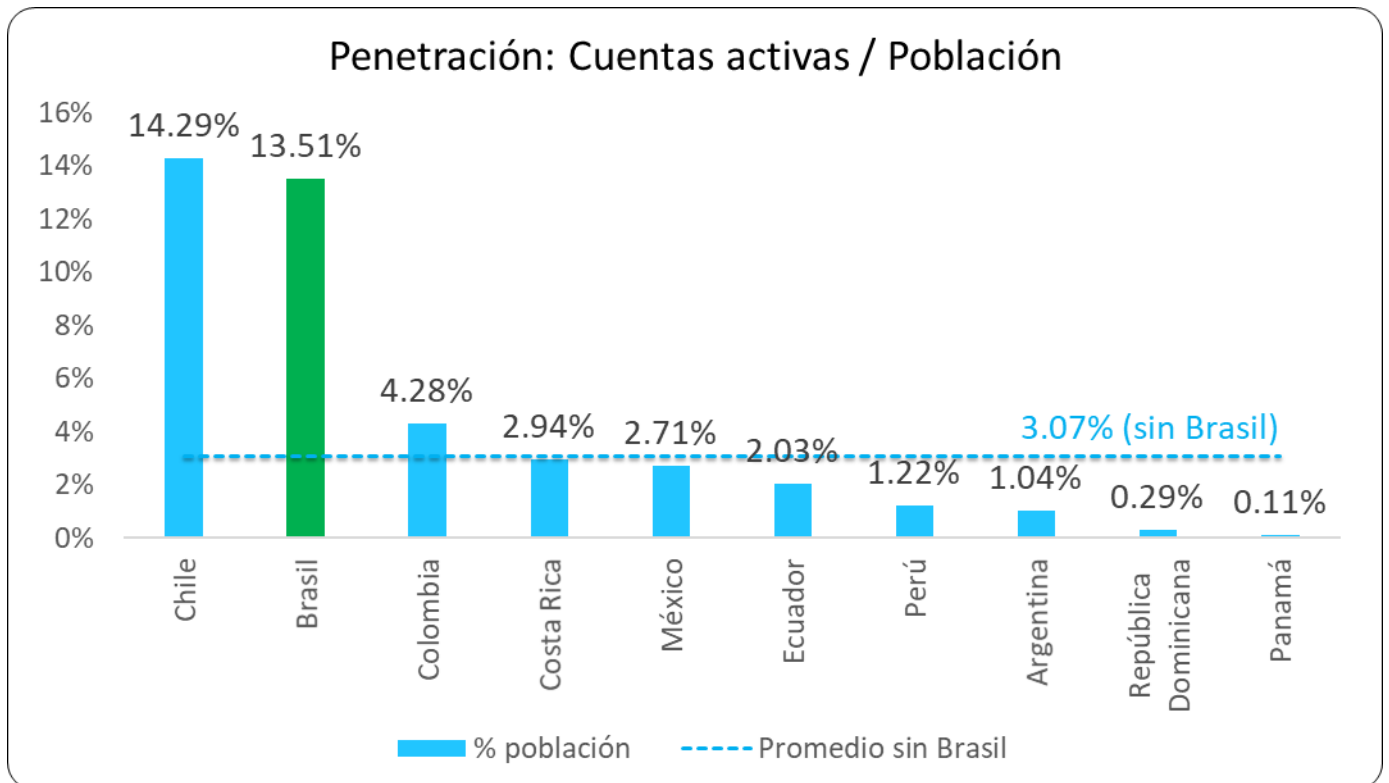
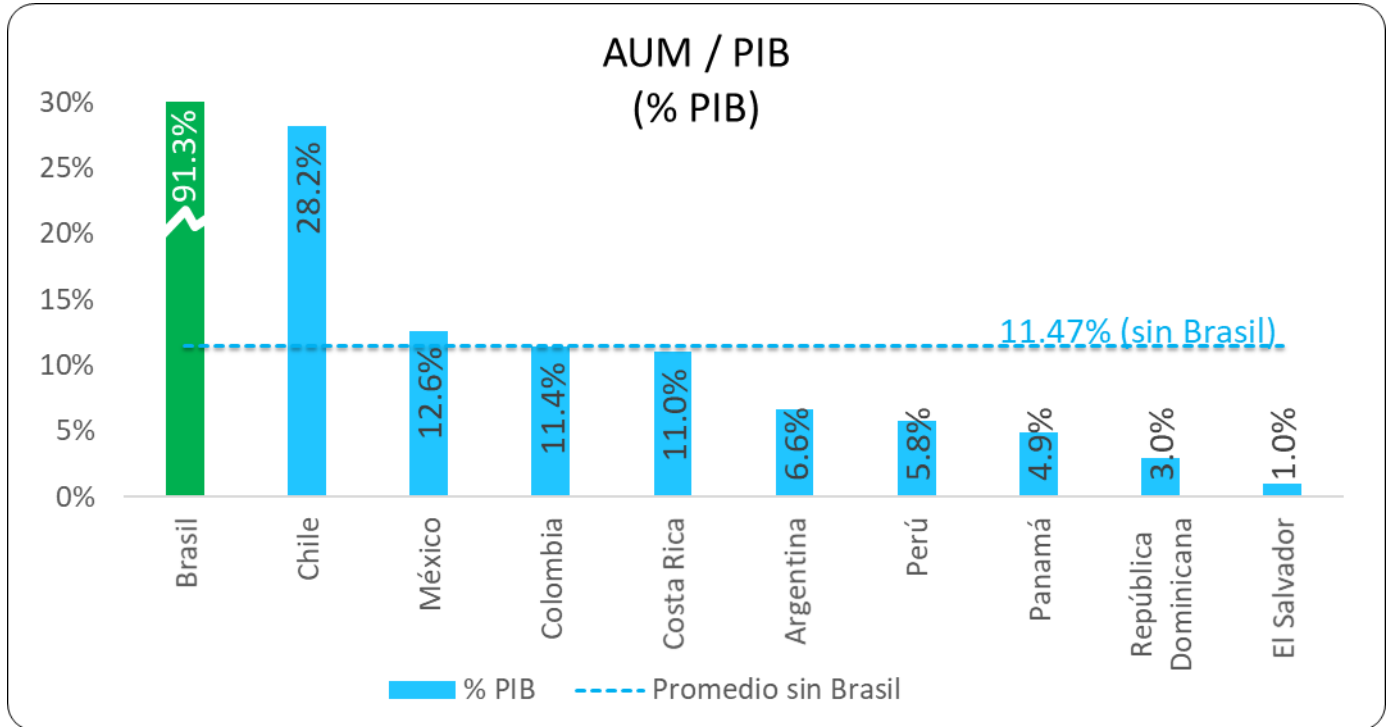


