

Fondos de Inversión en República Dominicana

Enero 2023



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
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

Empezamos un nuevo año con un nuevo impulso para los fondos de inversión que terminaron el primer mes de 2023 con un aumento del 3.2% de los AUM (activos bajo administración) respecto al cierre del año anterior alcanzando **DOP\$154,442 millones**, es decir alrededor del **2.51% del PIB** dominicano.

El número de **cuentas activas** se incrementó y terminó en **31,042**.

El número de fondos operando y disponibles para los inversionistas también aumento y ahora hay 53 interesantes alternativas.

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

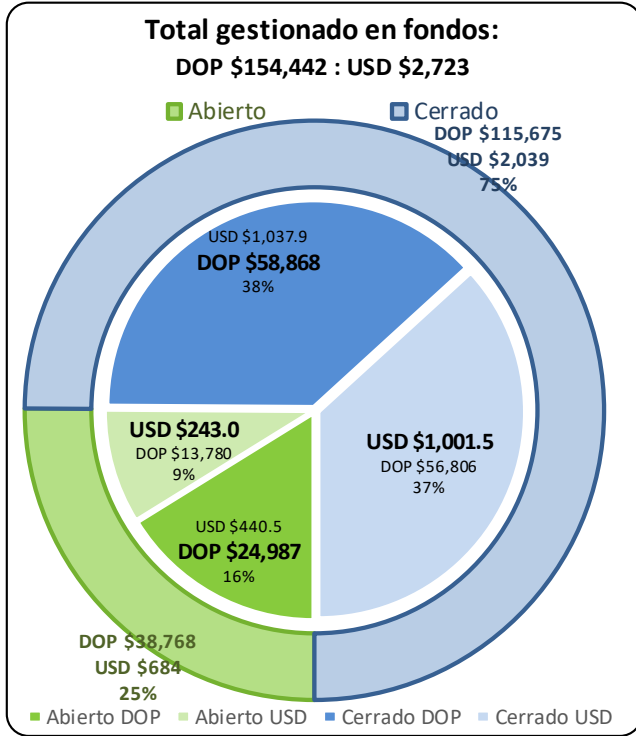
Bogotá Colombia
c/ll 39a No. 24-38, La Soledad
(+571) 488 8555

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

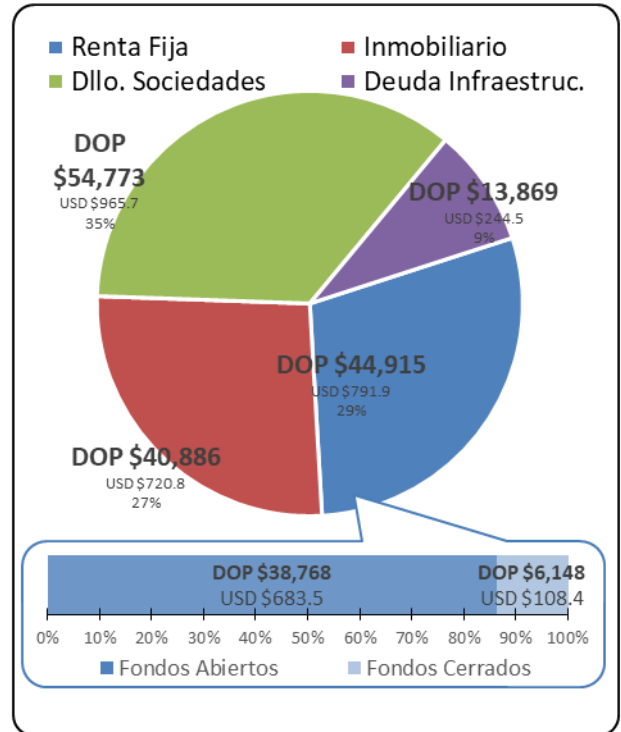
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 56.7192/ USD

