

# Fondos de Inversión en República Dominicana

Noviembre 2021



# Contenido

<b>Resumen Ejecutivo</b> .....	<b>1</b>
<b>1. Patrimonio de los fondos de inversión</b> .....	<b>3</b>
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
<b>2. Mercado secundario fondos cerrados</b> .....	<b>6</b>
<b>3. Sabías que</b> .....	<b>6</b>
<b>4. Rentabilidades históricas</b> .....	<b>7</b>
4.1 Curva por disponibilidad objetivo .....	7
<b>5. Aportantes de los fondos</b> .....	<b>8</b>
5.1 Por tipo de fondo .....	8
5.2 Por SAFI.....	8
<b>6. Número de fondos</b> .....	<b>9</b>
<b>7. Datos generales de los fondos</b> .....	<b>10</b>
<b>8. Datos comparativos Latinoamérica</b> .....	<b>11</b>



# Resumen Ejecutivo

**Santiago Sicard H.**  
Presidente Ejecutivo

Los **AUM** (activos bajo administración) de los fondos cerraron el mes en **DOP\$148,042 millones**, que representan casi el **2.9% del PIB** del país.

Dicho recursos corresponden a **32,073 cuentas activas** de inversionistas.

Luego de un largo periodo de rentabilidades muy competitivas, algunos fondos de inversión presentan una reducción temporal en sus rendimientos, los cuales son acordes con la coyuntura del mercado local e internacional y con la política monetaria en República Dominicana.

## 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)



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

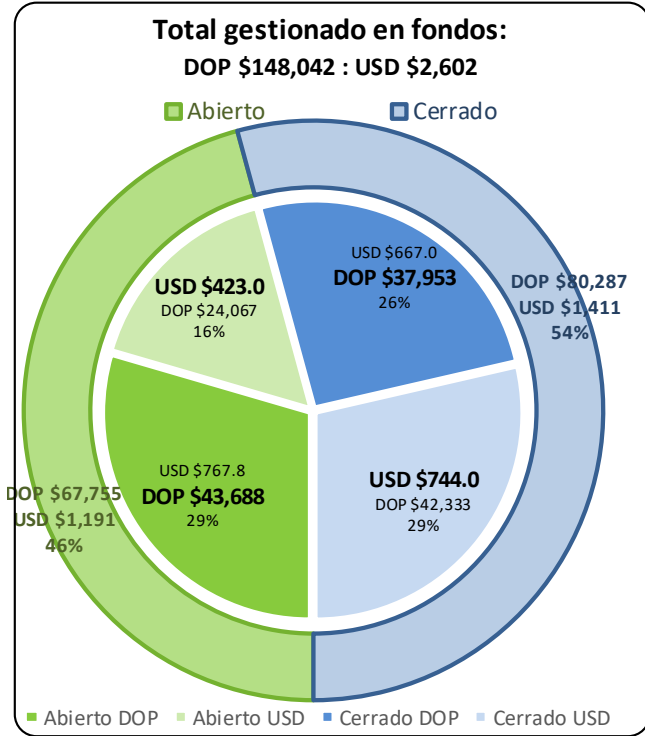
Bogotá Colombia  
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad  
(+571) 488 8555

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

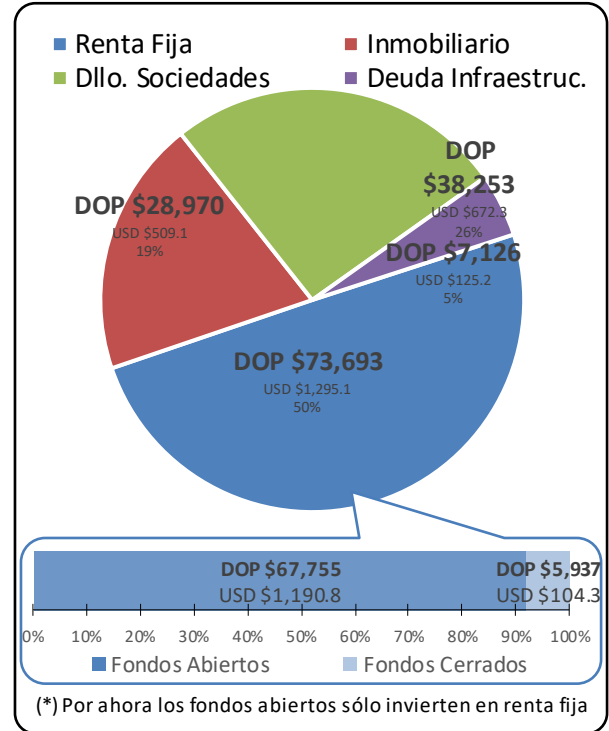
# 1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 56.9006 /USD

