

# Fondos de Inversión en República Dominicana

Diciembre 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

Durante el año 2021 los **AUM** (activos bajo administración) de los fondos de inversión crecieron 43% y cerraron en **DOP\$152,868 millones**, con un incremento de \$45,639 millones. Con corte a diciembre los AUM representan alrededor el **2.9% del PIB** de República Dominicana.

Gracias al desempeño mostrado y la confianza de los inversionistas, las **cuentas activas** en fondos de inversión aumentaron cerca del 35% y **terminaron en 32,449**.

La transaccionalidad de los fondos en el **mercado secundario** más que se duplicó, mostrando un volumen de **DOP\$26,001 millones**.

## 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)

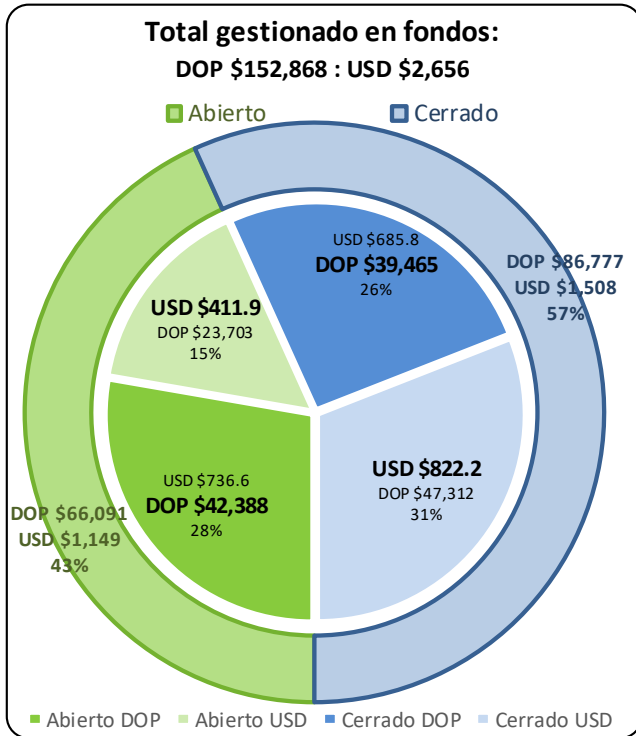
Bogotá Colombia  
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad  
(+571) 488 8555

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

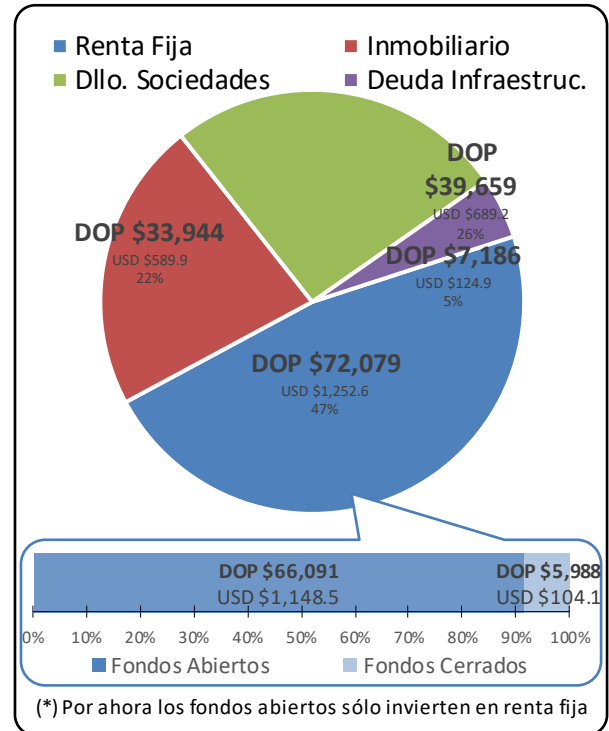
# 1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 57.5451 /USD

