

Fondos de Inversión en República Dominicana

Octubre 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) terminaron octubre en **DOP\$149,885 millones**, cifra que según nuestras estimaciones representa alrededor del **2.92% del PIB** del país. Esta reducción como porcentaje del PIB obedece a que el ritmo del crecimiento económico del país fue superior al de los fondos.

Las **cuentas activas** de inversionistas en fondos de inversión continuaron creciendo y cerraron en **31,762**.

Las negociaciones de **cuotas de fondos cerrados en el mercado secundario** marca un récord histórico de casi **DOP\$20,000 millones** en lo corrido del año.

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

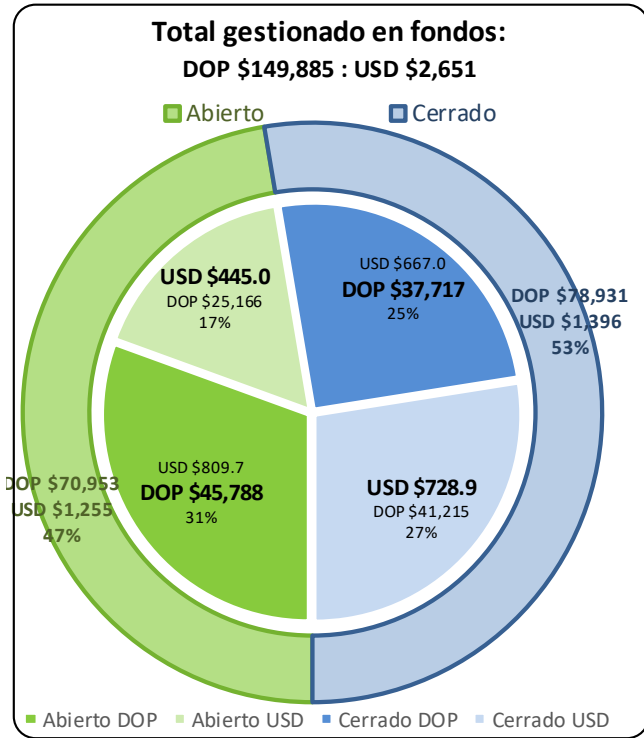
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

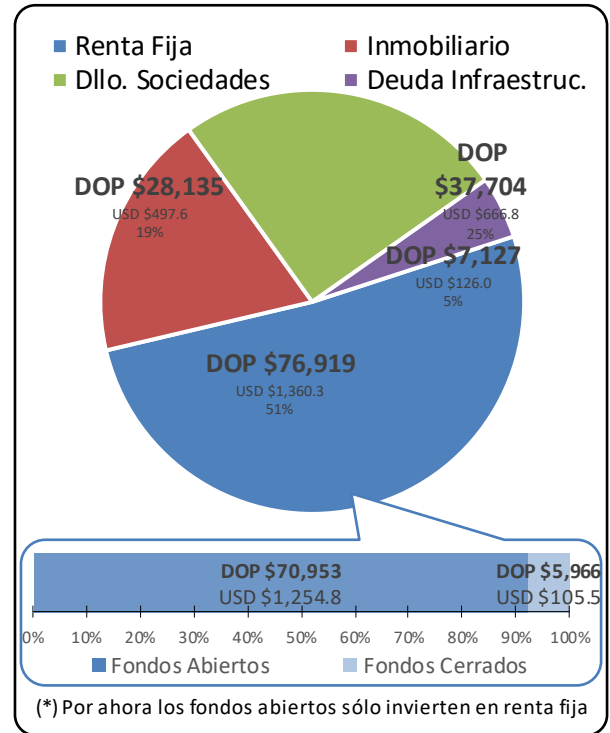
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 56.5461 /USD