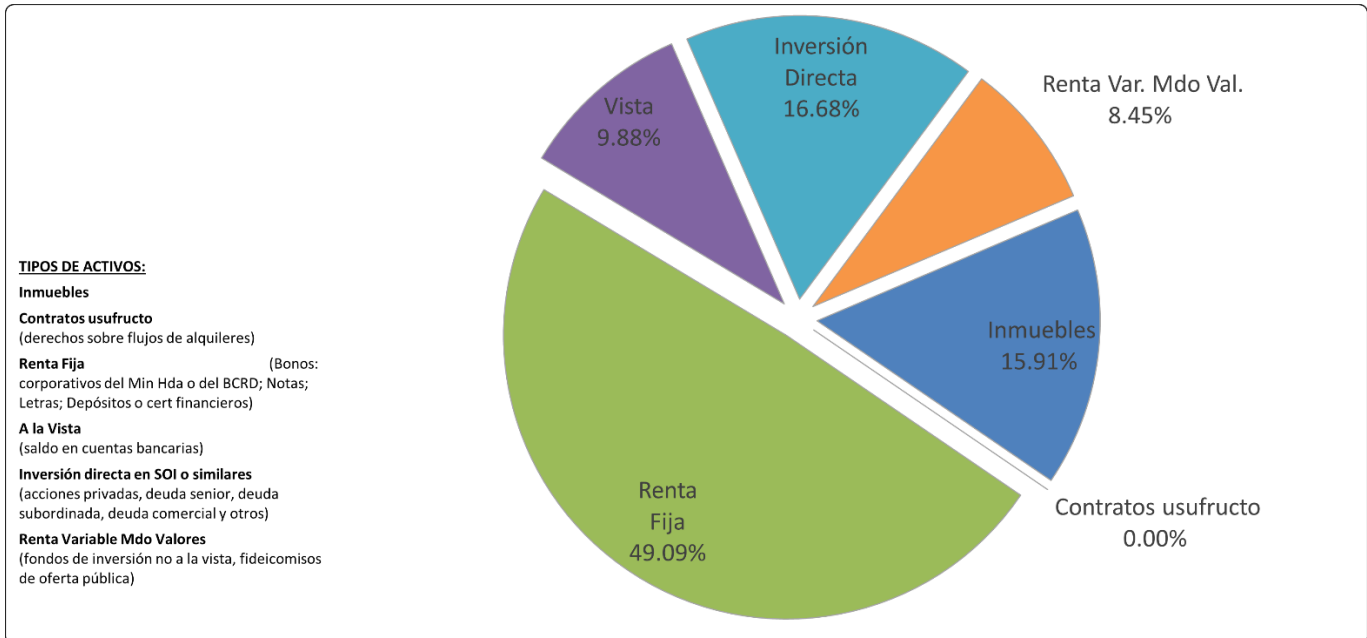
## 1.1 Por tipo de fondo



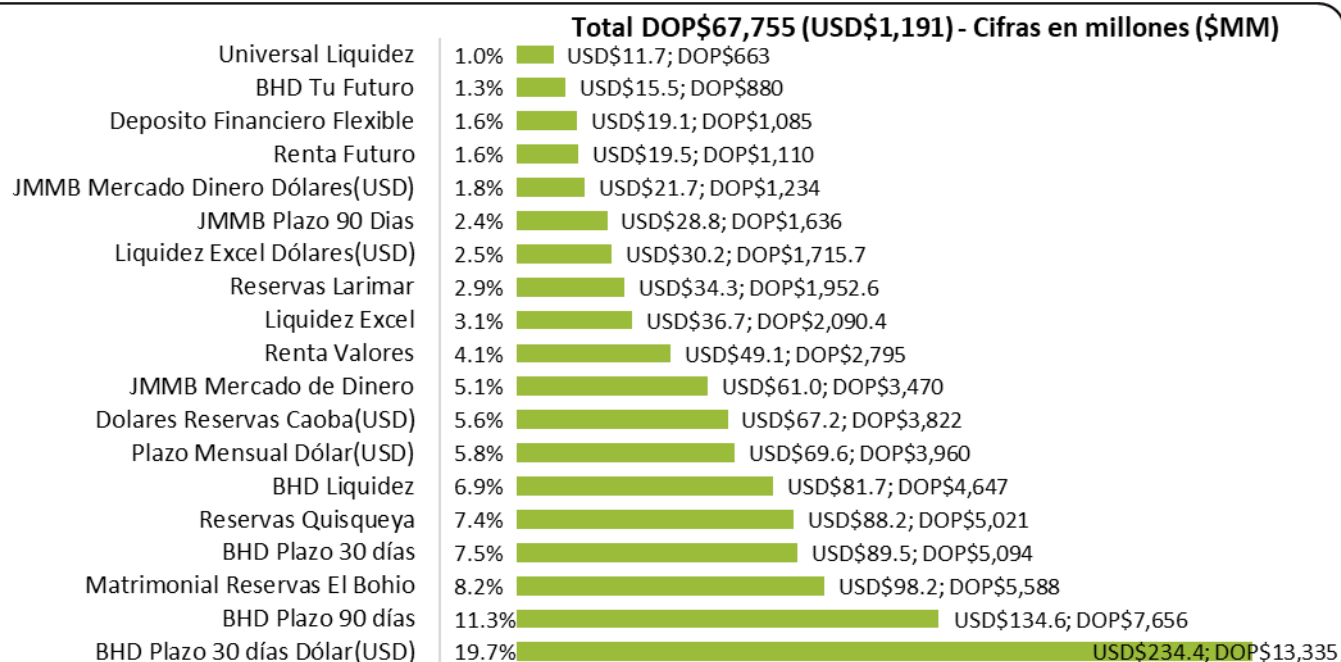
## 1.2 Por clase de fondo



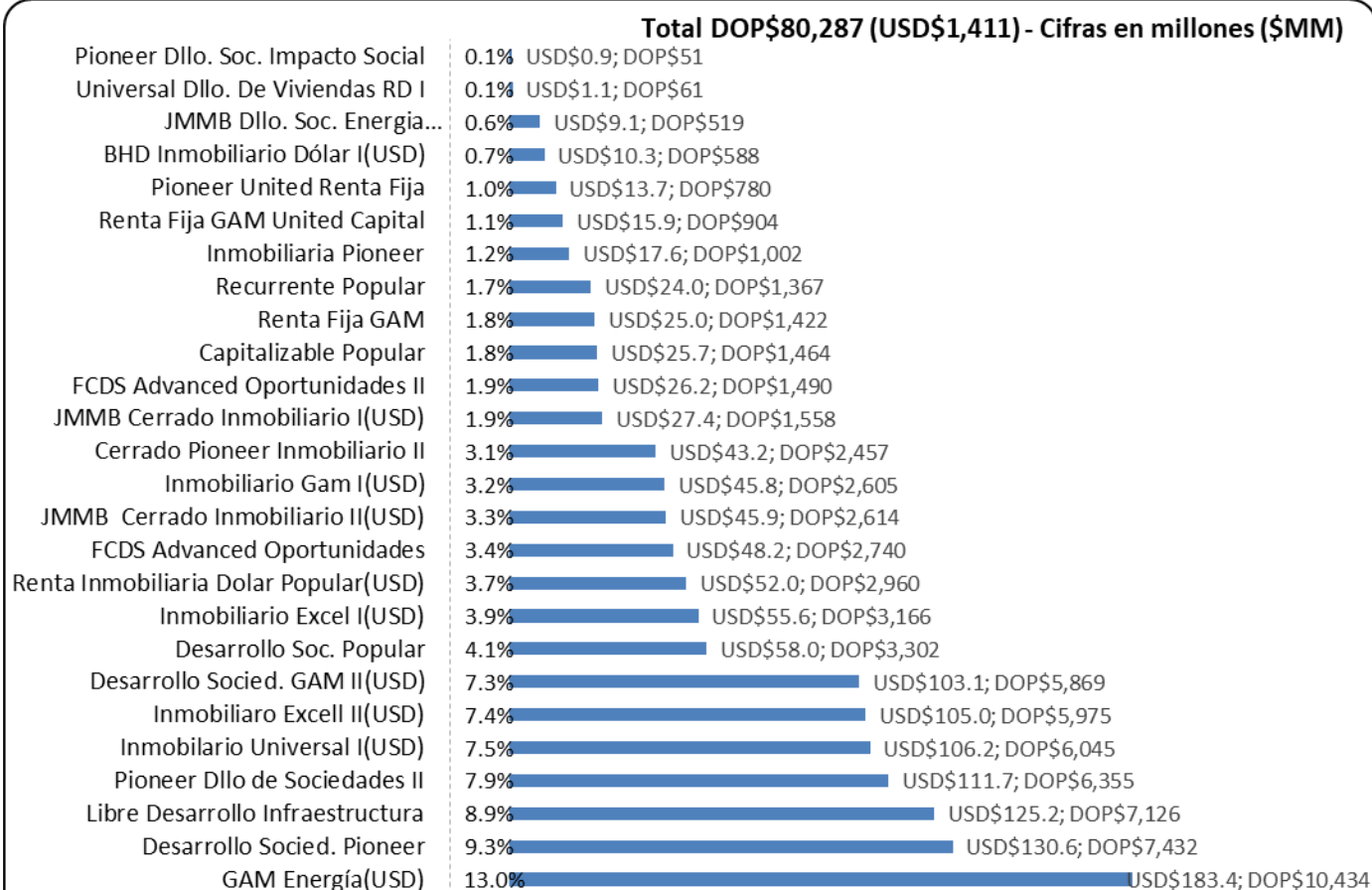
## 1.3 Por activo



## 1.4 Por fondo abierto

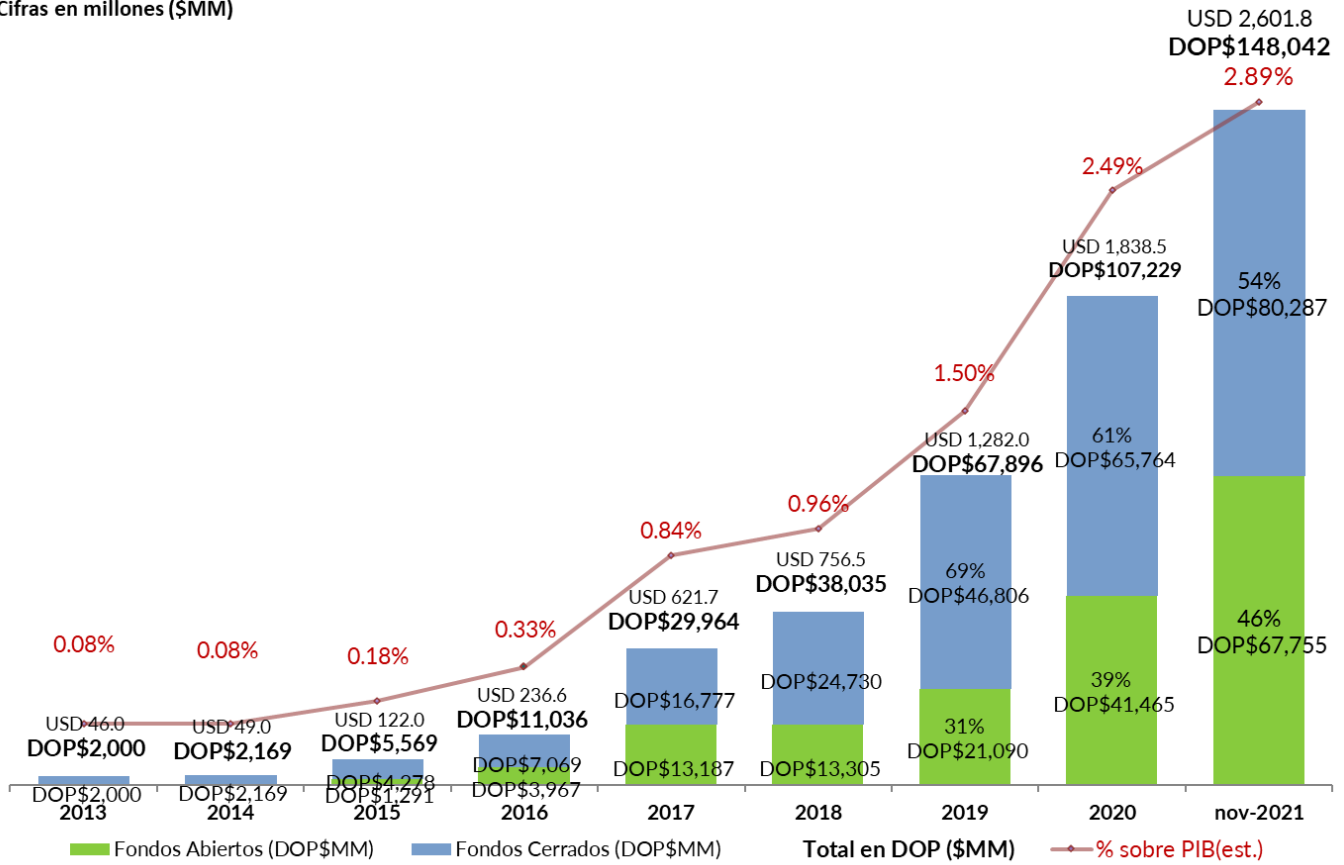