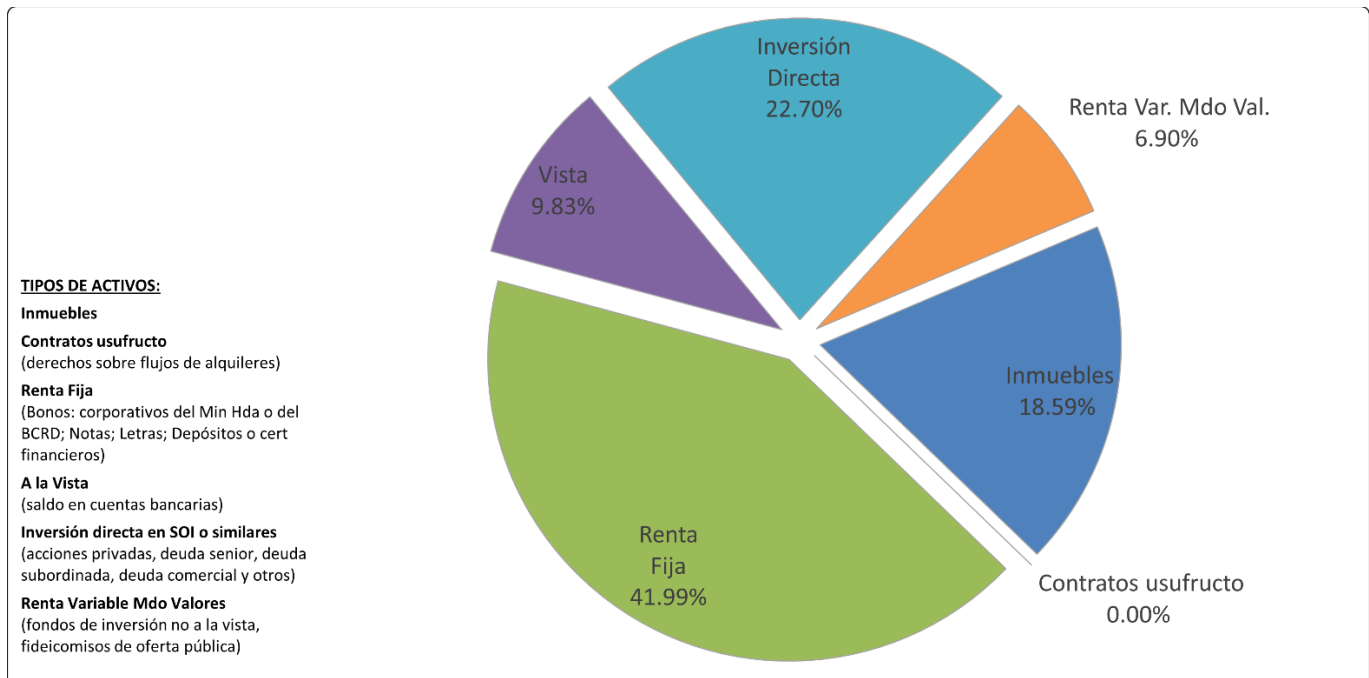
## 1.1 Por tipo de fondo



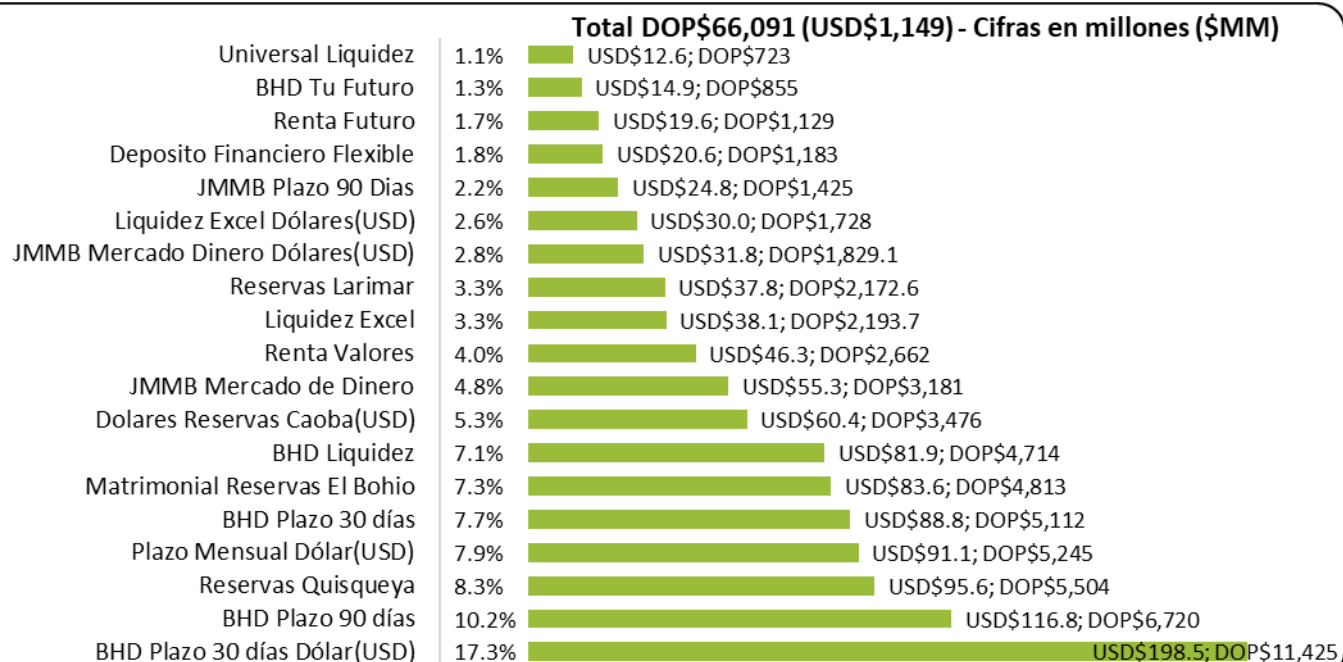
## 1.2 Por clase de fondo



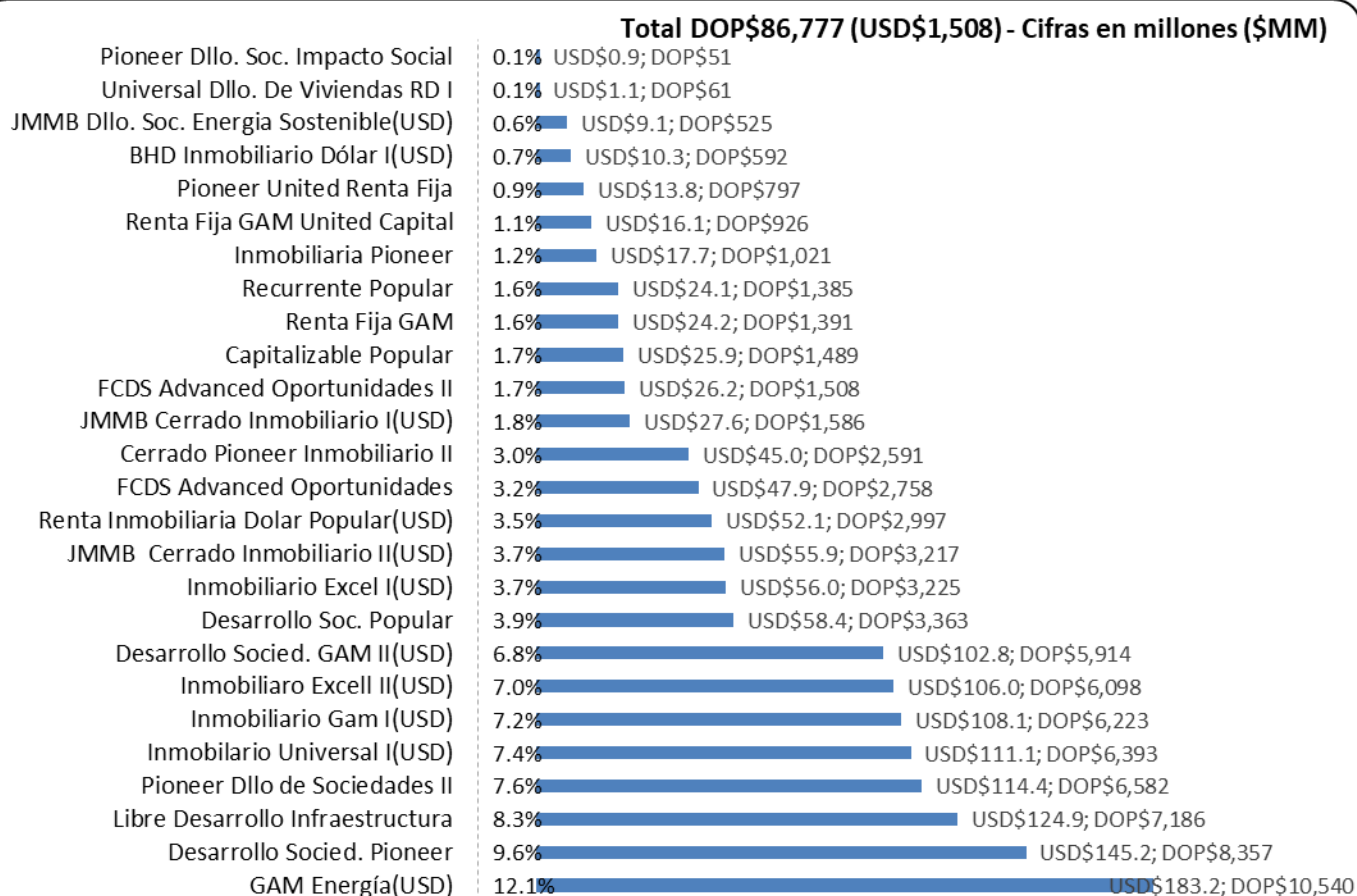
## 1.3 Por activo



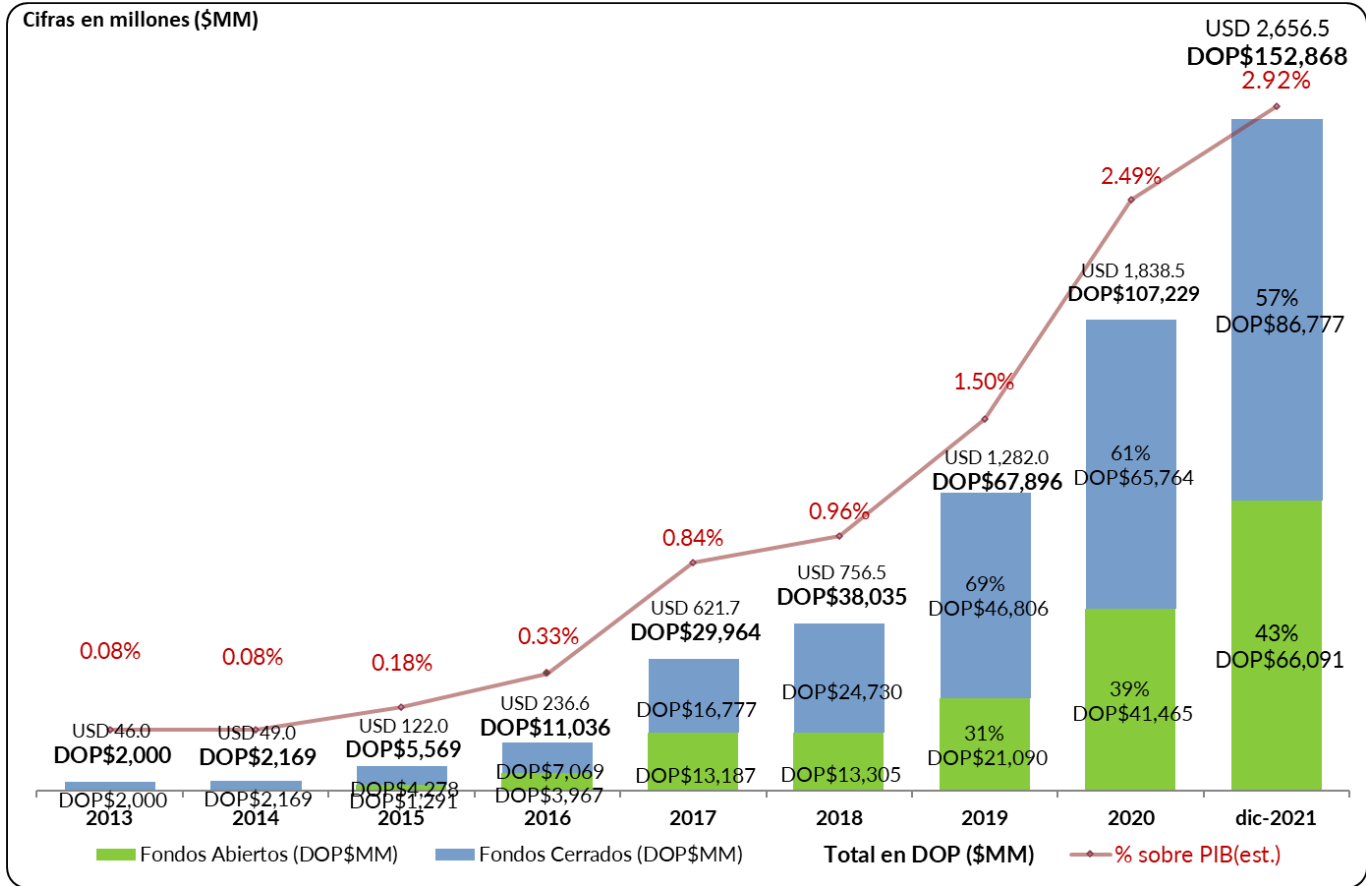
