

Fondos de Inversión en República Dominicana

Enero 2020



Contenido

Resumen Ejecutivo	1
1. Patrimonio de los fondos de inversión	3
1.1 Por tipo de fondo	3
1.2 Por tipo de activo	3
1.3 Por fondo abierto	3
1.4 Por fondo cerrado	4
1.5 Como % del PIB	4
1.6 Por SAFI.....	5
2. Mercado secundario fondos cerrados	5
3. Rentabilidades históricas	7
3.1 Curva por disponibilidad objetivo	7
4. Aportantes de los fondos	8
4.1 Por tipo de fondo	8
4.2 Por SAFI.....	8
5. Datos generales de los fondos	9



Resumen Ejecutivo

Santiago Sicard H.
Presidente Ejecutivo

Los fondos de inversión **iniciaron el año con todo dinamismo y presentaron crecimientos** en el monto administrado, el número de cuentas activas de inversionistas y el número de fondos autorizados.

Al 31 de enero los **activos bajo administración** cerraron en **DOP\$70,378 millones**, representando alrededor del **1.5% del PIB** del país.

El **número de cuentas activas** de inversionistas en los fondos alcanzó un total de **19,958**, equivalentes a cerca del **21% del total de cuentas del mercado** de valores.

Finalmente, ya son 46 los fondos que actualmente están autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

Dirección
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro, Suite 805,
Ensanche Naco,
Distrito Nacional,
República Dominicana

Tel. 809.368.1176

Tu Socio Tecnológico



ITC Soluciones Tecnológicas

SIFI | Fondos | Fiducia

www.itc.com.do

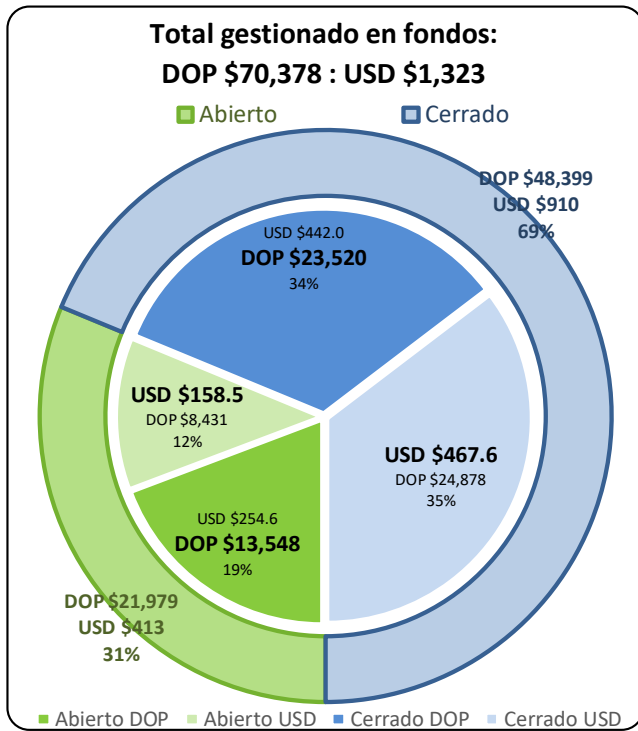
Bogotá - Colombia
Cll. 39 A No. 24-38, La Soledad.
(+571)488.8555

Santo Domingo, República Dominicana
Cll. Roberto Pastoriza No. 110 Plaza Vía Veneto-Piso 3
(+1)809.740.9446

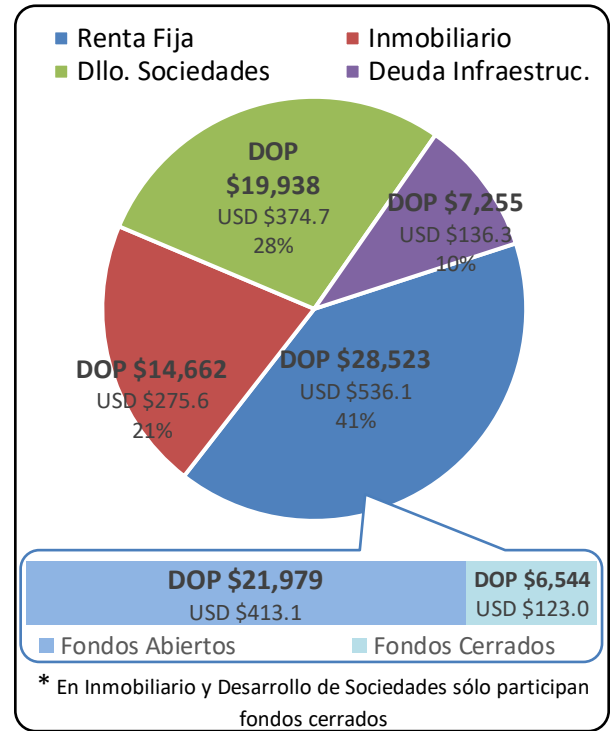
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 53.2087/USD