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$56.4094/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,767,349,353	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,190,888,066	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 3,652,536,500	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,554,426,493	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,486,379,159	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 14,782,460,136	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 7,294,333,693	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 4,147,941,716	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 808,126,773	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,846,477,888	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,498,740,347	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 8,021,724,847	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 728,717,033	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,684,311,438	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 4,128,861,035	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,983,076,729	*
			Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,343,271,636	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 835,050,663	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,636,425,564	*
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 10,315,625,296	26.4%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,757,286,660	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,409,562,787	83.9%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,845,196,900	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,272,608,413	59.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,136,737,299	36.5%
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 51,370,227	2.0%
		9/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 340,932,048	10.0%
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 60,495,205	1.5%
		1/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 1,495,949,458	15.1%
		Pendiente	Excel Fondo de Desarrollo	Excel	DOP	DOP\$ 0	0.0%
			BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,000,489,520	31.5%
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,545,646,085	100.0%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,139,399,700	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,911,618,729	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 5,986,700,859	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 5,391,211,914	91.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,457,182,519	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,139,626,574	60.0%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 591,856,215	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,599,494,659	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\$ 790,498,898	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,465,042,439	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,377,253,925	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,421,209,371	40.0%
	11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital	DOP		DOP\$ 913,616,429	37.5%	
	Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,114,081,198	50.1%
Total general						DOP\$ 152,921,792,391	37.8%

(*) 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

”