## 1.4 Por fondo abierto



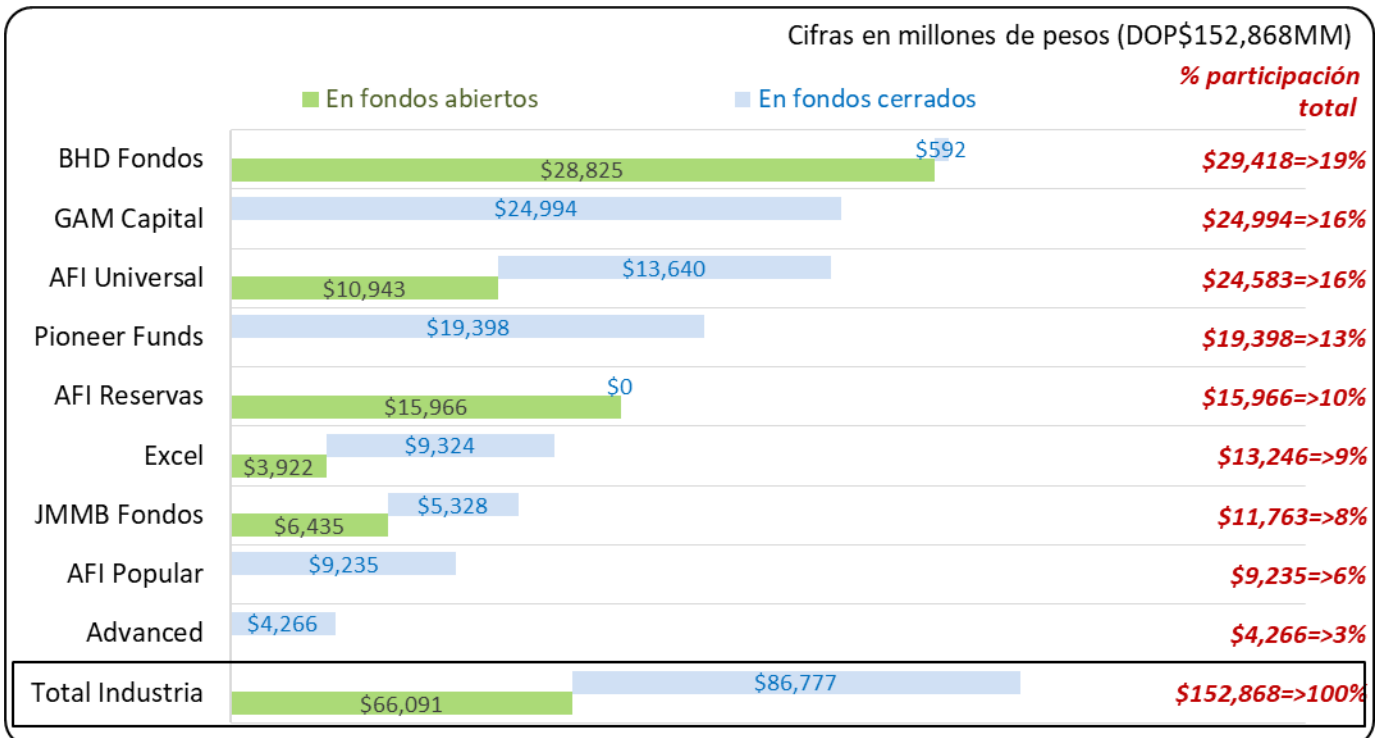
## 1.5 Por fondo cerrado



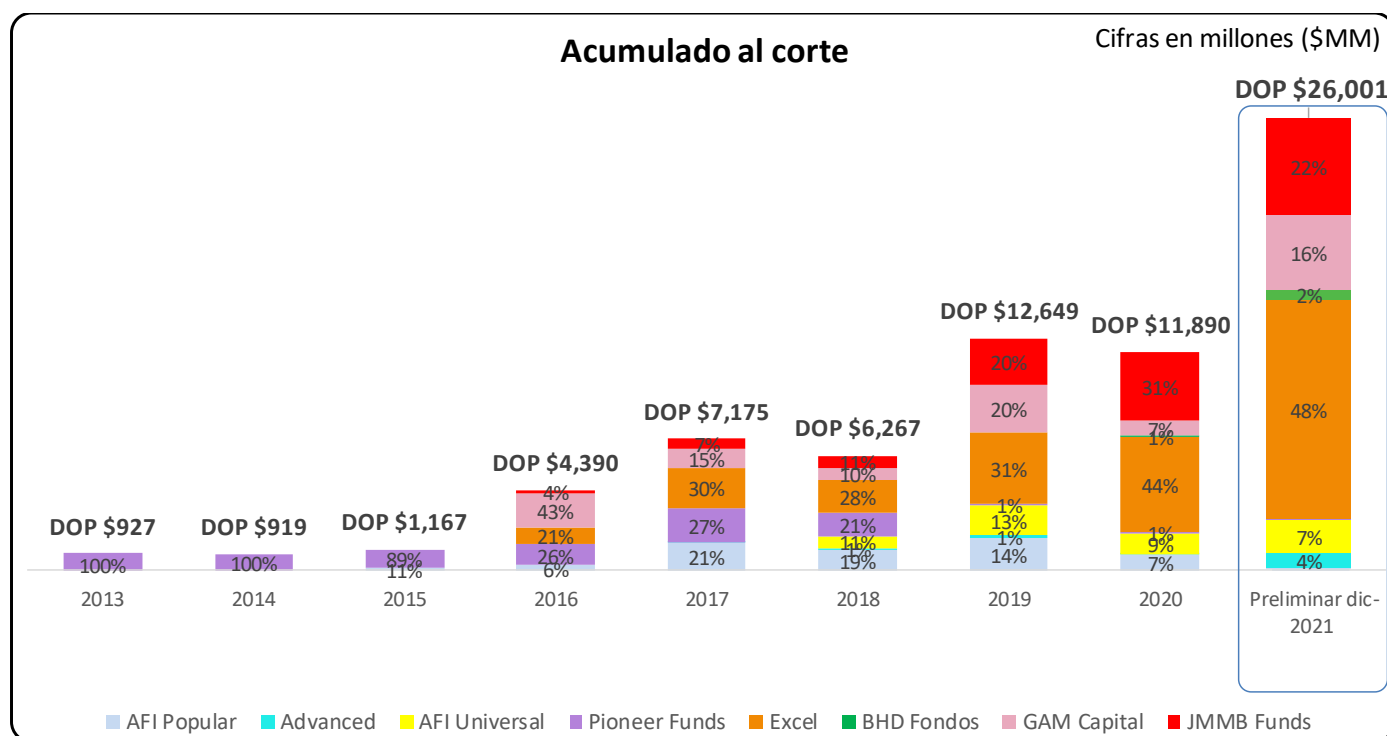
## 1.6 Como % del PIB



## 1.7 Por SAFI



## 2. Mercado secundario fondos cerrados



## 3. Sabías que...

La rentabilidad de los fondos de inversión siempre es histórica y representa una interesante referencia sobre el desempeño de cada fondo.

Dicha rentabilidad siempre se presenta luego de haber deducido cualquier comisión o costo que cobre la administradora o que esté a cargo del fondo.