## 1.5 Por fondo cerrado



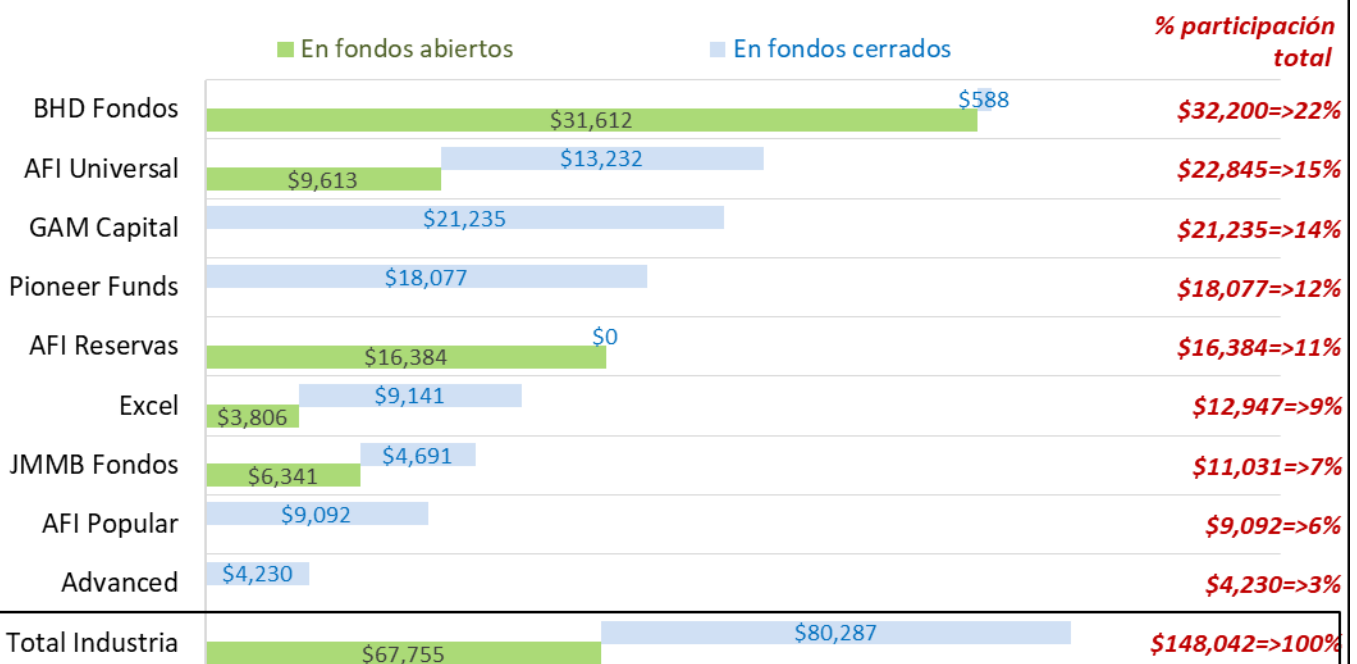
## 1.6 Como % del PIB

Cifras en millones (\$MM)



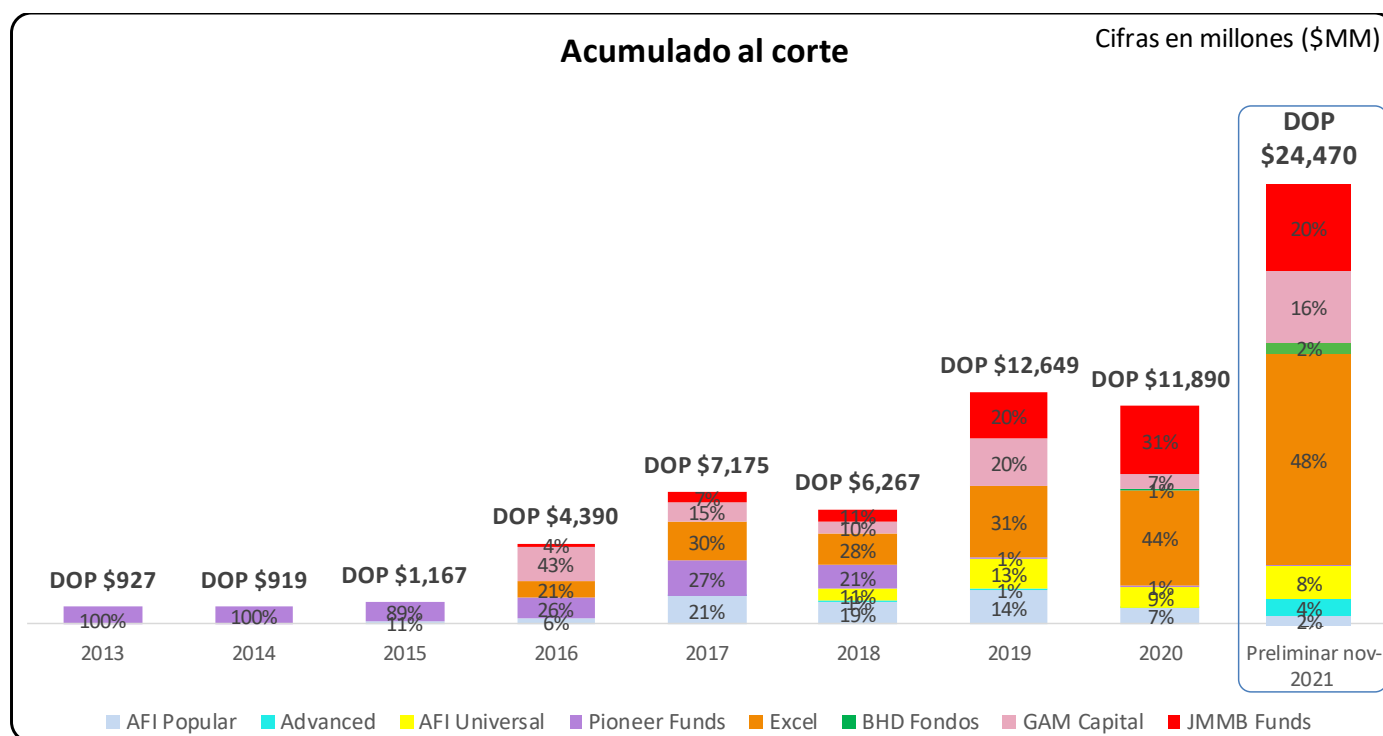
## 1.7 Por SAFI

Cifras en millones de pesos (DOP\$148,042MM)





## 2. Mercado secundario fondos cerrados



## 3. Sabías que...

Tan sólo teniendo una única cuota de participación de un fondo de inversión cerrado adquieres el derecho a participar en la asamblea anual de aportantes.

Dicho evento es una oportunidad para conocer en detalle importantes aspectos del fondo y estar en contacto directo con quienes administran el fondo en el que inviertes tu dinero.