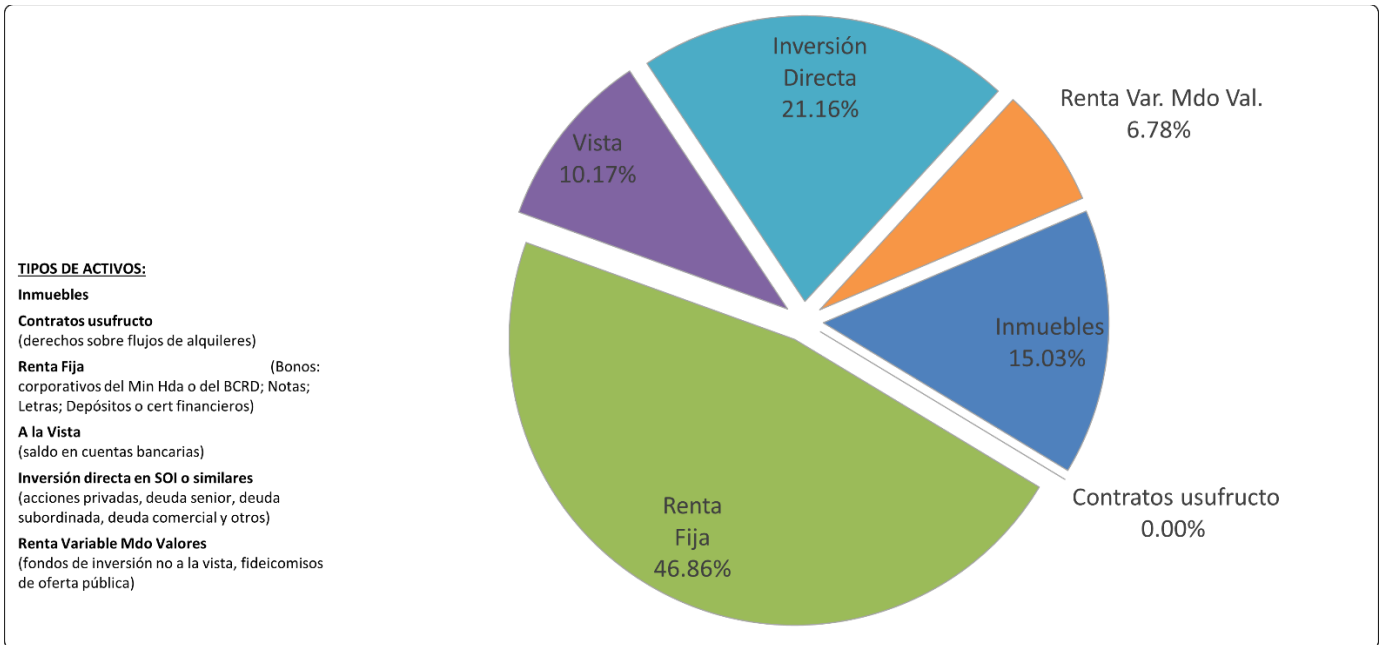
1.1 Por tipo de fondo



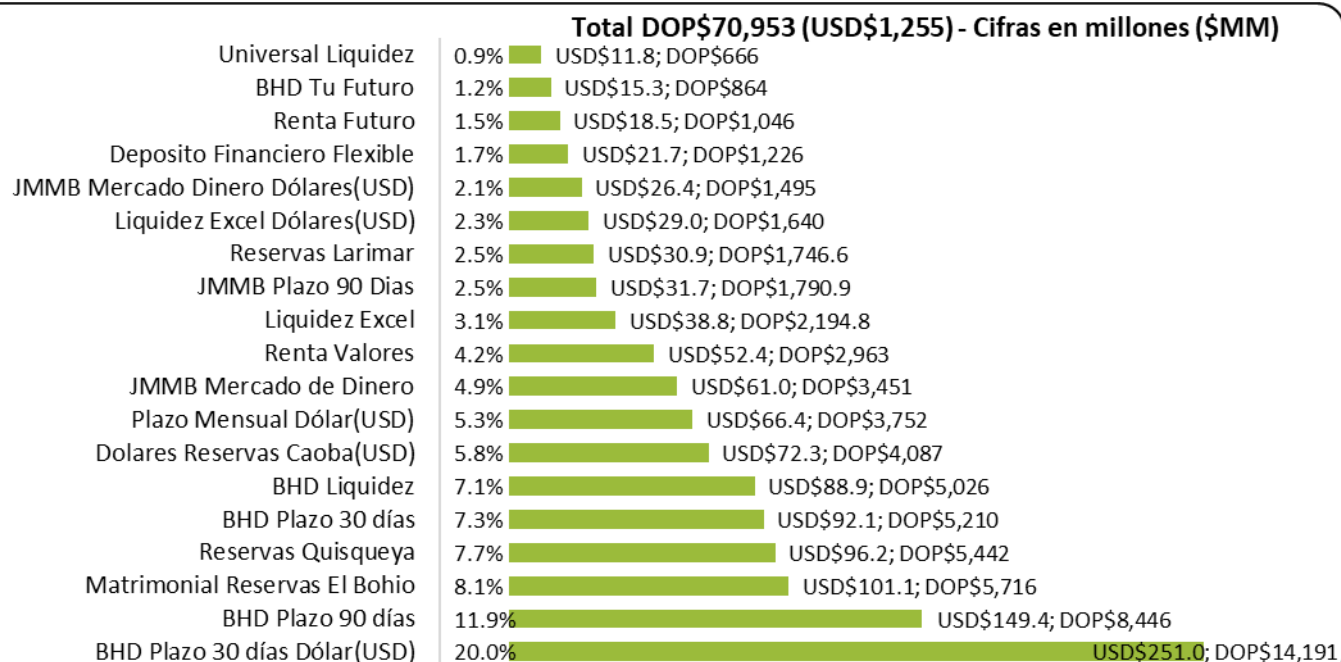
1.2 Por clase de fondo



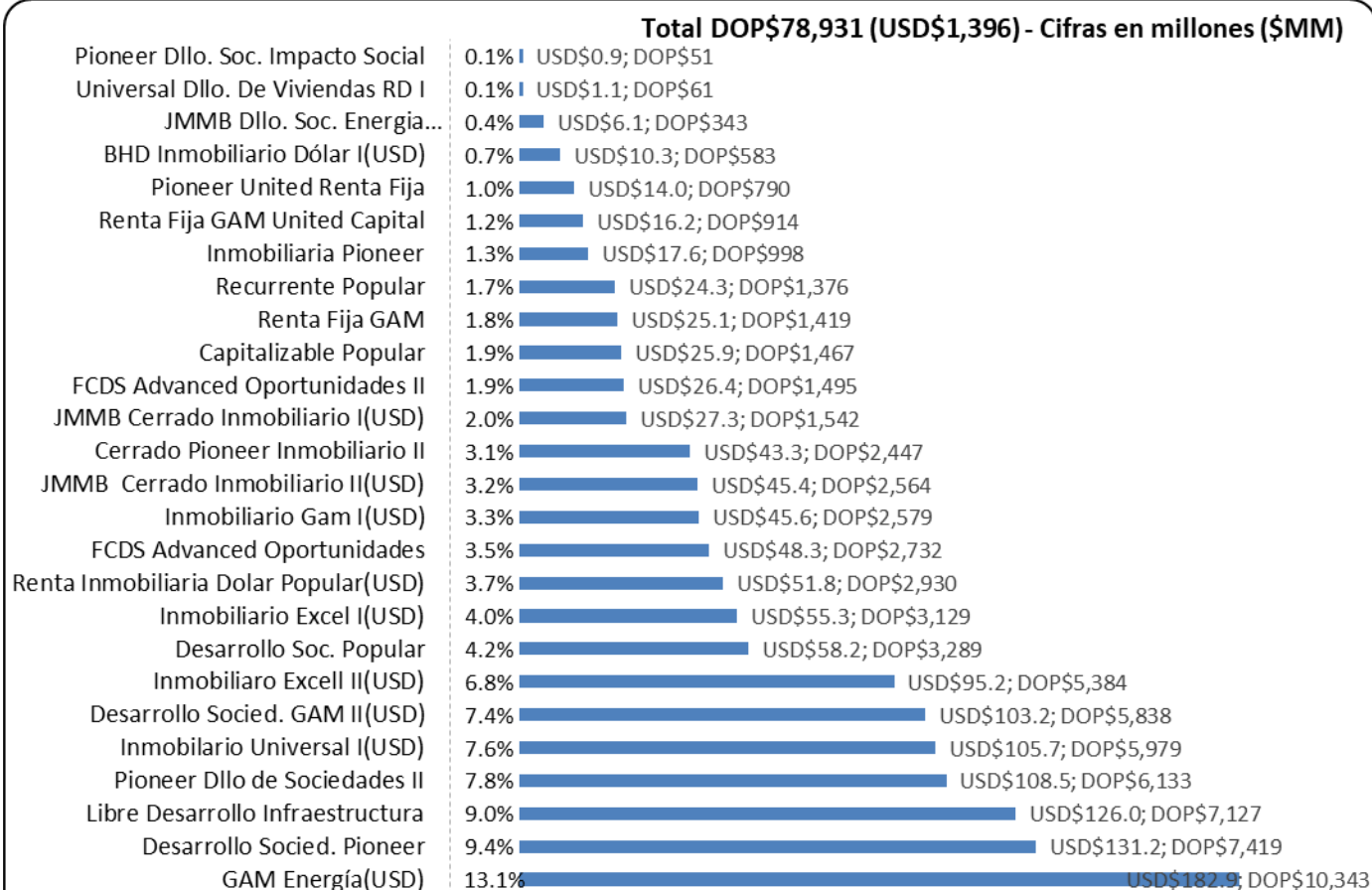
1.3 Por activo