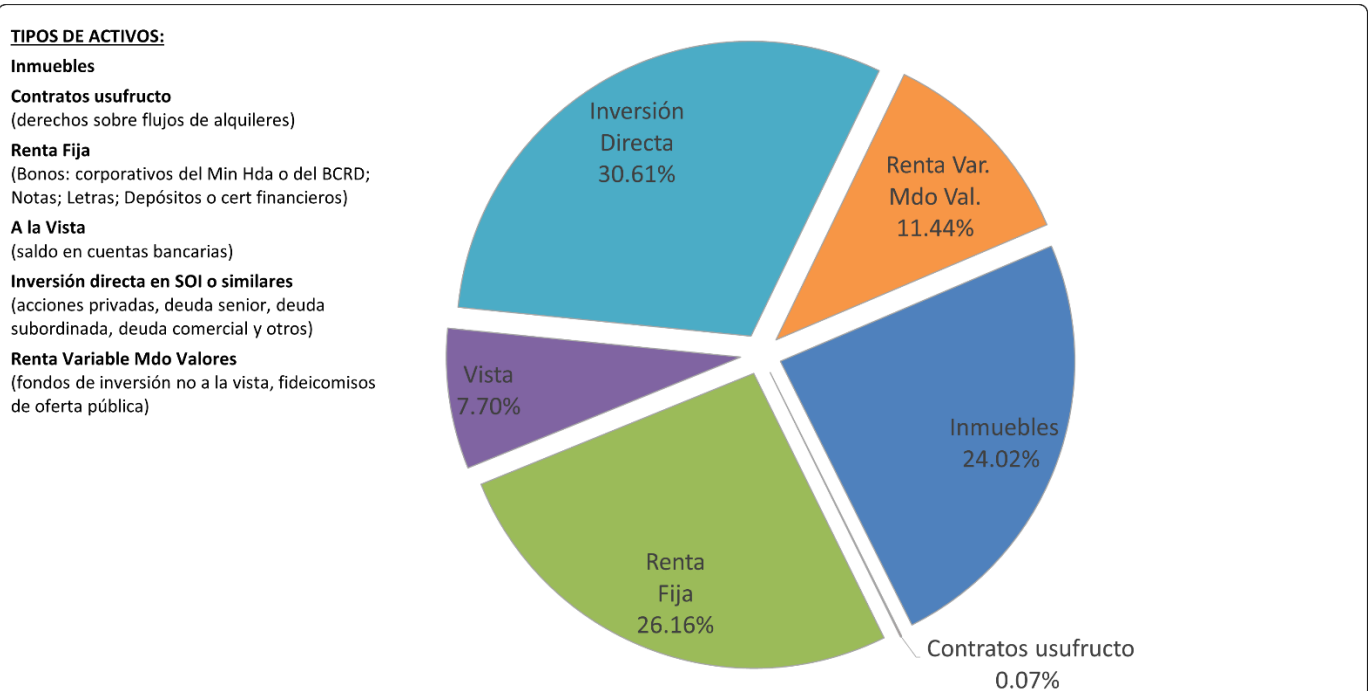
1.1 Por tipo de fondo