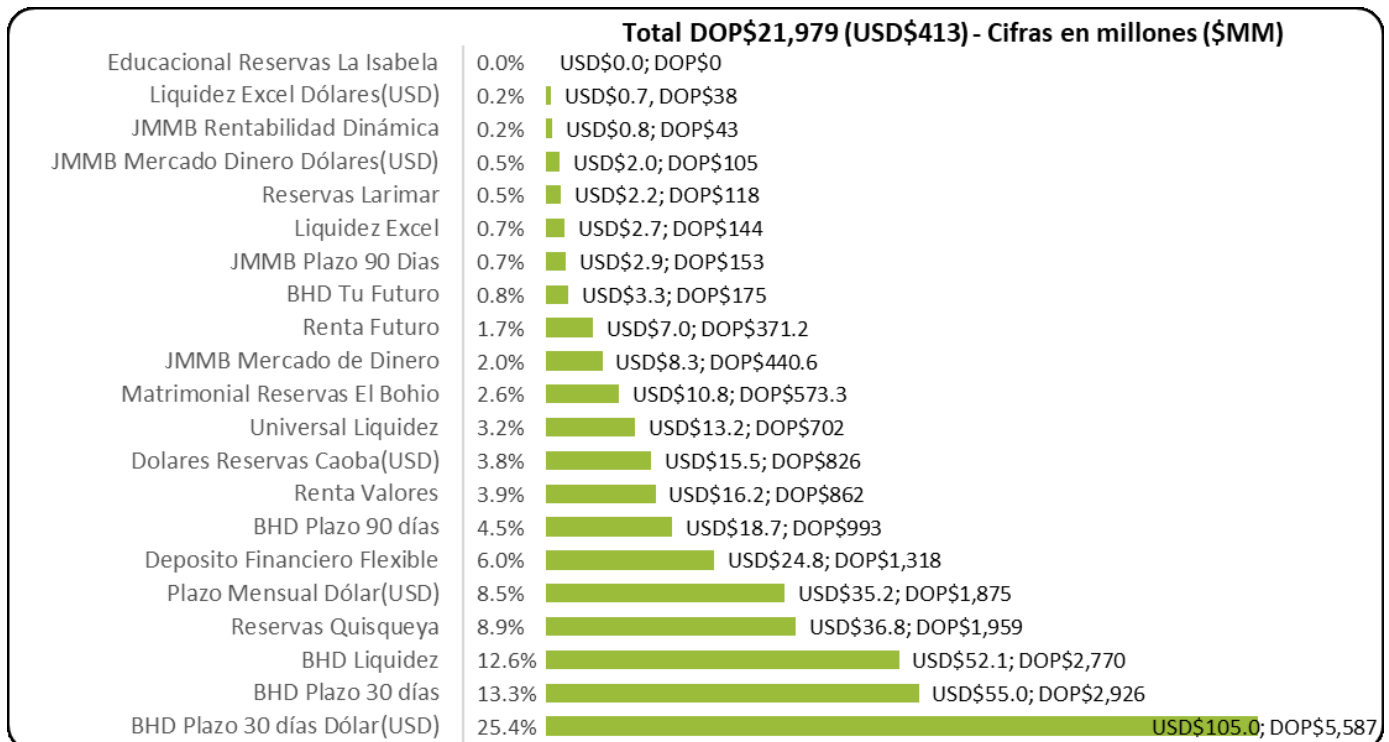
1.1 Por tipo de fondo



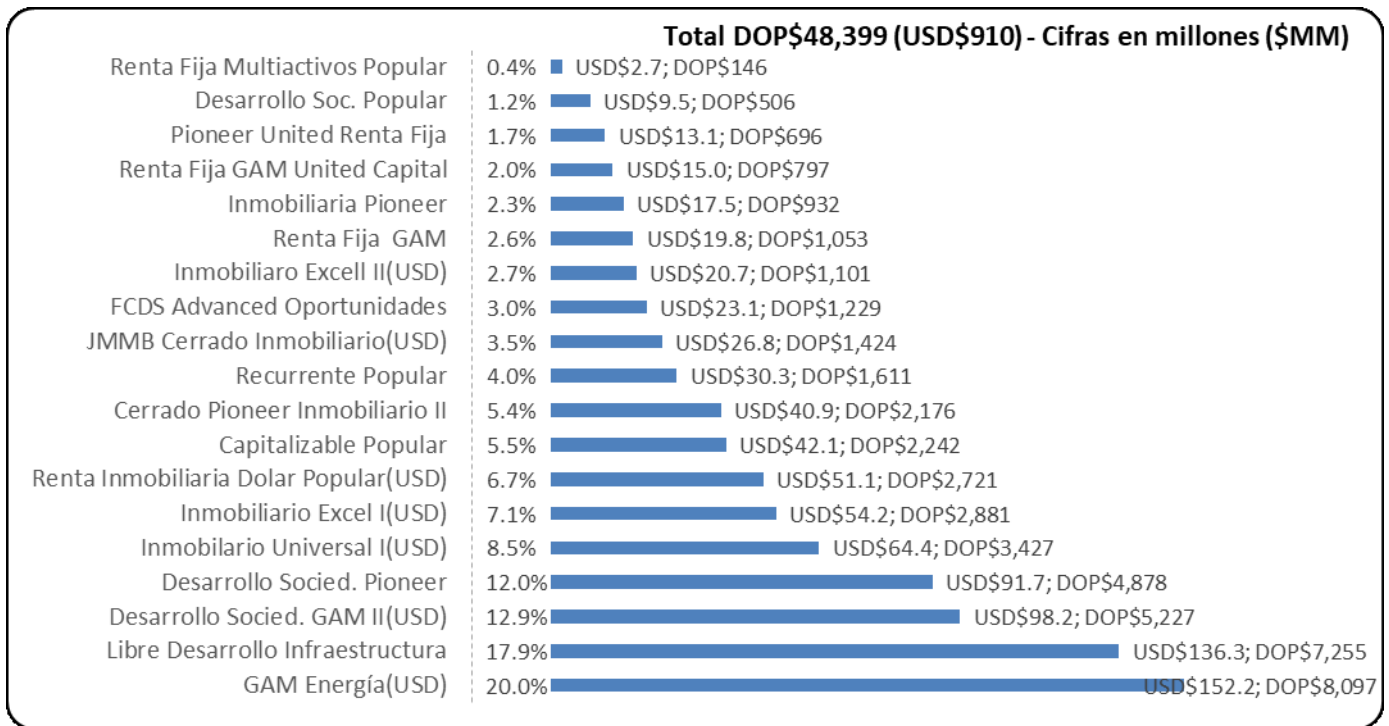
1.2 Por tipo de activo



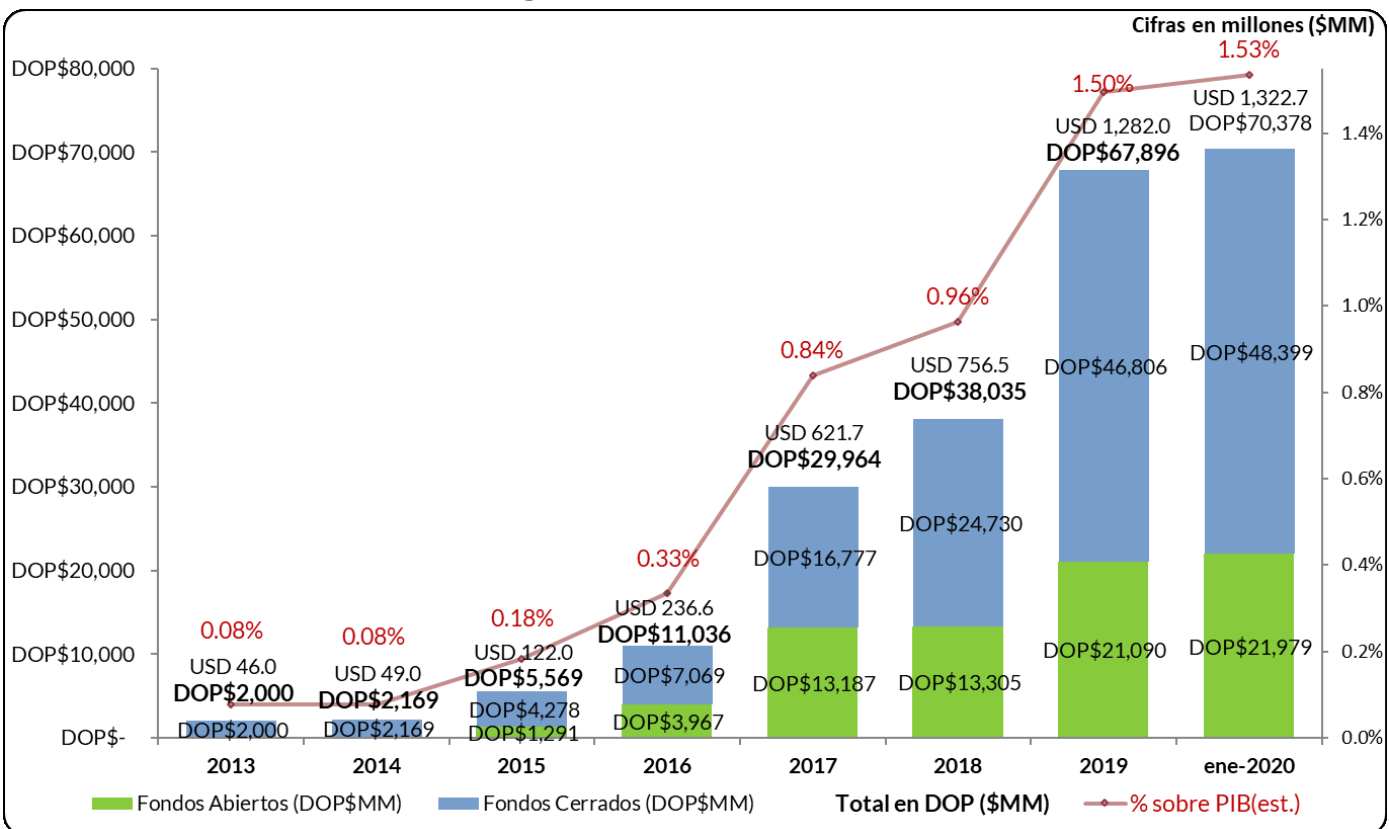
1.3 Por fondo abierto



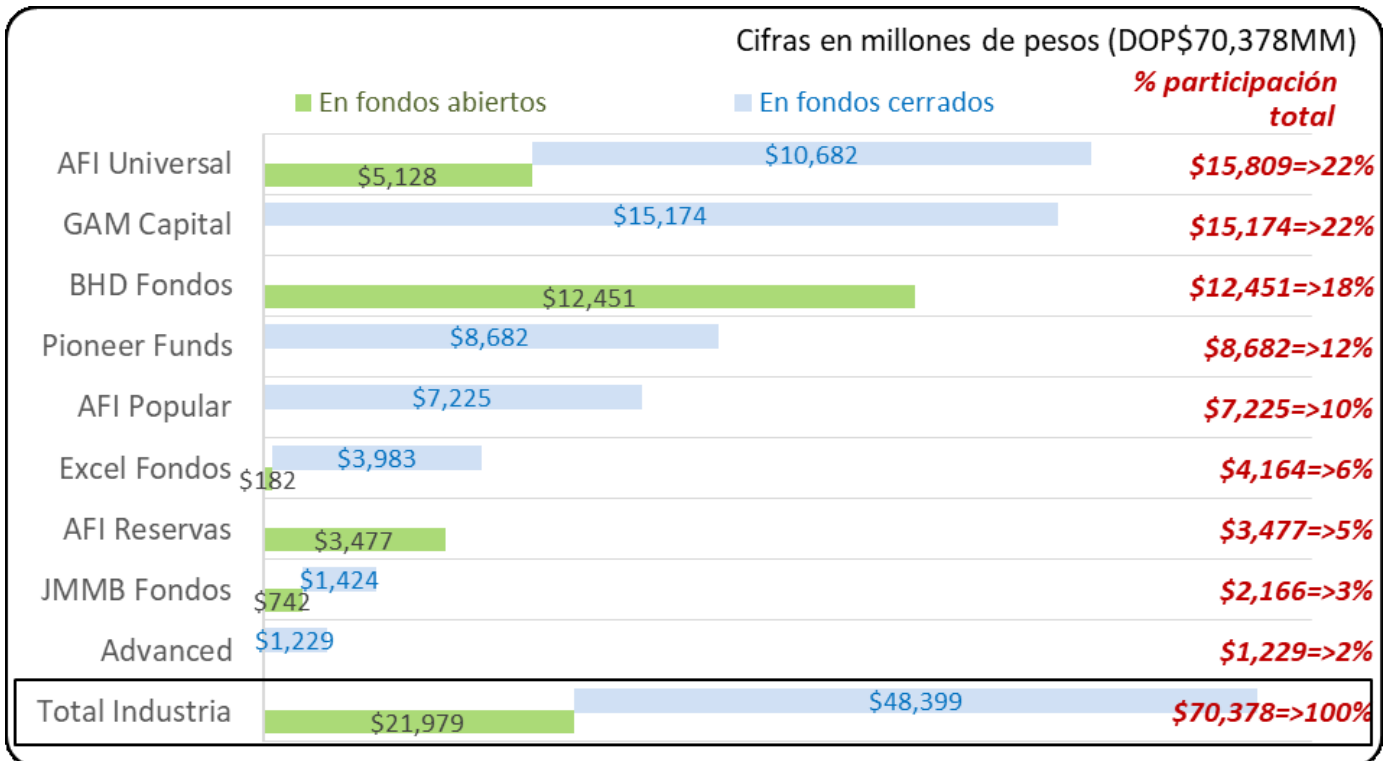
1.4 Por fondo cerrado