1.4 Por fondo abierto

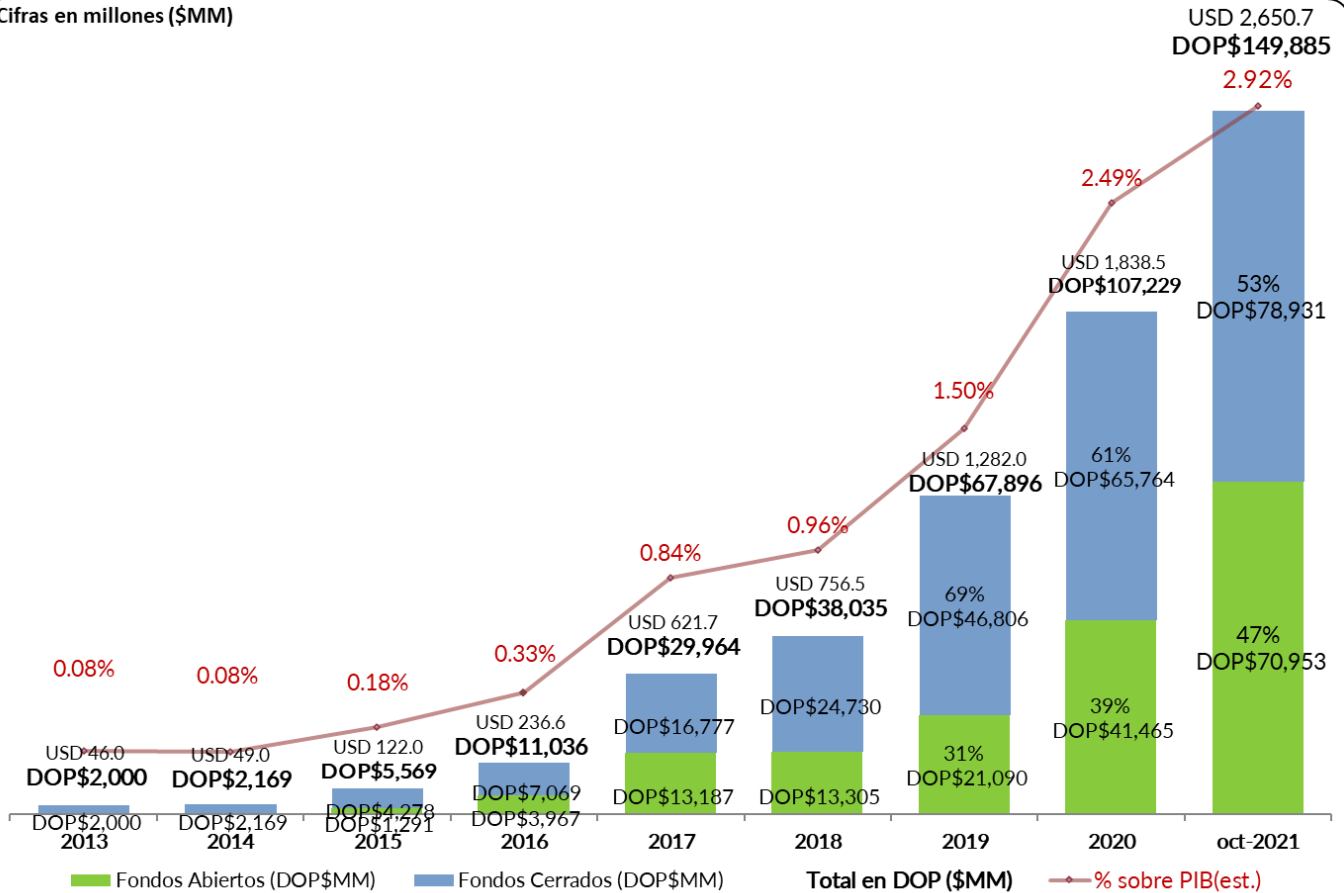


1.5 Por fondo cerrado



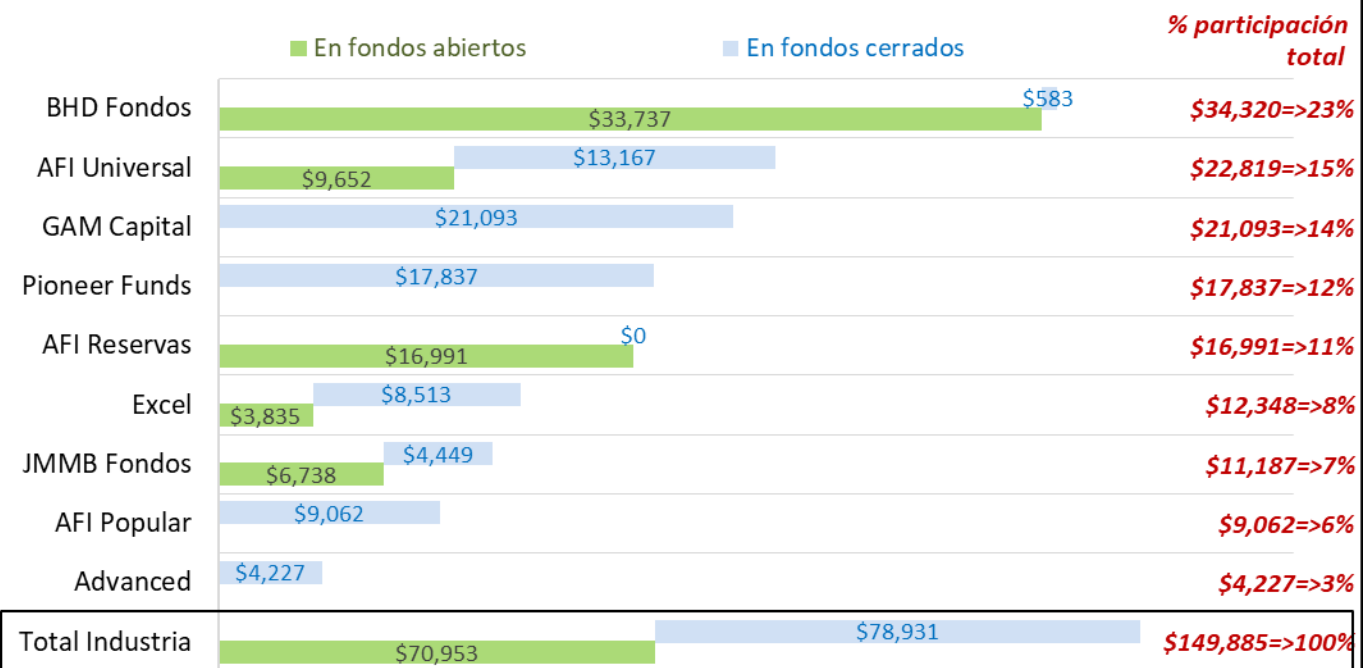
1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)