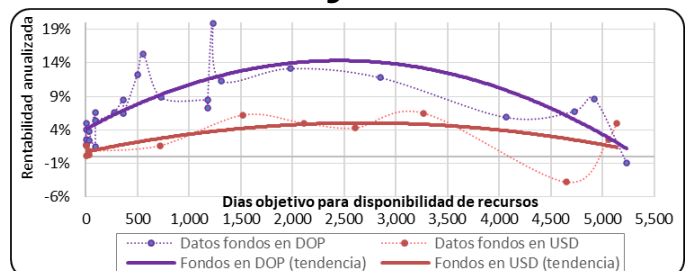
## 4. Rentabilidades históricas

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	68	BHD Liquidez	1.70%	1.55%	2.24%	3.47%	*	
				72	Reservas Quisqueya	2.61%	2.61%	4.30%	4.13%	*	
				106	Deposito Financiero Flexible	3.76%	3.08%	3.22%	3.93%	*	
				162	Universal Liquidez	1.69%	1.83%	2.07%	2.64%	*	
				226	BHD Plazo 30 días	2.40%	2.28%	3.37%	4.58%	*	
				339	JMMB Mercado de Dinero	4.95%	4.05%	3.96%	4.38%	*	
			Mediano	444	Liquidez Excel	4.02%	3.63%	3.71%	4.10%	5.80%	
				316	BHD Plazo 90 días	0.19%	1.94%	4.36%	5.78%	*	
				384	Matrimonial Reservas El Bohio	0.54%	1.34%	7.42%	6.21%	*	
				477	Renta Valores	5.07%	5.56%	5.44%	6.12%	*	
				572	BHD Tu Futuro	1.68%	2.71%	5.87%	6.69%	*	
				1,109	JMMB Plazo 90 Días	7.05%	6.37%	6.71%	7.12%	*	
				Largo	690	Reservas Larimar	-13.65%	-3.43%	9.76%	8.86%	*
		952	Renta Futuro		6.39%	7.91%	9.03%	8.31%	*		
		USD	Corto	317	Liquidez Excel Dólares	1.57%	1.75%	1.34%	1.29%	1.57%	
				825	JMMB Mercado Dinero Dólares	0.11%	0.81%	0.81%	1.11%	*	
			Mediano	701	BHD Plazo 30 días Dólar	0.29%	0.18%	0.97%	1.08%	*	
				718	Plazo Mensual Dólar	0.81%	1.35%	1.33%	1.67%	*	
				757	Dólares Reservas Caoba	2.71%	1.91%	1.46%	1.66%	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	99	Pioneer Dllo de Sociedades II	4.61%	1.06%	0.01%	-0.41%	8.66%	
				393	Desarrollo Socied. Pioneer	3.94%	2.88%	0.83%	0.79%	5.86%	
				1,836	Desarrollo Soc. Popular	20.68%	11.15%	6.48%	3.74%	6.77%	
				**	FCDS Advanced Oportunidades	6.41%	4.77%	4.62%	10.78%	13.15%	
				**	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	1.24%	-4.59%	-1.69%	*	-0.90%	
				**	Universal Dllo. De Viviendas RD I	-2.11%	-0.70%	*	*	*	
		USD	**	FCDS Advanced Oportunidades II	10.44%	3.05%	*	*	*		
			1,734	GAM Energía	-0.93%	0.53%	4.41%	5.17%	6.38%		
			1,938	Desarrollo Socied. GAM II	-4.28%	-3.30%	-2.01%	-2.04%	-3.80%		
			**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	1.08%	2.82%	*	*	3.62%		
	Inmobiliario		DOP	No aplica	19	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	61.62%	25.04%	11.72%	5.68%	11.77%
					58	Inmobiliaria Pioneer	18.71%	10.63%	4.36%	2.06%	11.34%
					20	Inmobiliario Universal I	50.86%	5.64%	4.78%	5.55%	*
		173			Inmobiliario Excell II	11.62%	6.94%	5.99%	5.36%	4.30%	
		USD	1,214		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	1.51%	8.17%	6.31%	5.53%	5.01%	
			1,355		JMMB Cerrado Inmobiliario I	7.52%	5.66%	4.26%	4.45%	5.61%	
			2,683		BHD Inmobiliario Dólar I	-6.08%	-3.54%	-1.93%	-0.34%	2.61%	
			2,719		Inmobiliario Gam I	15.27%	7.64%	7.66%	*	5.03%	
	Renta Fija	DOP	**	Inmobiliario Excel I	8.61%	6.79%	5.79%	5.43%	6.23%		
			**	JMMB Cerrado Inmobiliario II	8.13%	12.88%	8.42%	7.17%	6.50%		
			1,109	Capitalizable Popular	21.05%	7.20%	6.93%	7.40%	8.42%		
			1,133	Recurrente Popular	22.48%	8.39%	6.11%	7.42%	7.28%		
			1,655	Pioneer United Renta Fija	27.79%	7.70%	15.00%	11.94%	12.29%		
Deuda Infraestruc.	DOP	2,081	Renta Fija GAM United Capital	34.99%	13.11%	18.93%	13.16%	15.37%			
		2,416	Renta Fija GAM	-35.93%	-8.20%	16.73%	14.02%	19.86%			
2,969	Libre Desarrollo Infraestructura	7.18%	4.19%	2.50%	2.58%	*					

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

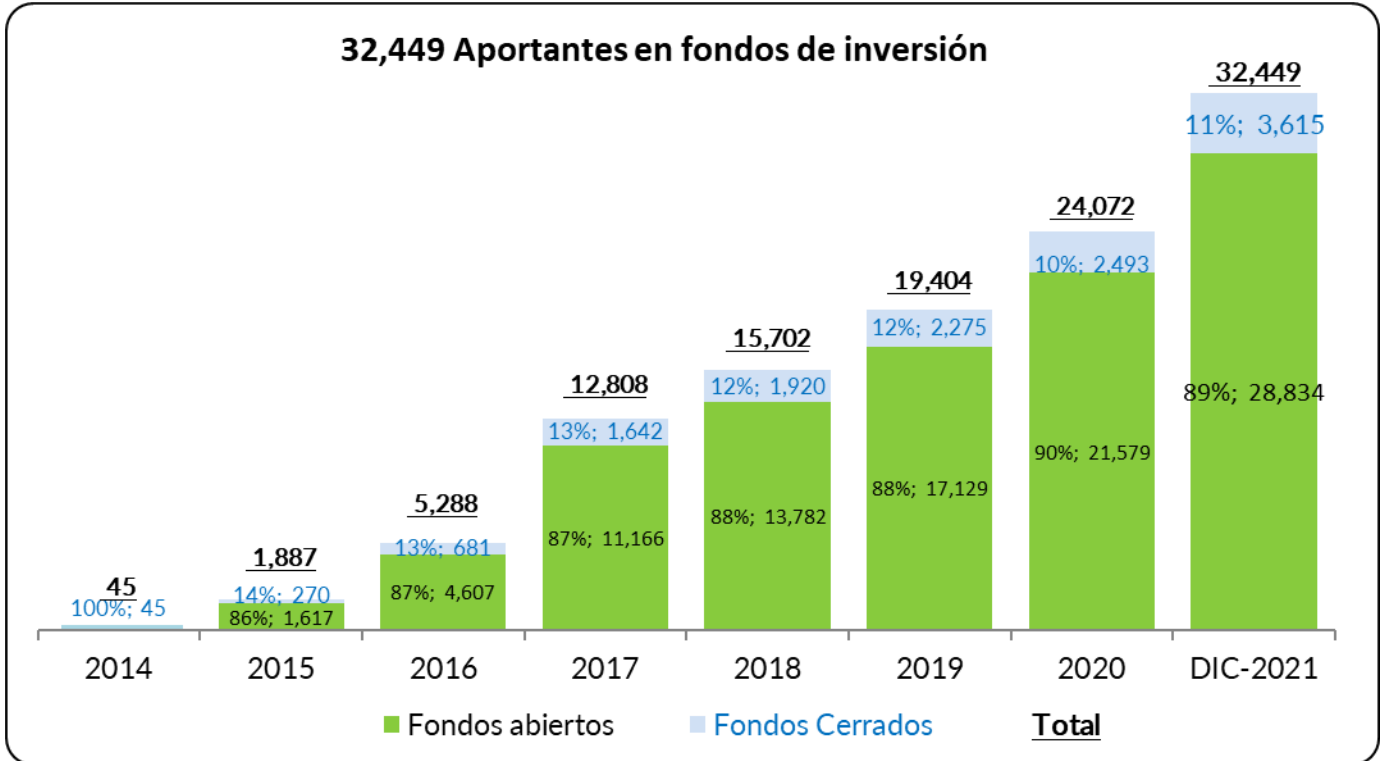
### 4.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