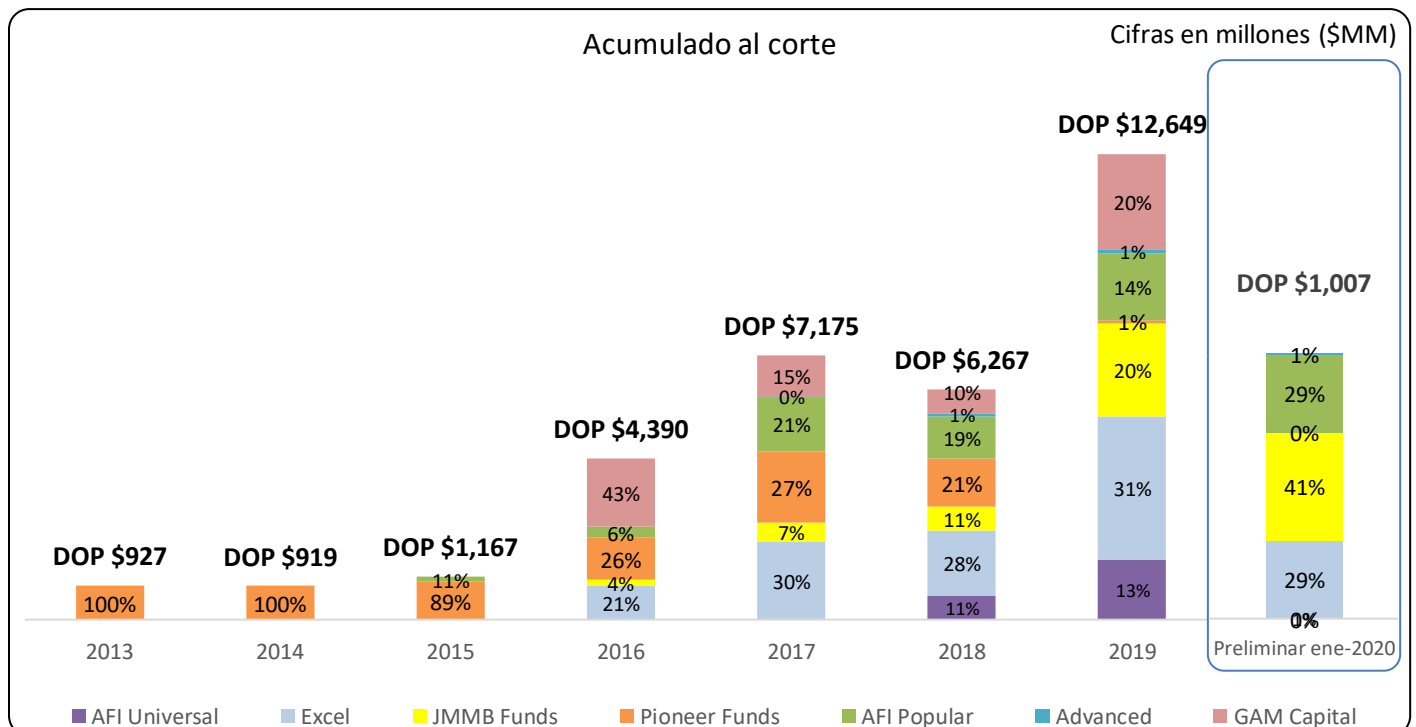
1.5 Como % del PIB



1.6 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



Cómo PwC puede ayudar

Con más de **250,000** personas en **158** países.

PwC es una de las mayores redes de servicios profesionales del mundo.

Brindamos **confianza** a nuestros clientes a través de nuestra gente, estrategias y sistemas, que nos hacen diferentes y nos convierten en sus asesores de negocios.



Servicios de Auditoría y Aseguramiento de Riesgos



Servicios de Consultoría



Servicios de Impuestos y Legal



Business Process Outsourcing (BPO)



PwC República Dominicana

Ave. Lope de Vega #29, Torre Novo-Centro, Piso PwC.
Teléfono: 809-567-7741, Telefax: 809-541-1210
www.pwc.com/interamericas



Conéctate con nosotros siguiendo a PwC Interaméricas en redes sociales.