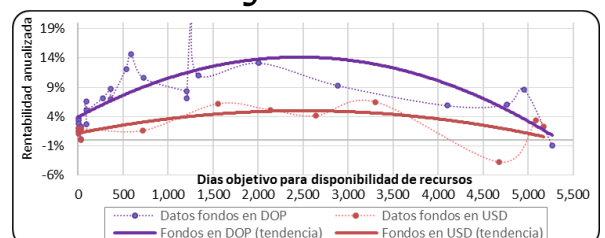
## 4. Rentabilidades históricas

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	73	Reservas Quisqueya	2.85%	3.01%	4.72%	4.24%	*
				78	BHD Liquidez	1.41%	1.51%	2.70%	3.63%	*
				129	Deposito Financiero Flexible	2.29%	2.75%	3.32%	3.99%	*
				149	Universal Liquidez	2.00%	1.76%	2.39%	2.77%	*
				279	BHD Plazo 30 días	0.11%	2.04%	3.76%	4.71%	*
				355	Liquidez Excel	3.39%	3.41%	3.82%	4.21%	5.85%
			362	JMMB Mercado de Dinero	3.73%	3.65%	3.79%	4.40%	*	
			356	BHD Plazo 90 días	2.33%	2.90%	5.52%	6.17%	*	
			403	Matrimonial Reservas El Bohio	3.07%	3.57%	8.34%	6.57%	*	
			462	BHD Tu Futuro	0.91%	3.12%	6.88%	7.09%	*	
			469	Renta Valores	6.69%	4.50%	5.66%	6.22%	*	
			873	JMMB Plazo 90 Días	5.76%	7.01%	6.18%	7.09%	*	
			990	Renta Futuro	2.55%	9.33%	8.45%	8.80%	*	
		1,299	Reservas Larimar	4.02%	5.17%	13.66%	10.59%	*		
		USD	Corto	358	Liquidez Excel Dólares	2.03%	1.54%	1.32%	1.26%	1.57%
				394	JMMB Mercado Dinero Dólares	1.13%	0.97%	0.98%	1.17%	*
			Mediano	644	Plazo Mensual Dólar	1.83%	1.45%	1.34%	1.65%	*
746	Dolares Reservas Caoba			1.33%	1.29%	1.38%	1.59%	*		
770	BHD Plazo 30 días Dólar			-0.07%	0.52%	0.97%	1.30%	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	94	Pioneer Dllo de Sociedades II	-1.09%	-1.06%	-0.96%	10.22%	8.61%	
			406	Desarrollo Socied. Pioneer	2.28%	-0.11%	0.33%	0.16%	5.88%	
			1,486	Desarrollo Soc. Popular	6.52%	3.67%	3.48%	1.46%	6.01%	
			**	FCDS Advanced Oportunidades	3.59%	1.80%	4.15%	9.74%	13.17%	
			**	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	-0.27%	-4.86%	-1.30%	*	-0.93%	
		**	Universal Dllo. De Viviendas RD I	-0.08%	-0.03%	*	*	*		
		**	FCDS Advanced Oportunidades II	-3.98%	*	*	*	*		
		USD	1,584	GAM Energía	3.06%	5.51%	5.45%	6.22%	6.50%	
			2,581	Desarrollo Socied. GAM II	-1.26%	-1.42%	-1.85%	-5.33%	-3.80%	
			**	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	3.59%	3.36%	*	*	*	
	Inmobiliario		DOP	13	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	5.09%	0.88%	1.96%	4.45%	9.32%
				16	Inmobiliaria Pioneer	4.92%	0.46%	1.55%	-0.66%	11.06%
		USD	0	Inmobiliario Universal I	5.01%	5.64%	4.78%	5.55%	*	
			457	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	4.88%	4.55%	4.53%	4.86%	5.08%	
			727	BHD Inmobiliario Dólar I	2.87%	4.04%	-3.07%	2.99%	3.33%	
			1,416	Inmobiliario Excell II	4.40%	5.86%	4.78%	5.64%	4.11%	
			1,631	JMMB Cerrado Inmobiliario I	4.99%	4.21%	3.46%	4.76%	*	
			3,643	Inmobiliario Gam I	4.86%	5.47%	5.47%	*	2.24%	
			**	Inmobiliario Excel I	7.03%	5.62%	5.17%	5.89%	6.19%	
			**	JMMB Cerrado Inmobiliario II	17.80%	11.82%	8.03%	7.13%	*	
Renta Fija	DOP	1,116	Recurrente Popular	-1.91%	0.54%	4.59%	6.95%	7.18%		
		1,116	Capitalizable Popular	-2.77%	-2.40%	5.28%	6.78%	8.28%		
		2,091	Renta Fija GAM	2.88%	7.46%	24.47%	18.46%	20.92%		
		2,593	Pioneer United Renta Fija	-6.47%	-0.90%	12.39%	10.48%	12.10%		
		2,811	Renta Fija GAM United Capital	-4.94%	7.69%	13.95%	12.36%	14.68%		
Deuda Infraestruc.	1,011	Libre Desarrollo Infraestructura	1.35%	0.71%	1.69%	2.03%	*			

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

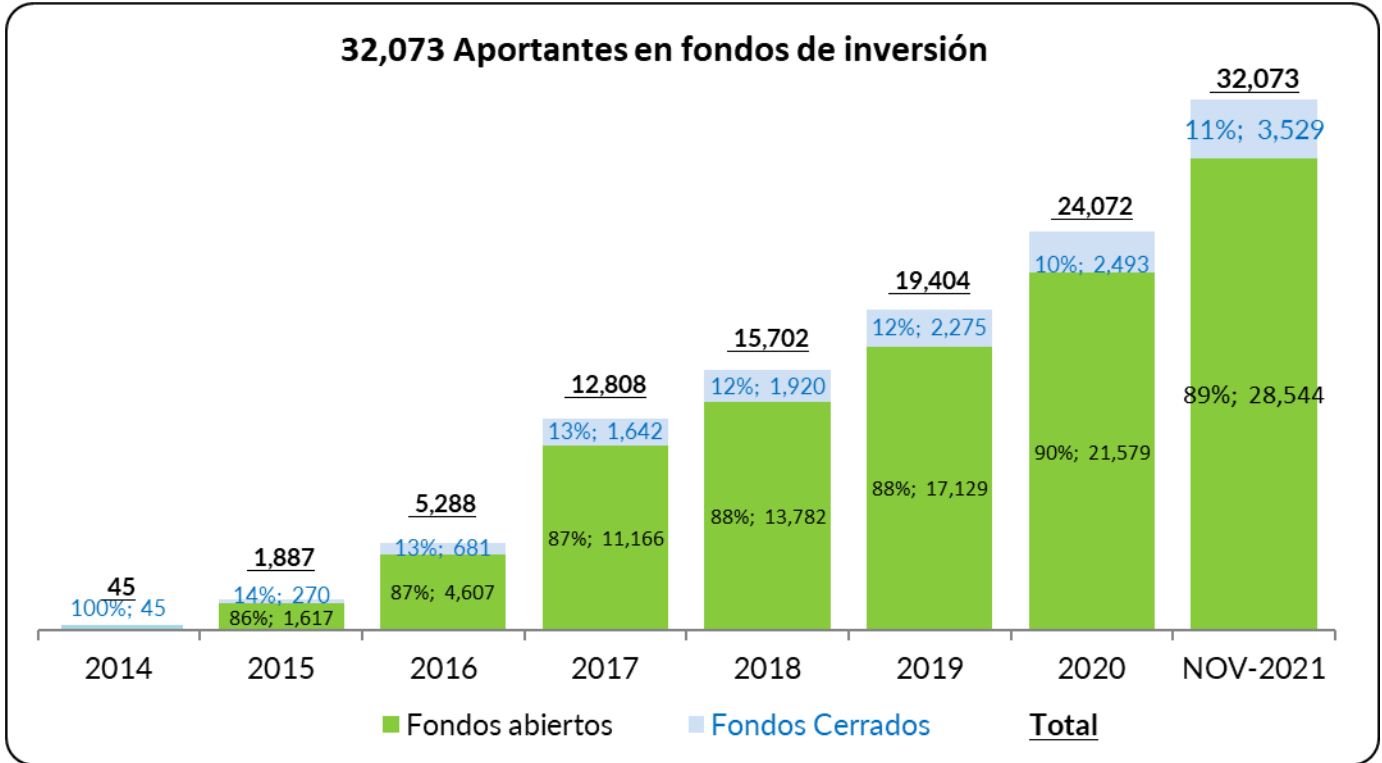
### 4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