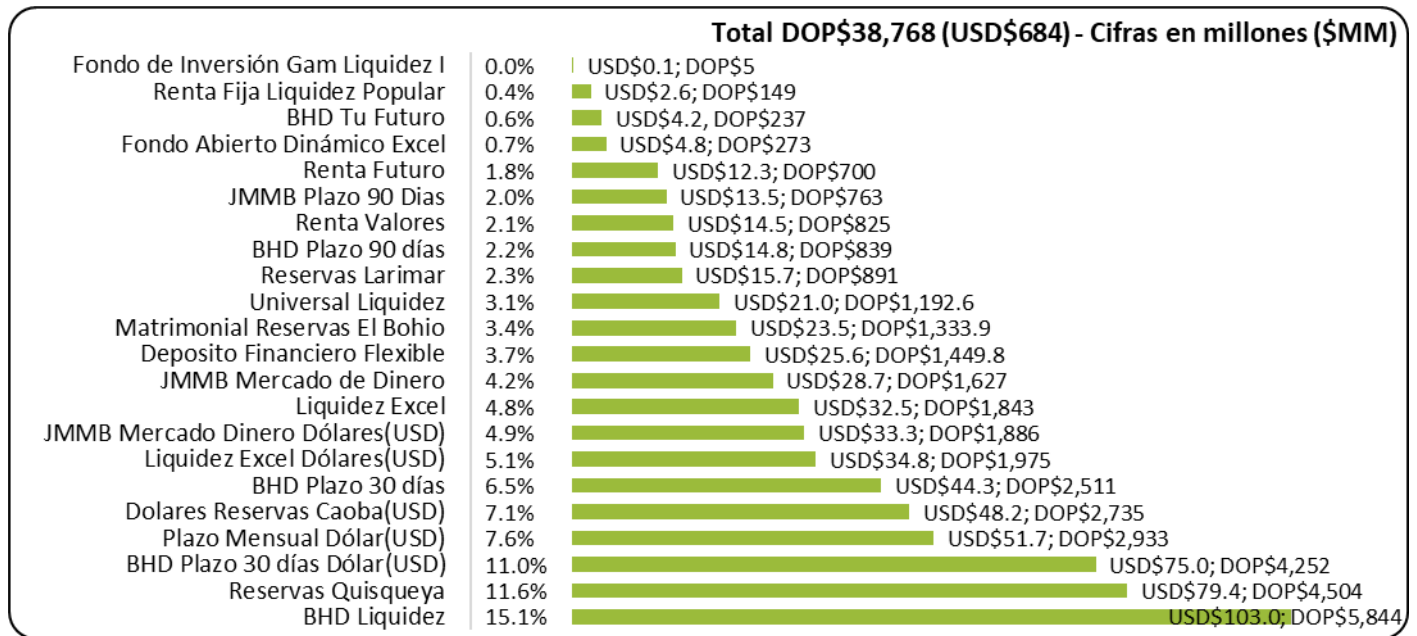
1.2 Por clase de fondo



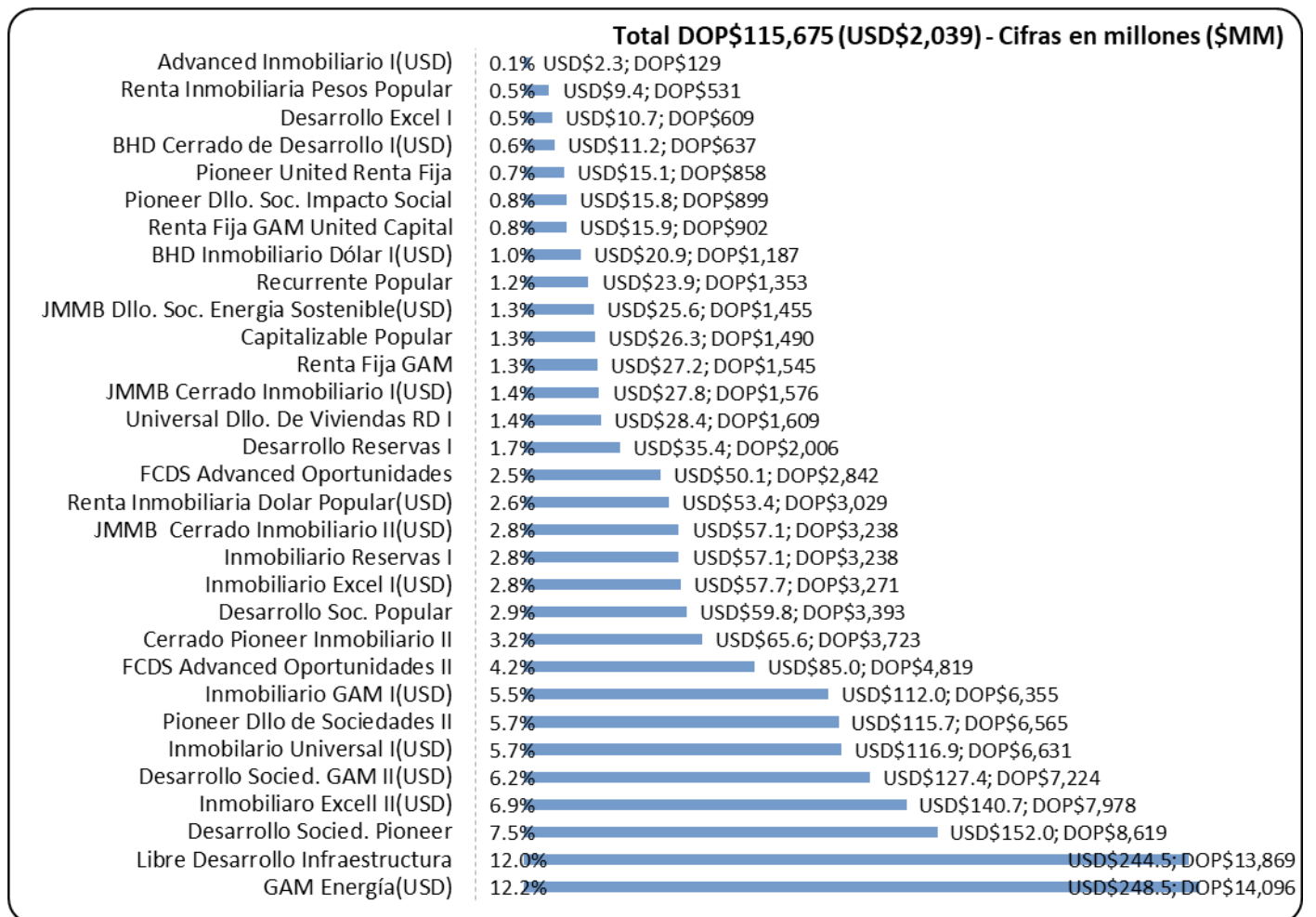