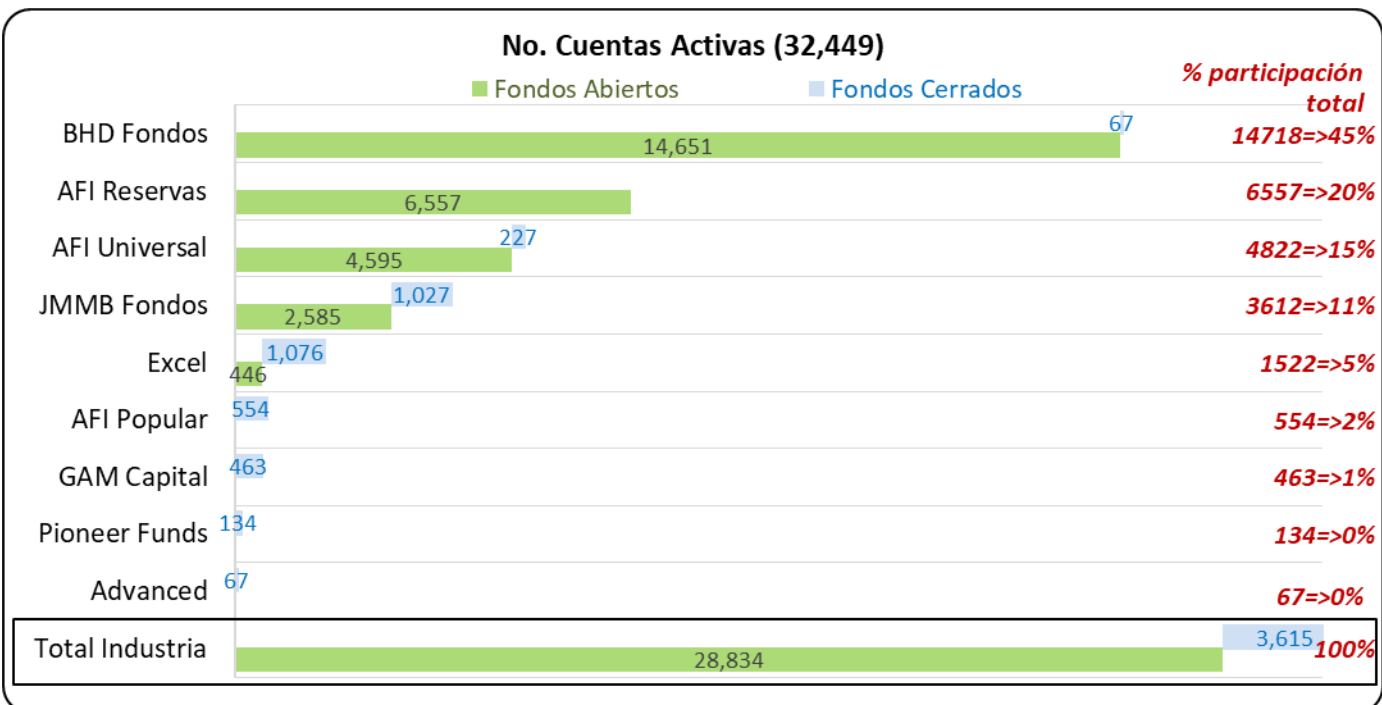


# 5. Aportantes de los fondos