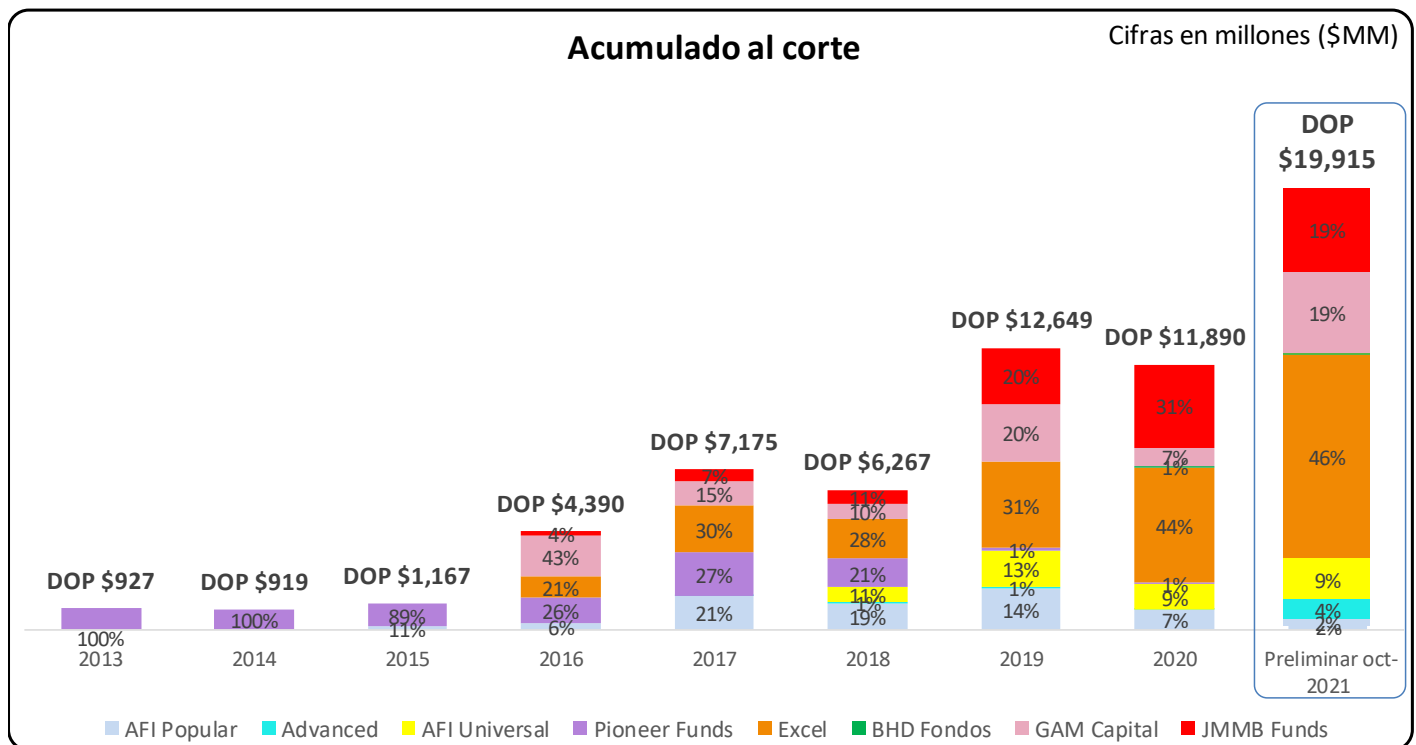


1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$149,885MM)



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

A través de los fondos de inversión de desarrollo y fondos de inversión inmobiliarios, además de buscar rentabilizar tus recursos, contribuyes al crecimiento de sectores productivos que generan empleos, beneficios y riqueza para el país.