1.3 Por activo



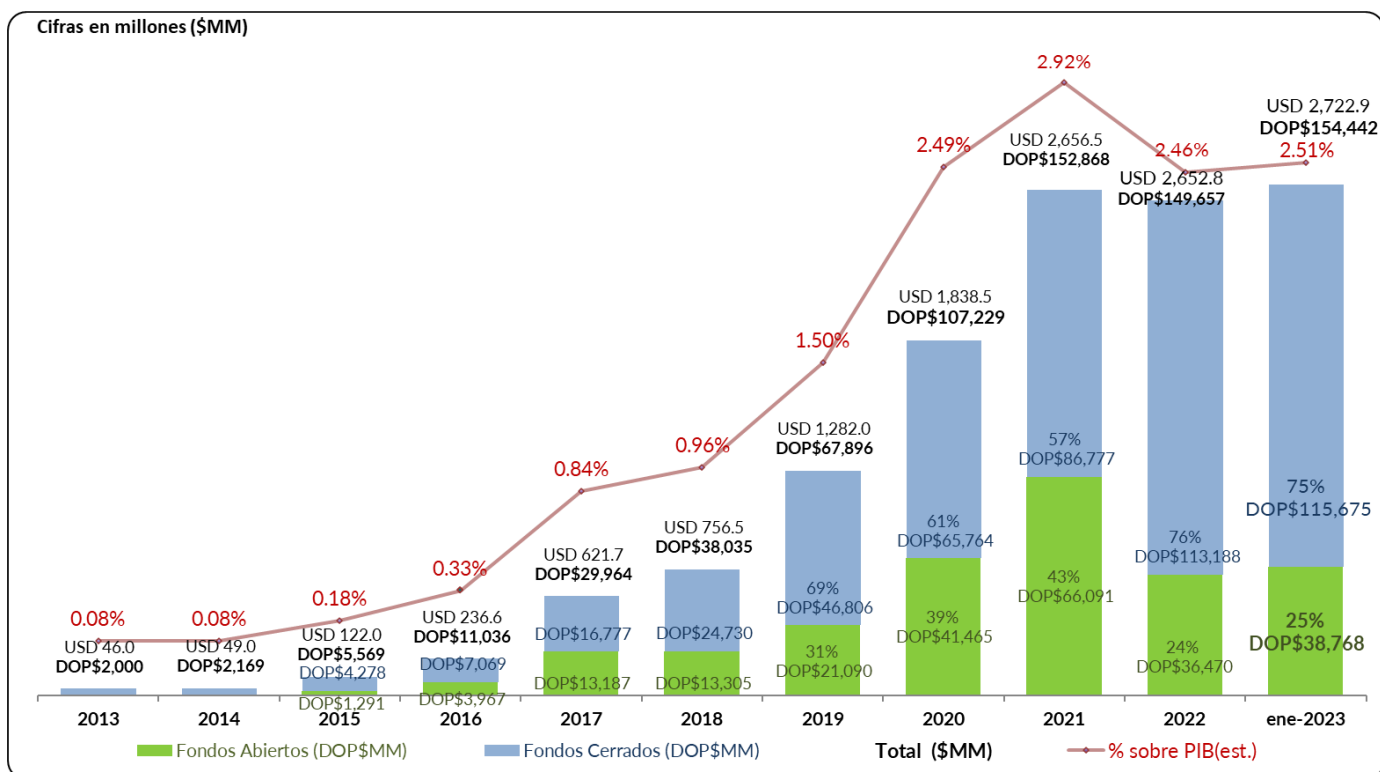