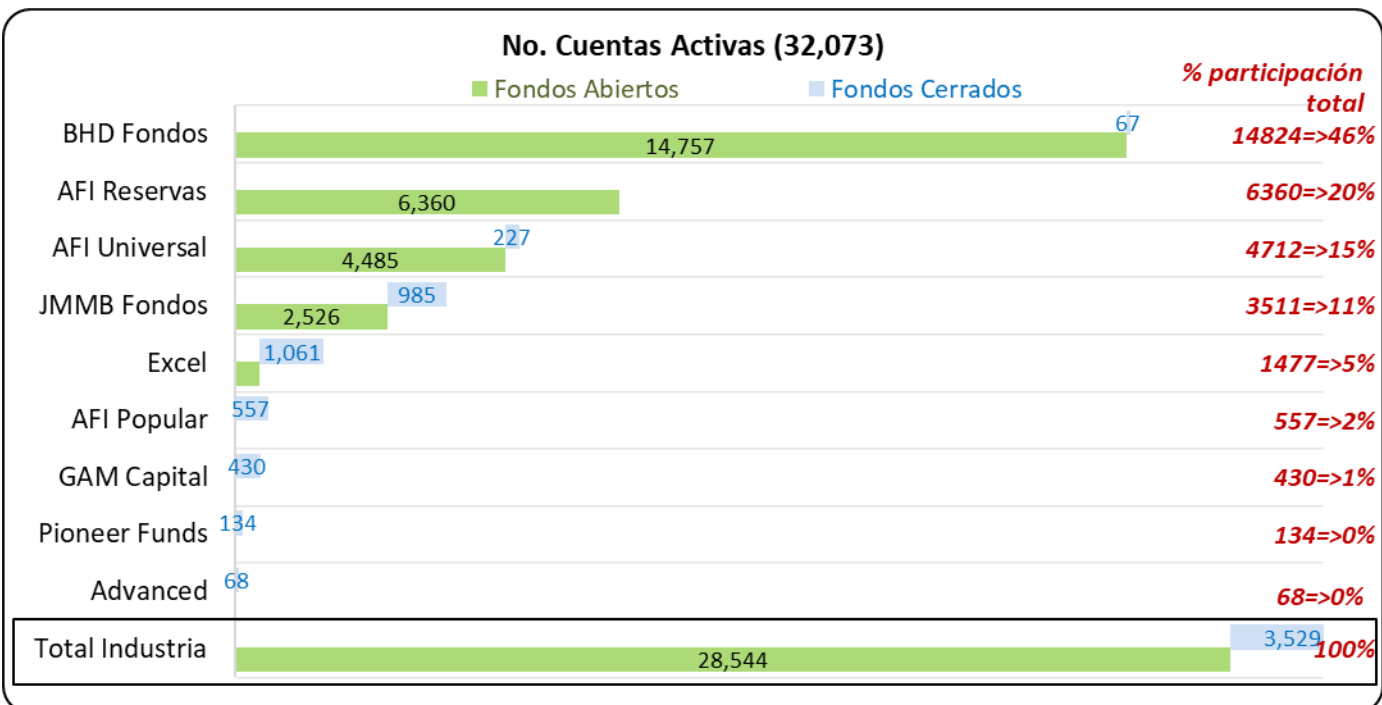


# 5. Aportantes de los fondos