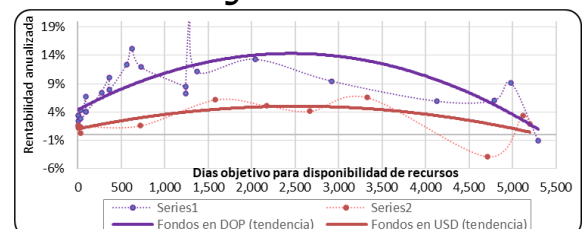
4. Rentabilidades históricas

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	BHD Liquidez	1.50%	2.06%	3.67%	3.90%	*
					Universal Liquidez	1.62%	1.75%	2.62%	2.84%	*
				119	Deposito Financiero Flexible	2.81%	3.10%	3.88%	4.19%	*
				158	Reservas Quisqueya	2.36%	4.52%	4.87%	4.35%	*
				216	BHD Plazo 30 días	4.27%	3.66%	5.18%	5.20%	*
				319	JMMB Mercado de Dinero	3.39%	3.56%	4.23%	4.44%	*
			Mediano	339	Liquidez Excel	3.42%	3.61%	3.96%	4.41%	5.92%
				233	Matrimonial Reservas El Bohio	0.42%	7.85%	9.03%	6.78%	*
				309	BHD Plazo 90 días	3.04%	4.42%	6.85%	6.66%	*
				412	Renta Valores	4.20%	3.97%	6.19%	6.16%	*
				452	BHD Tu Futuro	4.86%	6.38%	8.50%	7.71%	*
				832	JMMB Plazo 90 Días	6.12%	7.04%	7.18%	7.16%	*
		Largo	707	Reservas Larimar	-0.77%	12.90%	14.44%	11.91%	*	
			941	Renta Futuro	15.40%	12.12%	11.77%	9.31%	*	
			Corto	297	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.14%	0.82%	0.95%	1.08%	*
				363	Liquidez Excel Dólares	1.62%	1.28%	1.17%	1.25%	1.56%
			Mediano	670	Plazo Mensual Dólar	1.37%	1.32%	1.41%	1.72%	*
				740	Dolares Reservas Caoba	1.65%	1.34%	1.37%	1.57%	*
753	BHD Plazo 30 días Dólar	0.22%		1.36%	1.20%	1.55%	*			
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	48	Pioneer Dllo de Sociedades II	-0.72%	-1.03%	-0.88%	10.71%	9.20%	
			417	Desarrollo Socied. Pioneer	1.22%	-1.24%	0.18%	0.18%	5.92%	
			1,413	Desarrollo Soc. Popular	6.08%	3.45%	4.12%	1.50%	6.05%	
			**	FCDS Advanced Oportunidades	0.00%	3.77%	4.43%	9.83%	13.31%	
				Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	-14.72%	-4.44%	*	*	-1.04%	
				Universal Dllo. De Viviendas RD I	7.41%	*	*	*	*	
		FCDS Advanced Oportunidades II		-1.28%	*	*	*	*		
		USD	1,843	GAM Energía	0.05%	7.70%	5.93%	6.61%	6.53%	
			3,687	Desarrollo Socied. GAM II	-4.24%	-0.69%	-2.04%	-5.40%	-3.90%	
			**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	3.94%	*	*	*	*	
	Inmobiliario		DOP	7	Inmobiliaria Pioneer	3.95%	-1.79%	1.44%	-0.97%	11.11%
		12		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	4.04%	-1.22%	1.90%	4.30%	9.47%	
		66		Inmobiliario Universal I	6.10%	5.67%	4.49%	5.60%	*	
		483		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	18.10%	4.39%	4.44%	4.83%	5.08%	
		750		BHD Inmobiliario Dólar I	-7.31%	8.78%	-2.10%	*	3.36%	
		USD	1,427	Inmobiliario Excell II	4.90%	5.67%	4.85%	5.71%	4.10%	
			1,661	JMMB Cerrado Inmobiliario I	4.49%	3.54%	3.20%	4.90%	*	
			3,643	Inmobiliario Gam I	3.51%	7.36%	5.54%	*	1.92%	
			**	Inmobiliario Excel I	4.76%	4.99%	4.83%	5.76%	6.16%	
				JMMB Cerrado Inmobiliario II	14.24%	7.29%	6.59%	6.24%	*	
Renta Fija	DOP	1,123	Recurrente Popular	5.01%	3.53%	10.11%	8.66%	7.29%		
		1,137	Capitalizable Popular	2.54%	0.99%	8.63%	8.14%	8.42%		
		2,066	Renta Fija GAM	0.01%	27.14%	27.54%	20.12%	21.10%		
		2,905	Pioneer United Renta Fija	-0.19%	8.83%	15.20%	13.44%	12.36%		
		2,938	Renta Fija GAM United Capital	7.82%	14.78%	16.82%	15.22%	15.19%		
		1,020	Libre Desarrollo Infraestructura	1.81%	0.59%	2.39%	1.88%	*		
Deuda Infraestruc.										

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

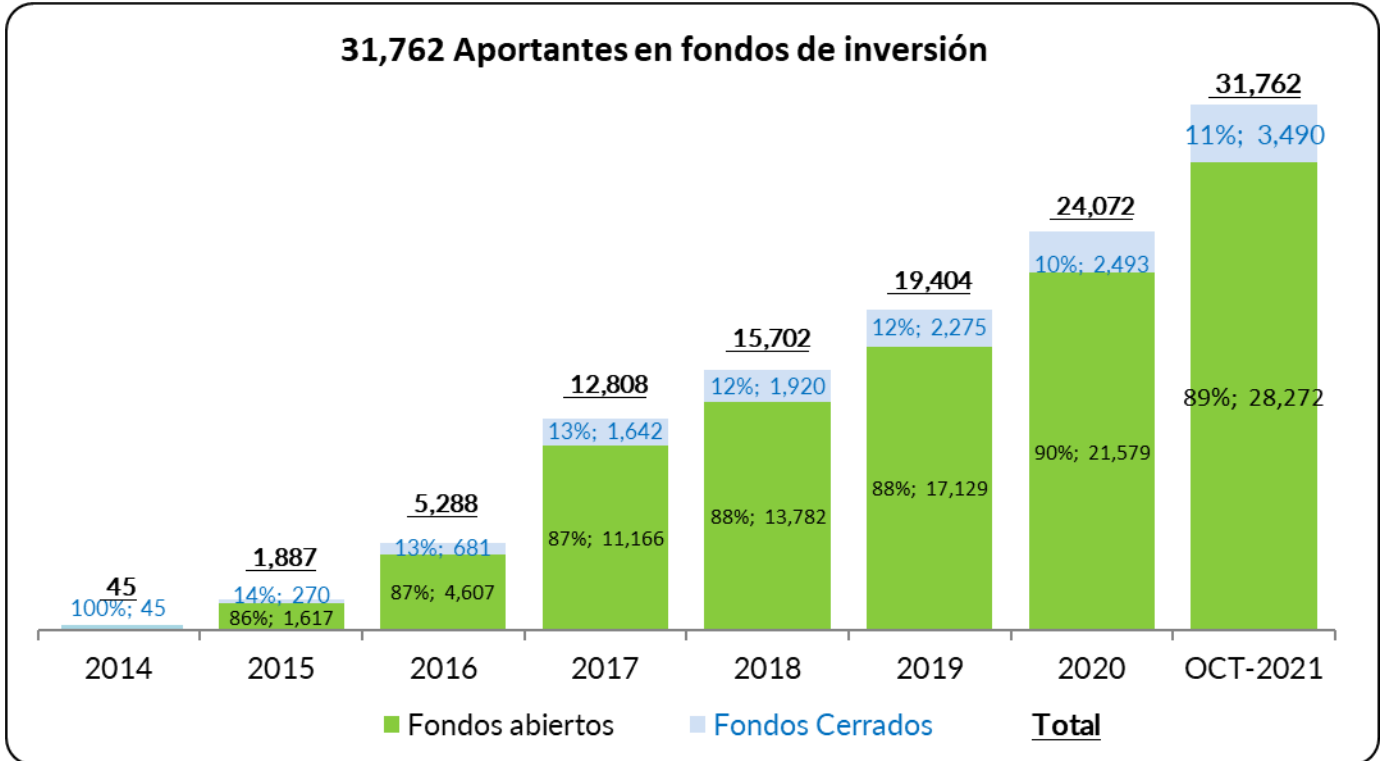
4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