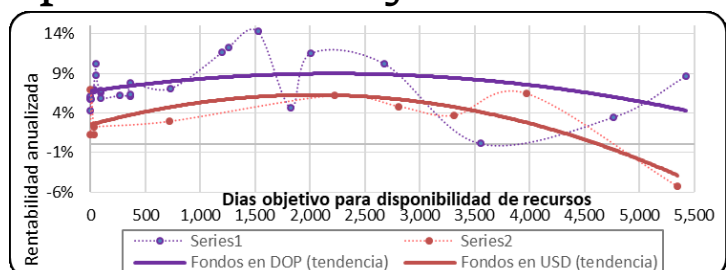
3. Rentabilidades históricas

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	13	Universal Liquidez	4.30%	5.05%	5.00%	5.76%	*	
				47	BHD Liquidez	5.86%	5.80%	5.65%	6.22%	*	
				86	Deposito Financiero Flexible	6.88%	7.18%	6.96%	7.46%	*	
				204	Reservas Quisqueya	5.73%	5.58%	4.89%	5.84%	*	
				261	BHD Plazo 30 días	6.92%	7.01%	6.53%	7.27%	*	
				288	Liquidez Excel	6.09%	6.18%	6.04%	6.72%	6.99%	
			374	JMMB Mercado de Dinero	5.70%	5.53%	4.81%	6.13%	*		
			Mediano	366	BHD Tu Futuro	7.58%	7.94%	7.78%	*	*	
				458	BHD Plazo 90 días	6.61%	6.53%	6.82%	7.57%	*	
				560	Renta Valores	5.98%	5.82%	5.87%	7.16%	*	
				646	Matrimonial Reservas El Bohio	6.62%	6.20%	5.34%	6.60%	*	
				701	JMMB Plazo 90 Días	7.10%	6.76%	6.07%	7.98%	*	
		**		JMMB Rentabilidad Dinámica	5.21%	6.72%	4.65%	6.79%	*		
		Largo	1,193	Renta Futuro	5.06%	5.56%	4.13%	7.29%	*		
			1,194	Reservas Larimar	13.31%	9.89%	5.51%	7.10%	*		
			**	Educacional Reservas La Isabela	*	-2.90%	-2.67%	4.66%	*		
			USD	Corto	302	JMMB Mercado Dinero Dólares	6.89%	*	*	*	*
					653	Liquidez Excel Dólares	1.32%	1.34%	1.25%	1.39%	1.54%
487	BHD Plazo 30 días Dólar				1.29%	1.85%	2.12%	2.28%	*		
Mediano	494	Plazo Mensual Dólar		2.21%	2.67%	2.55%	2.84%	*			
	880	Dolares Reservas Caoba		2.08%	2.09%	2.13%	2.94%	*			
	**	Desarrollo Soc. Pioneer		5.57%	4.26%	6.02%	4.64%	3.50%			
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	**	FCDS Advanced Oportunidades	10.89%	8.51%	12.46%	11.40%	10.25%		
				Desarrollo Soc. Popular	12.04%	*	*	*	8.66%		
			551	Desarrollo Socied. GAM II	-7.49%	-2.88%	*	*	-5.21%		
		USD	993	GAM Energía	0.13%	4.46%	3.87%	5.13%	6.45%		
			Inmobiliario	DOP	30	Inmobiliaria Pioneer	10.76%	10.17%	14.50%	11.02%	11.51%
					**	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	14.00%	0.33%	*	*	0.15%
	8	Inmobiliario Universal I			2.41%	7.06%	4.41%	3.82%	*		
	USD	84		Inmobiliario Excel I	5.03%	5.84%	6.01%	6.04%	6.19%		
		569		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	18.91%	5.08%	5.16%	5.01%	4.82%		
		1,285		Inmobiliario Excell II	5.94%	5.97%	0.53%	*	3.67%		
		2,174	JMMB Cerrado Inmobiliario	3.45%	10.16%	8.03%	6.14%	*			
		Renta Fija	DOP	675	Capitalizable Popular	10.94%	14.45%	8.27%	9.98%	10.17%	
				1,139	Recurrente Popular	9.18%	11.70%	7.99%	10.65%	8.74%	
	1,175			Pioneer United Renta Fija	4.73%	5.37%	3.14%	9.78%	11.66%		
	1,252			Renta Fija GAM	12.88%	6.83%	6.77%	10.87%	15.99%		
	1,274			Renta Fija GAM United Capital	-0.86%	8.39%	6.22%	10.96%	12.26%		
	1,566			Renta Fija Multiactivos Popular	5.71%	9.48%	11.60%	*	14.28%		
	Deuda Infraestruc.		32	Libre Desarrollo Infraestructura	6.18%	5.83%	5.44%	5.91%	*		