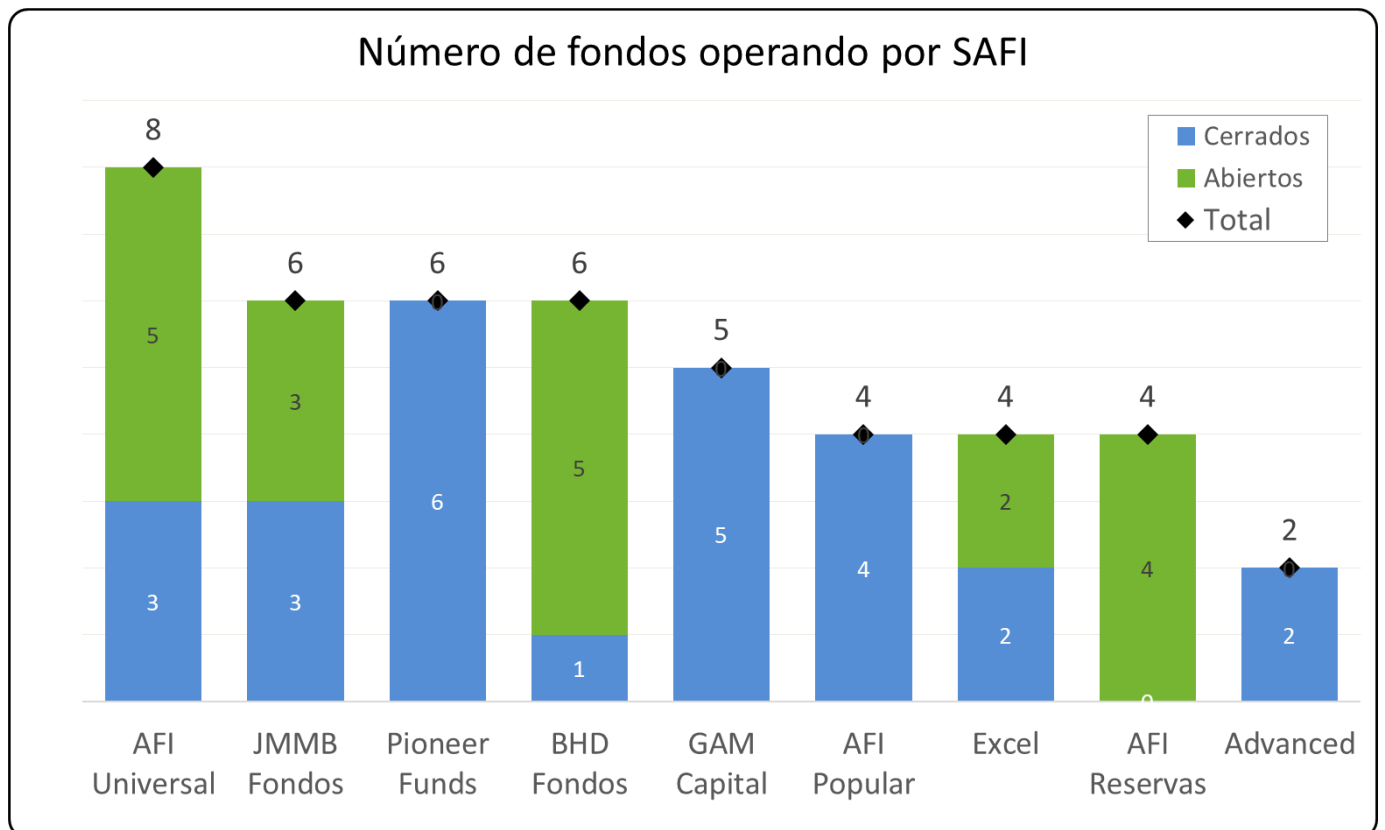
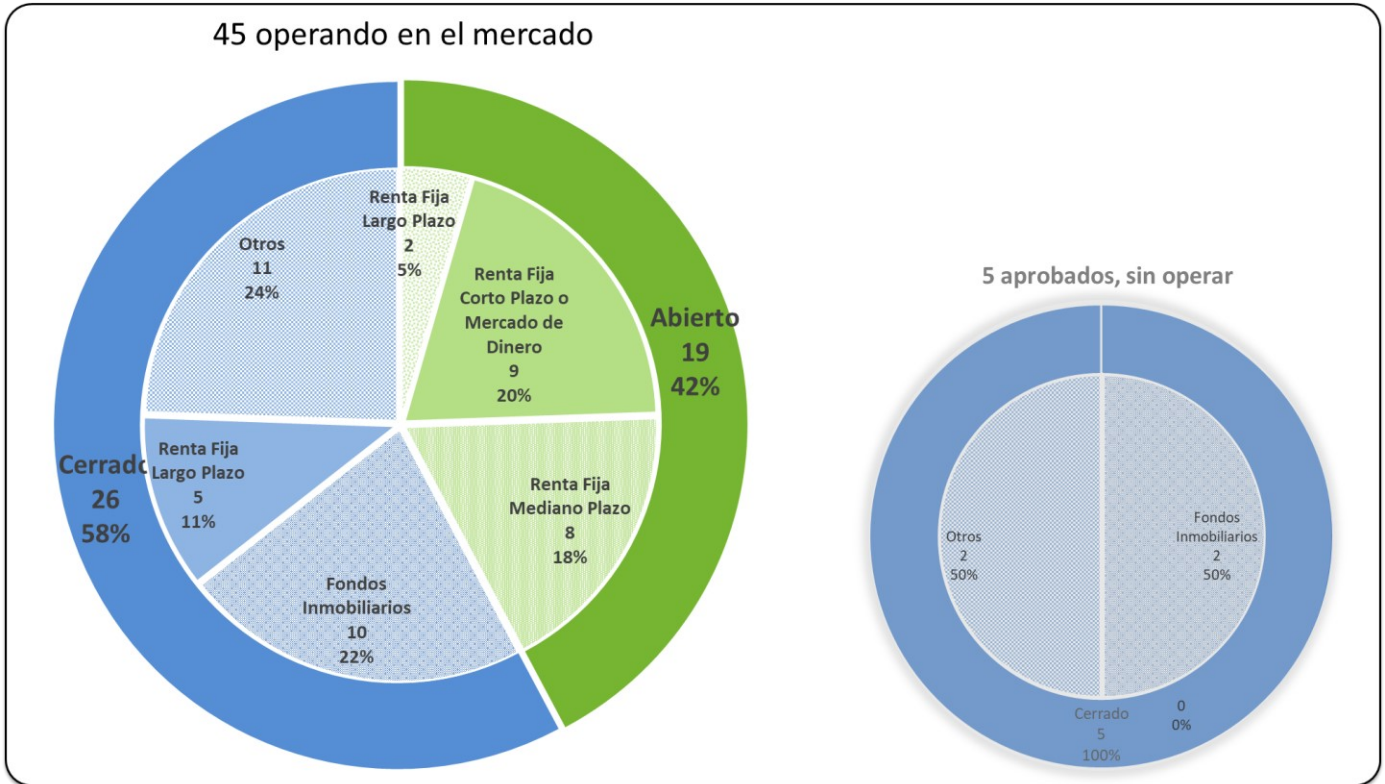
## 5.1 Por tipo de fondo