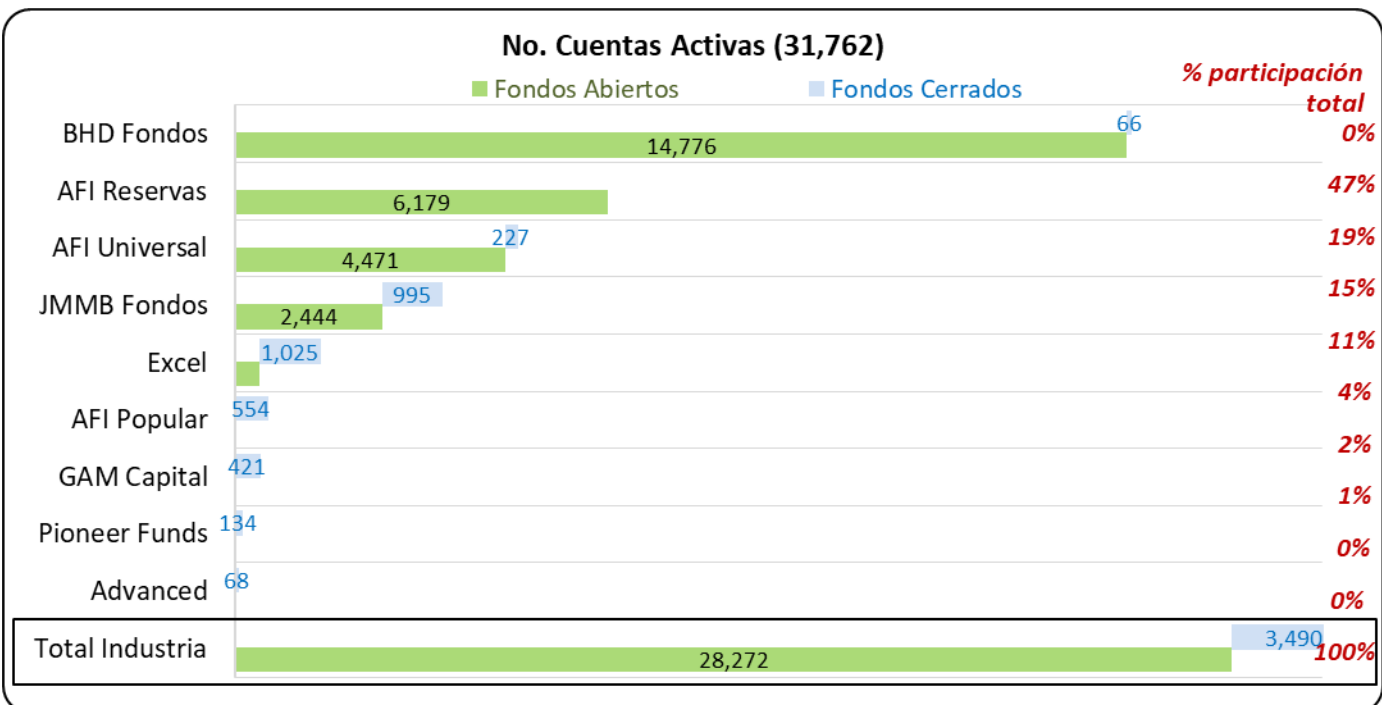


5. Aportantes de los fondos

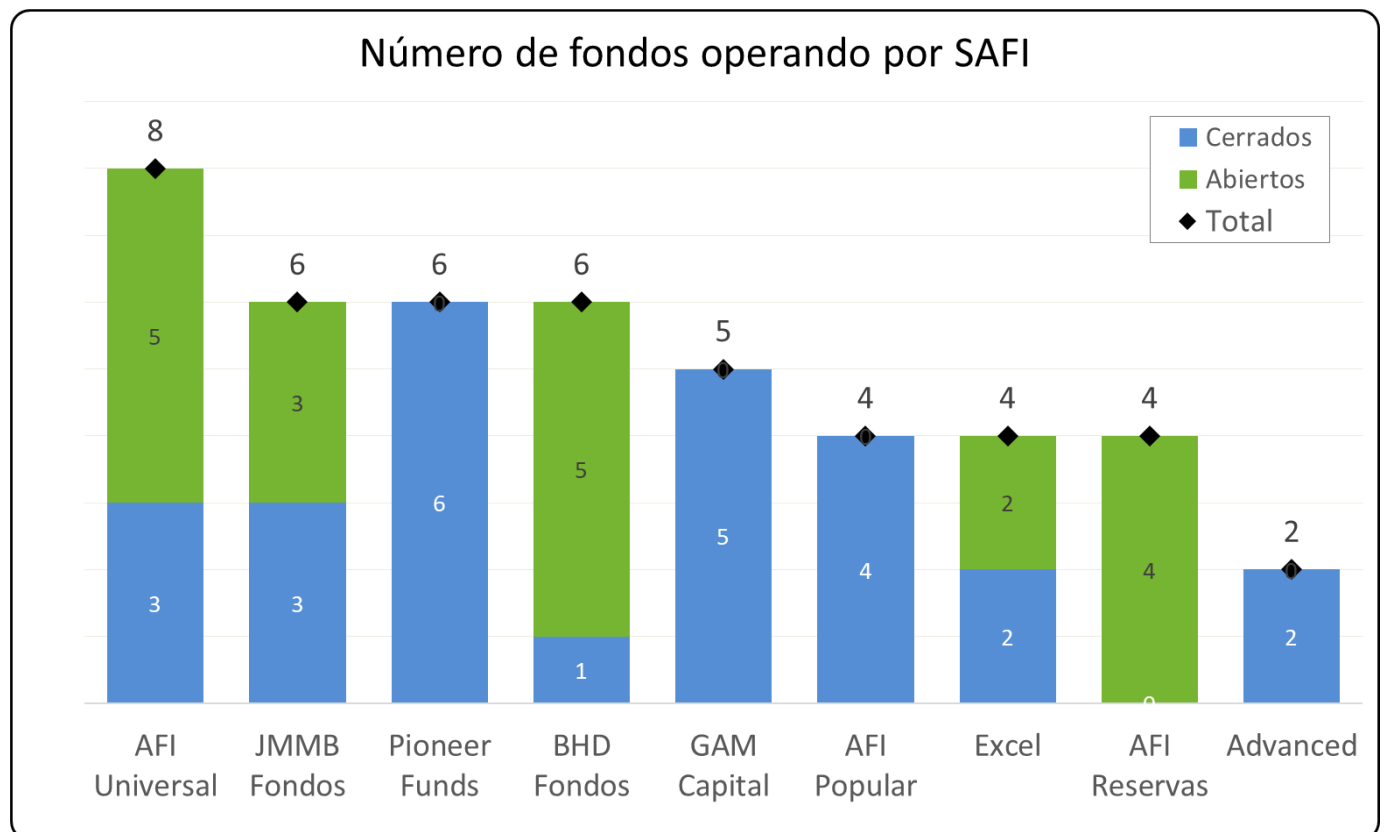