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

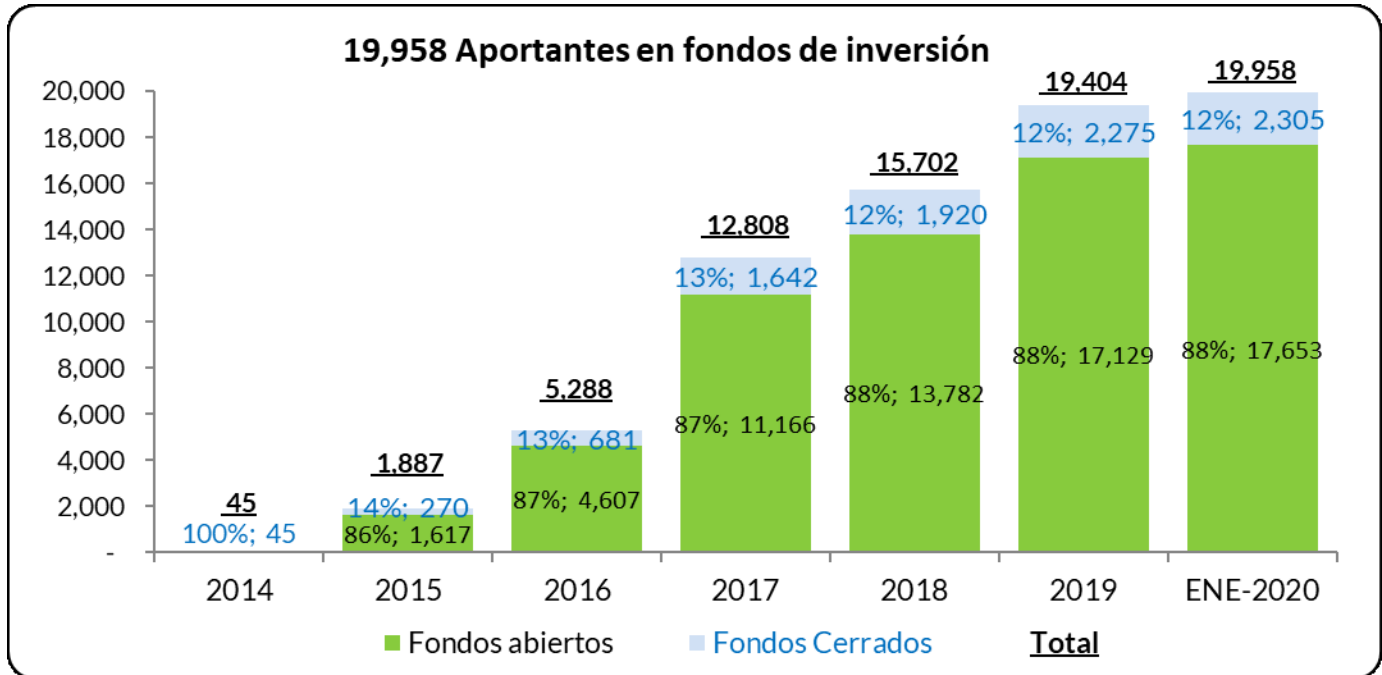
3.1 Curva por disponibilidad objetivo

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.