## 5.2 Por SAFI



## 6. Número de fondos

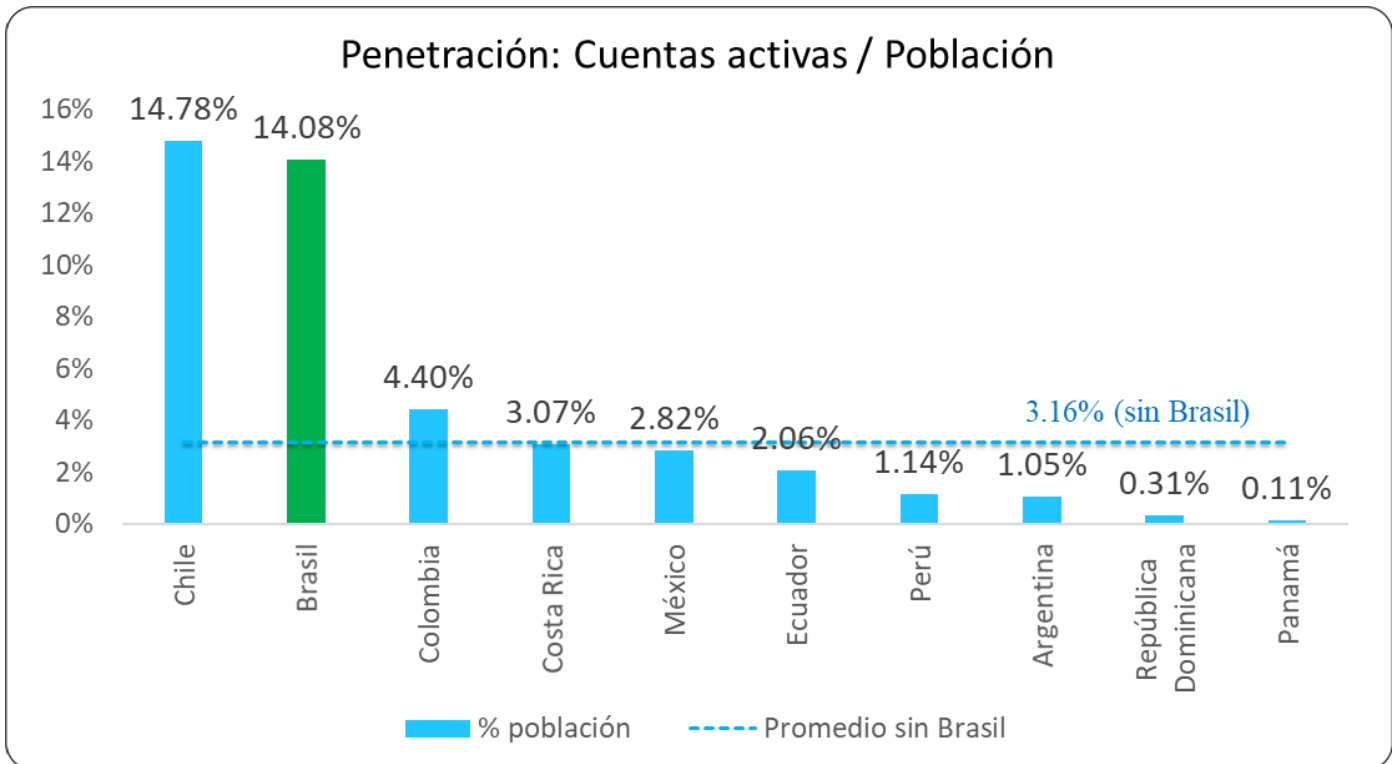
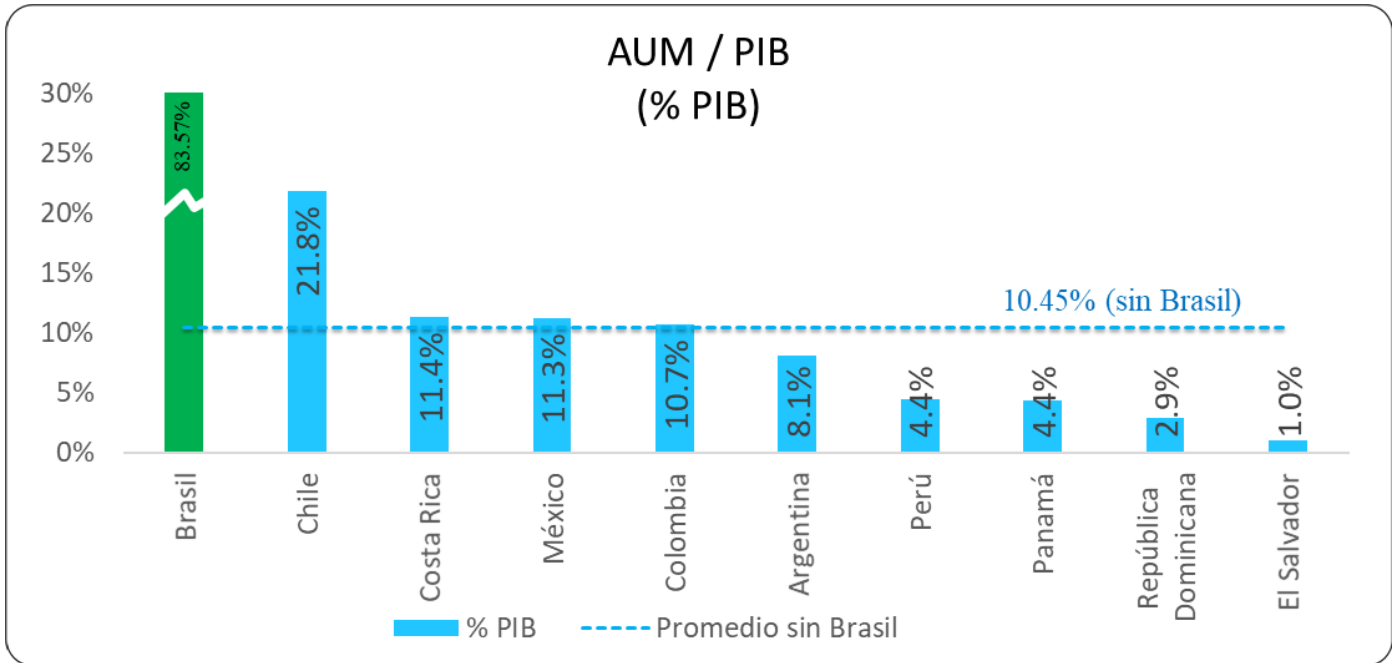


## 7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$56.9006/USD)	Colocado / Autorizado	
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,646,613,417	*	
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,084,571,416	*	
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 3,470,052,368	*	
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,795,425,309	*	
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,093,664,766	*	
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 13,335,001,170	*	
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,020,944,093	*	
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,959,865,281	*	
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 1,109,932,895	*	
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,588,230,100	*	
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,952,551,547	*	
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 7,656,036,041	*	
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 663,192,380	*	
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,636,102,887	*	
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,822,324,789	*	
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,090,421,214	*	
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,715,668,995	*	
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 880,325,432	*	
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,234,409,344	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 10,434,250,435	26.4%	
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,740,182,093	71.3%	
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 7,432,439,931	83.9%	
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,868,891,557	22.5%	
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,301,829,013	59.0%	
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,354,824,003	37.8%	
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 50,738,194	2.0%	
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 518,697,397	15.0%	
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 60,889,458	1.5%	
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 1,490,064,702	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\$ 1,001,776,001	31.5%
			02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,166,406,905	100.0%
			29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,558,433,567	100.0%
			09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,959,737,258	100.0%
			31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,044,537,053	100.0%
			20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 5,974,911,721	100.0%
			24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,456,811,786	98.9%
			23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,613,690,081	71.7%
			05/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 588,451,056	10.0%
			27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 2,605,436,551	30.0%
	Pendiente			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 0	0.0%
				Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 0	0.0%
	Renta Fija		16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 780,102,813	30.6%
			23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,463,584,778	66.7%
		Recurrente Popular		DOP		DOP\$ 1,367,080,159	83.3%	
		12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,422,168,260	40.0%	
		11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 904,398,158	37.5%	
Deuda Infraestruc.		25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,126,312,877	50.1%	
<b>Total general</b>						<b>DOP\$ 148,041,979,251</b>	<b>42.1%</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, Abr 2021. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad  
crea fortaleza.

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

”