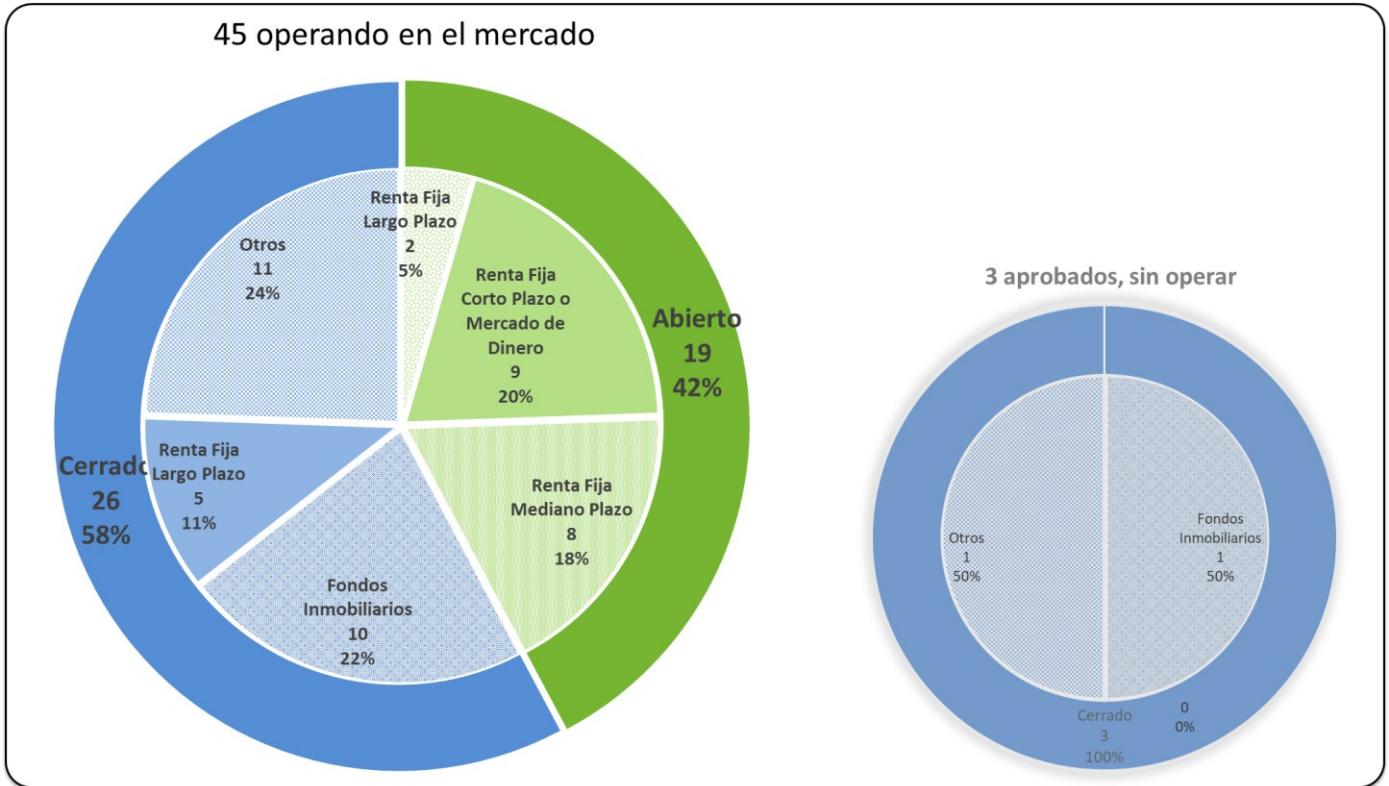
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