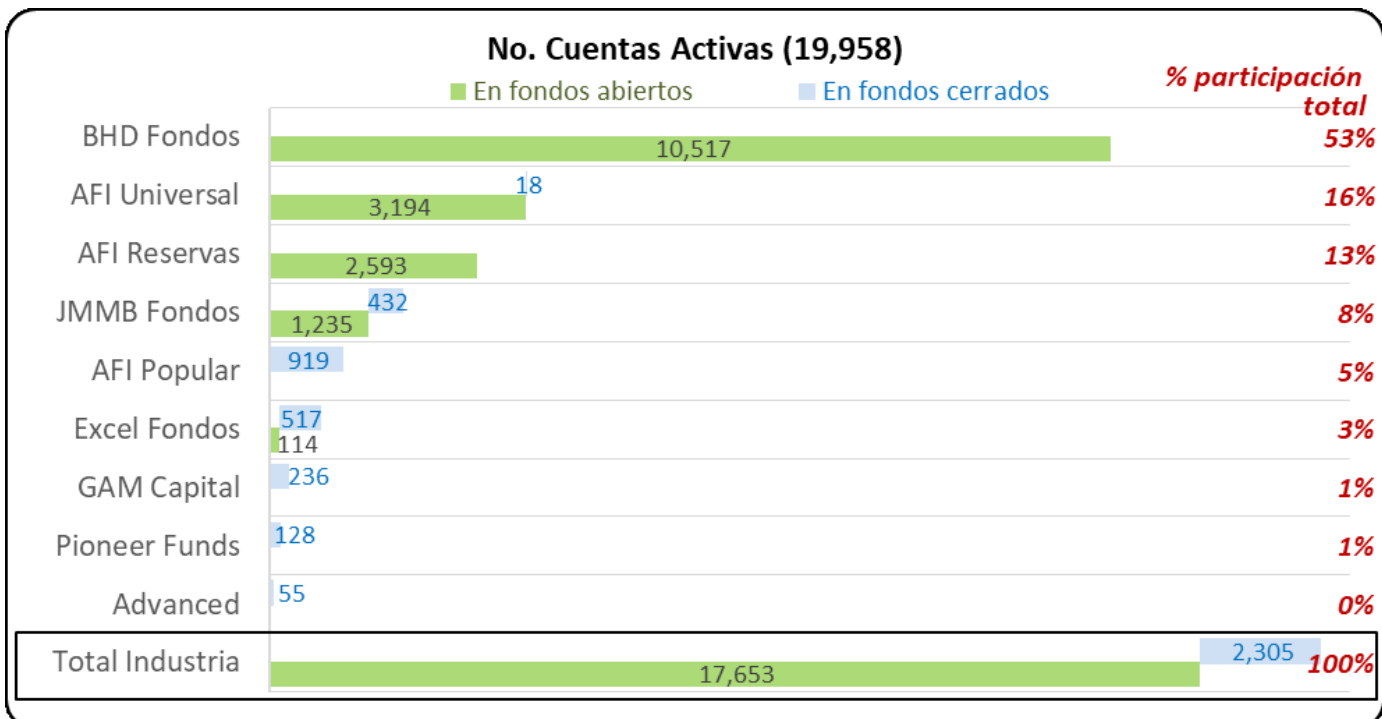


4. Aportantes de los fondos

4.1 Por tipo de fondo



4.2 Por SAFI



5. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente DOP\$)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,770,226,761	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,317,588,421	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 440,616,501	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 861,759,272	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,925,818,956	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 5,587,020,127	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 1,959,389,635	*
		01/02/2017	JMMB Rentabilidad Dinámica	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 43,125,751	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 1,875,309,833	*
		29/05/2017	Educacional Reservas La Isabela	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 0	*
		12/07/2017	Renta Futuro	AFI Universal	DOP	DOP\$ 371,164,651	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 573,263,159	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 118,420,865	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 993,047,855	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 701,712,092	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Dias	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 153,318,819	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 825,723,726	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel Fondos	DOP	DOP\$ 143,754,542	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 37,839,402	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 175,071,826	*
27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 105,125,594	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	GAM Capital	USD	DOP\$ 8,097,095,715	24.0%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 1,229,384,047	38.6%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,877,954,007	63.0%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	GAM Capital	USD	DOP\$ 5,227,423,316	20.0%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 505,931,580	10.0%
		Pendiente	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 0	0.0%
	Dllo. Soc. Advanced Turismo I		Advanced	USD	DOP\$ 0	0.0%	
	Inmobiliario	29/07/2015	Inmobiliaria Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 931,750,463	31.5%
		02/12/2015	JMMB Cerrado Inmobiliario	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,423,741,223	100.0%
		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel Fondos	USD	DOP\$ 2,881,461,308	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 2,720,586,328	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,426,997,805	62.9%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel Fondos	USD	DOP\$ 1,101,122,195	40.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,176,424,727	98.9%
		Pendiente	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Cerrado BHD Inmobiliario Dólar I		BHD Fondos	USD	DOP\$ 0	0.0%	
	Renta Fija	16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 695,683,982	30.6%
			Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 2,241,527,927	100.0%
		Recurrente Popular	DOP		DOP\$ 1,611,271,223	100.0%	
12/05/2015		Renta Fija GAM	GAM Capital	DOP	DOP\$ 1,052,691,528	40.0%	
11/07/2018		Renta Fija GAM United Capital		DOP	DOP\$ 796,980,647	37.5%	
08/04/2019		Renta Fija Multiactivos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 145,872,846	2.6%	
Pendiente		Cerrado Reservas Renta Fija Dólar	AFI Reservas	USD	DOP\$ 0	0.0%	
Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 7,254,816,330	50.1%	
Total general						DOP\$ 70,378,014,985	35.1%

(*) Los fondos abiertos no tienen un número específico aprobado de cuotas.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”