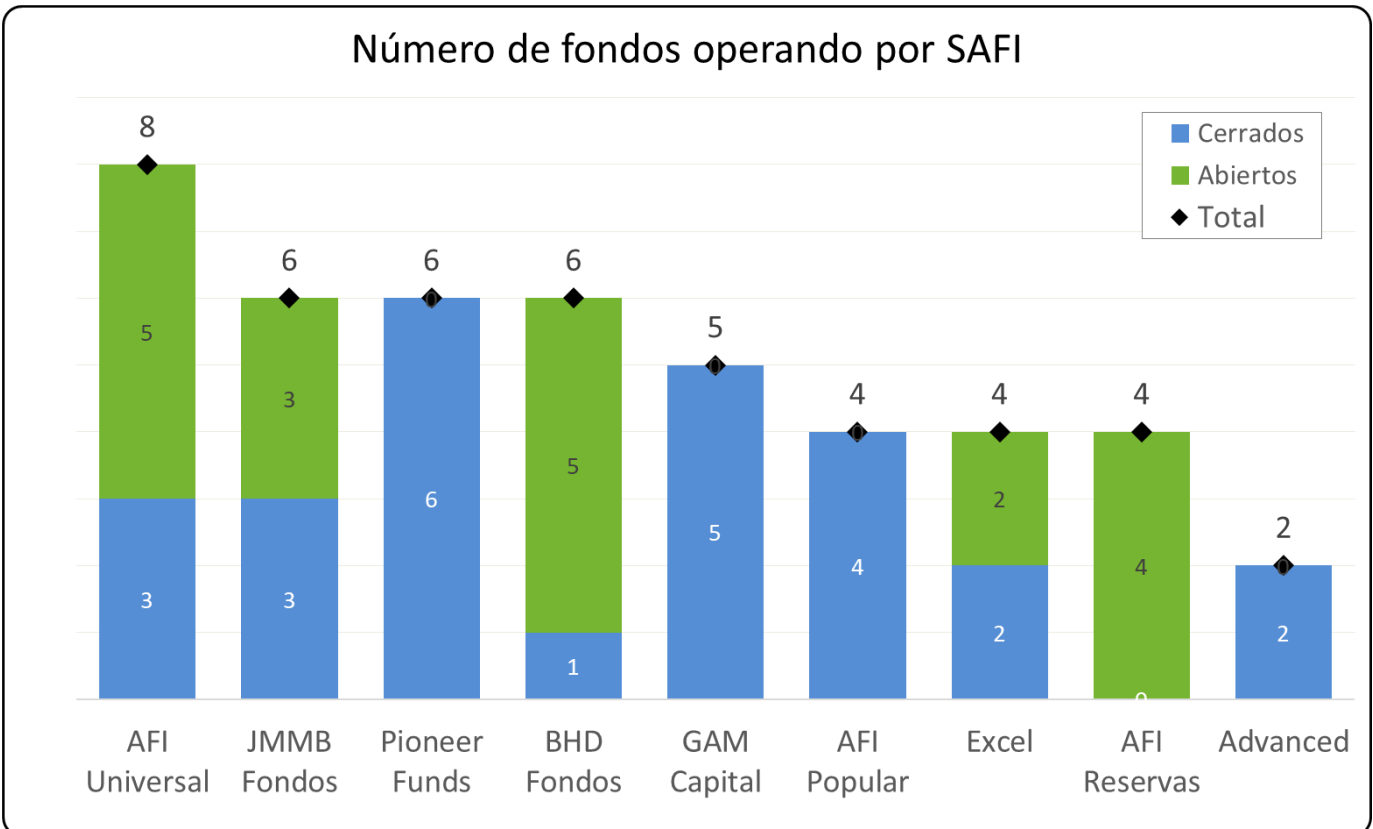
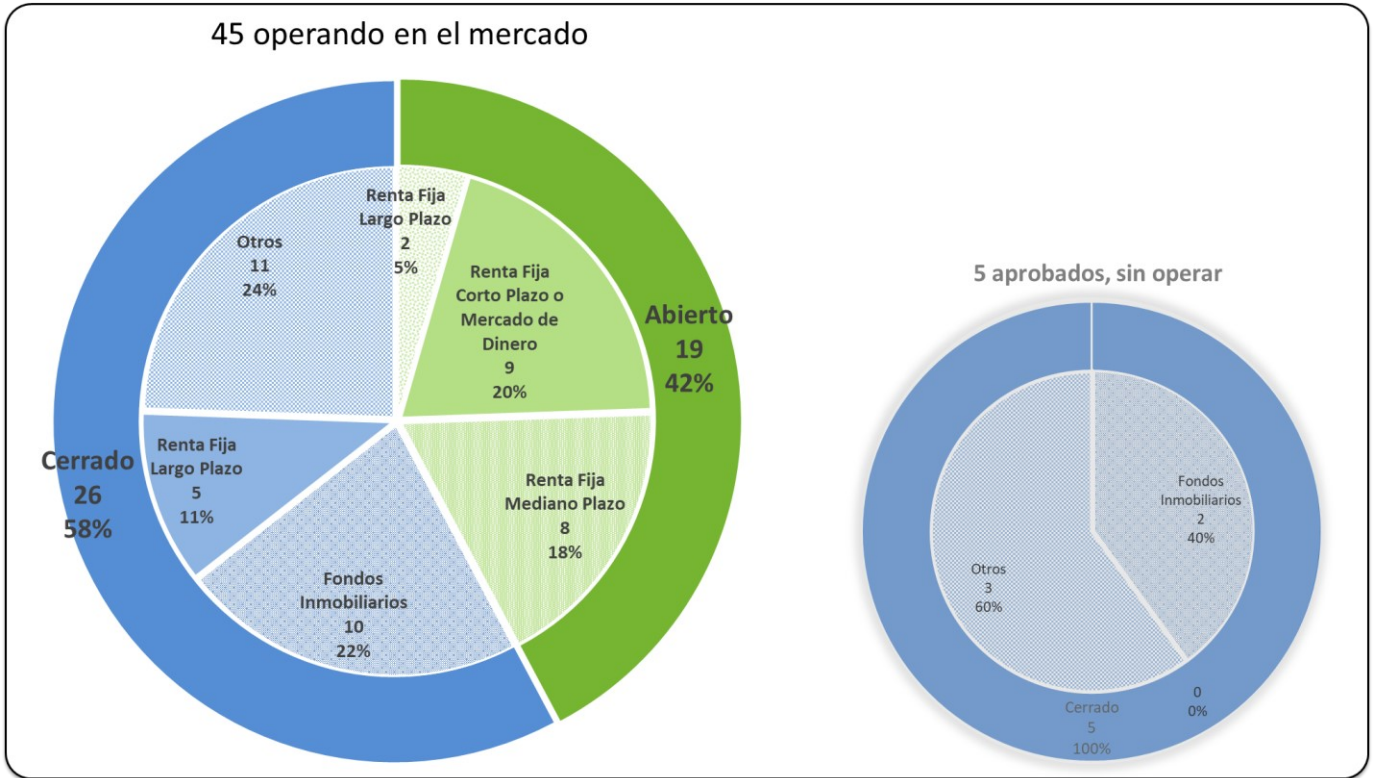
## 5.1 Por tipo de fondo