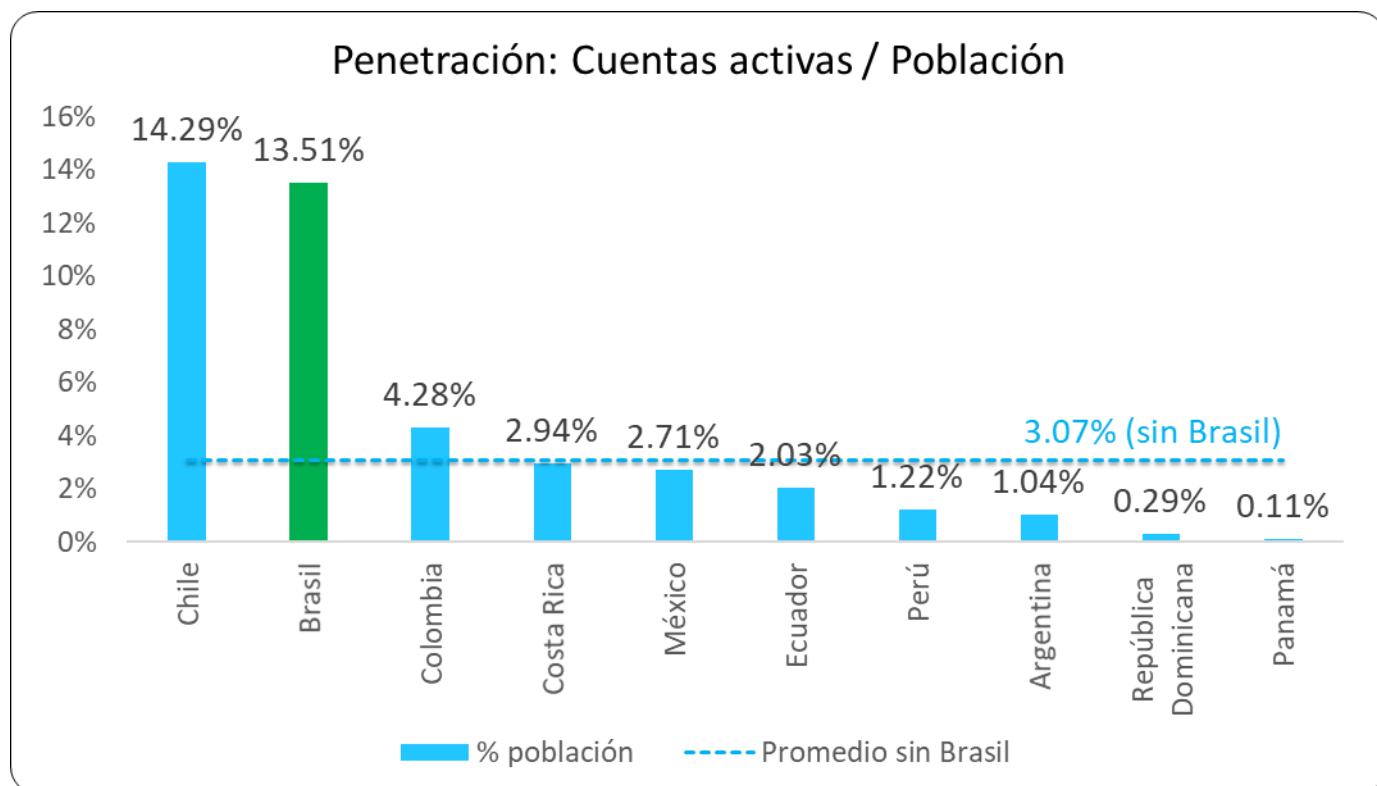
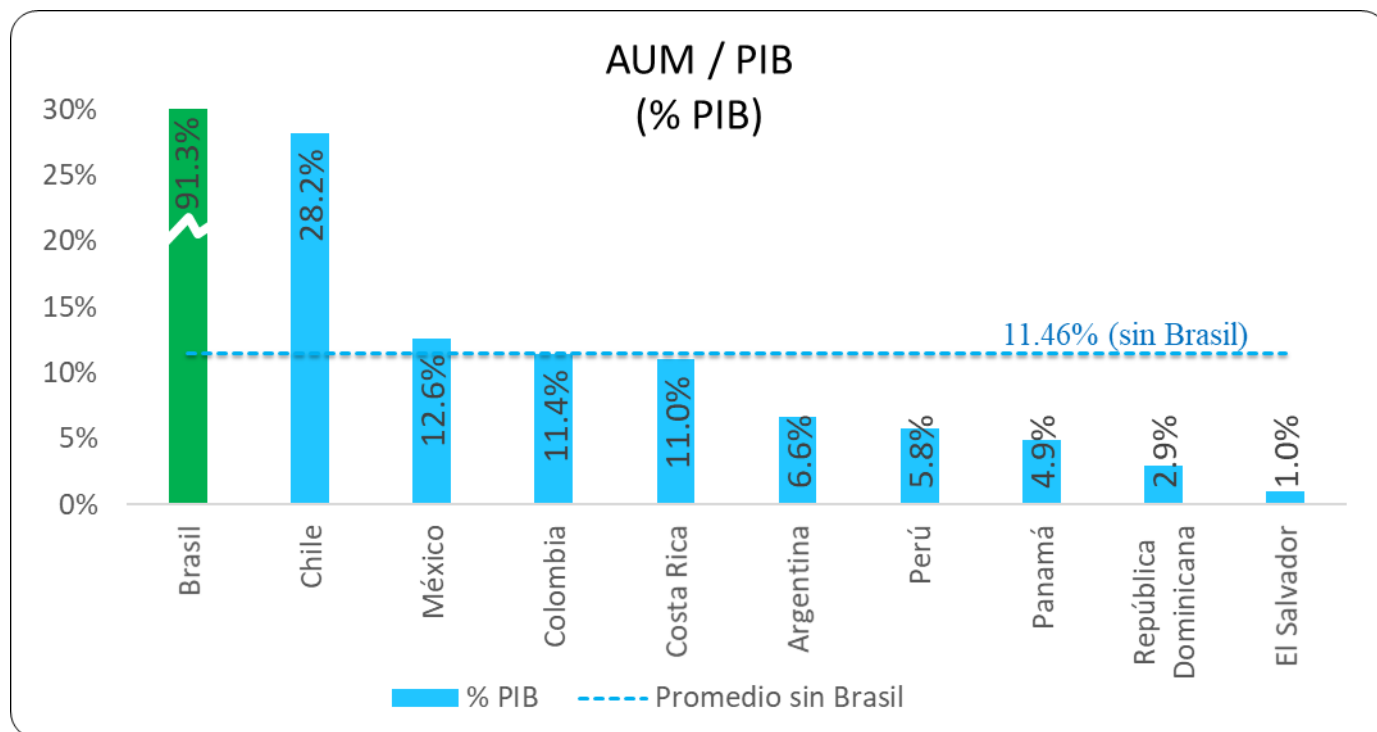


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$56.5461/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,025,518,193	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,225,583,535	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 3,451,273,218	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,963,493,963	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,210,052,434	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 14,191,255,002	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,441,947,840	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,752,284,992	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 1,045,501,754	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,716,366,688	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,746,577,982	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 8,445,908,207	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 665,608,282	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,790,902,480	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 4,086,560,087	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,194,837,446	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,640,227,874	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 864,060,541	*
27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,495,429,967	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 10,343,235,157	26.4%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,732,122,458	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,418,521,254	83.9%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,838,373,790	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,289,368,365	59.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,133,100,588	36.5%
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 50,749,415	2.0%
		9/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 342,688,088	10.0%
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 60,888,144	1.5%
		1/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 1,495,043,255	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%
			Dllo.Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 997,742,547	31.5%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,128,610,714	100.0%
		29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,542,395,538	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,929,547,458	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 5,979,097,855	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 5,384,192,051	91.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,446,581,008	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,564,366,518	71.7%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 583,406,577	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,578,911,649	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\$ 790,308,435	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,466,966,559	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,375,772,510	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,418,814,110	40.0%
		11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 913,772,123	37.5%
	Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,126,909,567	50.1%
Total general						DOP\$ 149,884,876,218	42.6%

(*) 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

”