## 5.2 Por SAFI



## 6. Número de fondos

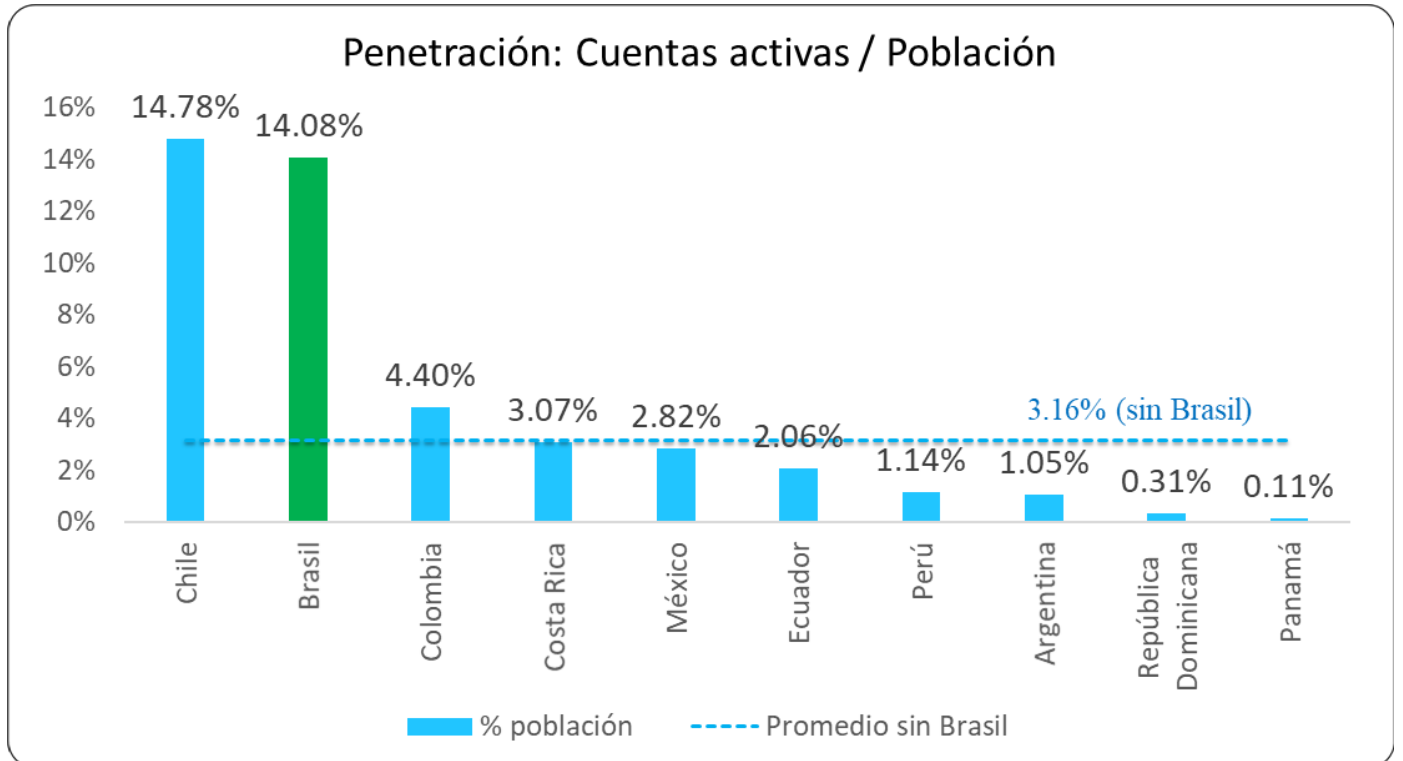
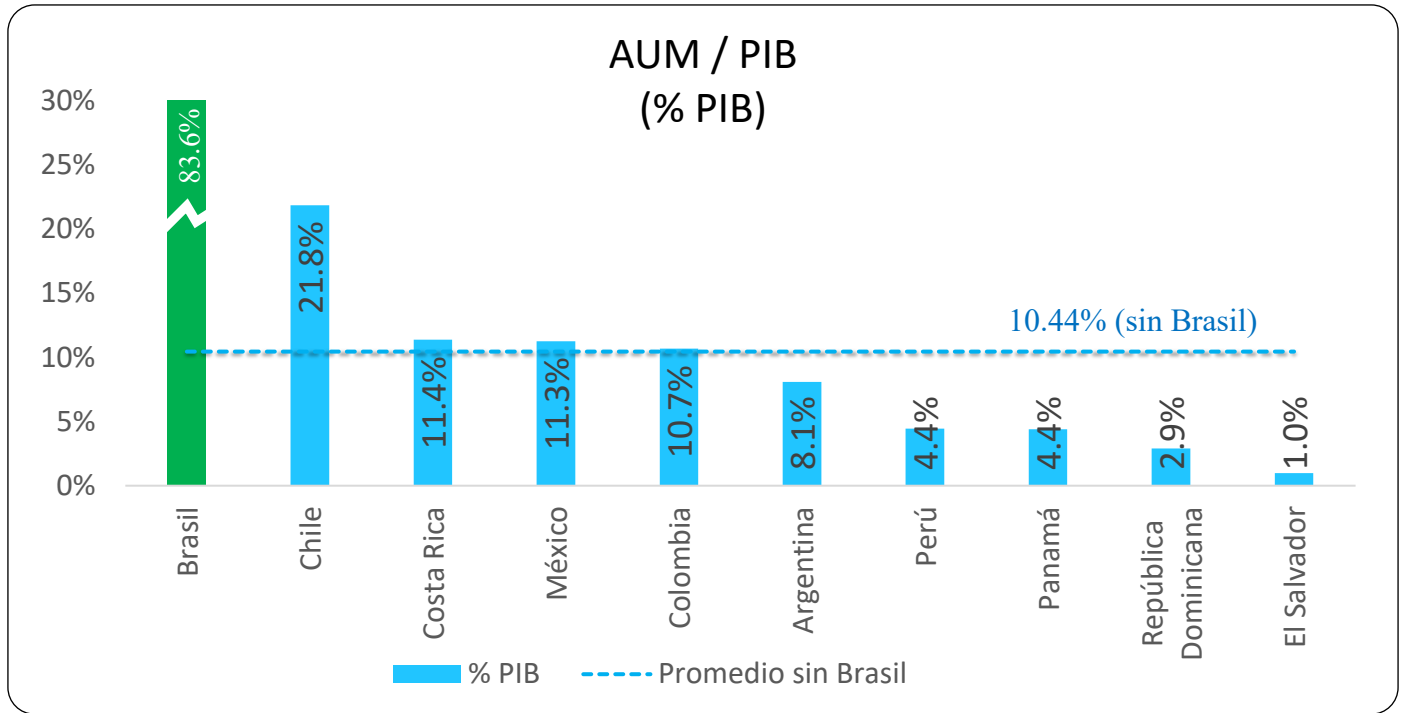


## 7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$57.5451/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,713,627,813	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,183,330,227	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 3,180,732,190	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,661,986,343	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,112,155,016	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 11,424,521,232	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 5,504,026,402	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 5,245,191,642	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 1,128,934,527	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,813,379,821	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 2,172,648,421	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 6,720,214,591	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 723,341,819	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,425,460,493	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,475,771,176	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,193,703,046	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,728,340,367	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 854,913,516	*
27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,829,077,695	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 10,540,494,292	26.4%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,758,481,119	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 8,356,753,998	94.0%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,913,572,143	22.5%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,363,112,466	59.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,582,218,047	39.0%
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 50,790,544	2.0%
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 525,098,239	15.0%
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 60,774,580	1.5%
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 1,507,816,523	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\$ 1,020,842,458	31.5%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,225,373,507	100.0%
		29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,585,972,511	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,997,341,658	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,393,173,343	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 6,098,478,334	100.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,590,558,503	98.9%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,217,031,654	86.7%
		05/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 592,142,399	10.0%
		27/01/2021	Inmobiliario Gam I	GAM Capital	USD	DOP\$ 6,223,064,787	70.0%
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\$ 796,521,150	30.6%	
	23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,489,438,093	66.7%	
		Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,384,963,009	83.3%	
	12/05/2015	Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,390,670,218	40.0%	
	11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 926,384,226	37.5%	
Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,185,784,866	50.1%	
<b>Total general</b>						<b>DOP\$ 152,868,209,005</b>	<b>42.6%</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

”