1.4 Por fondo abierto



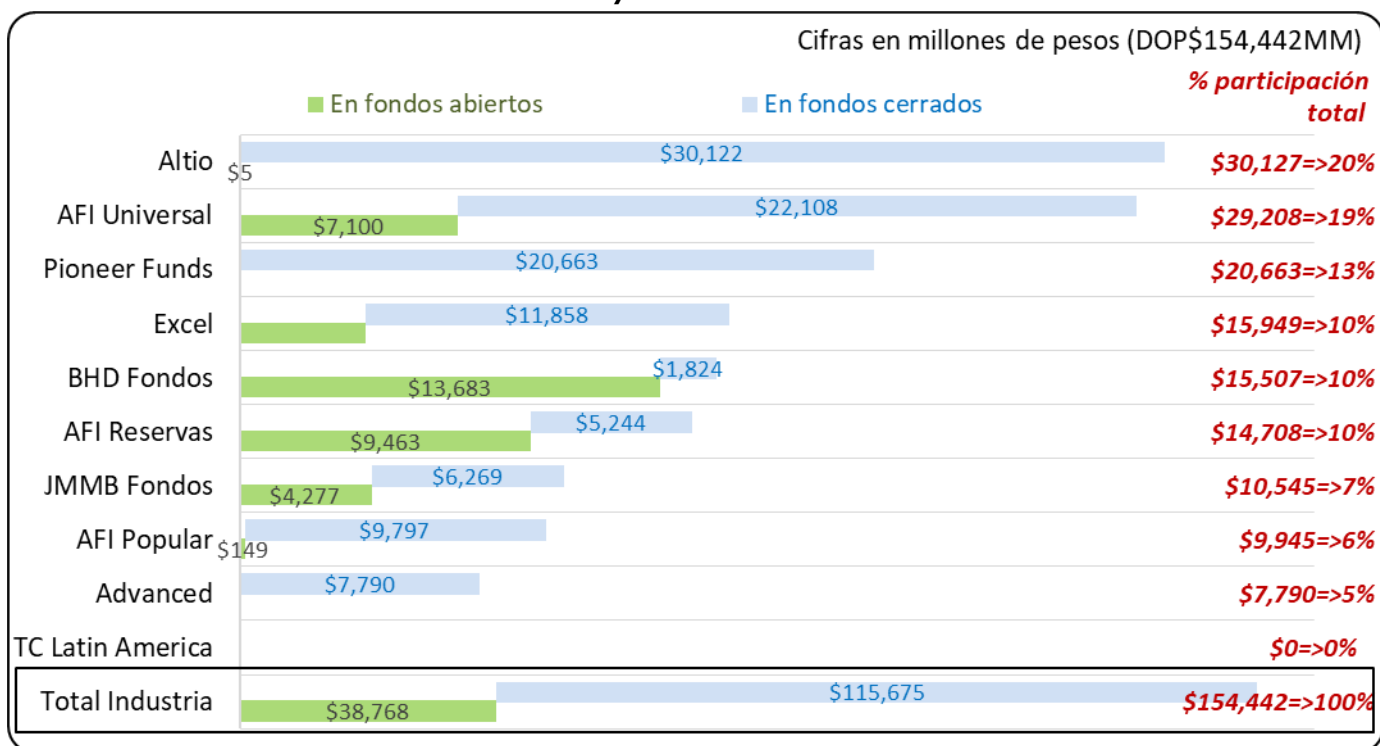
1.5 Por fondo cerrado



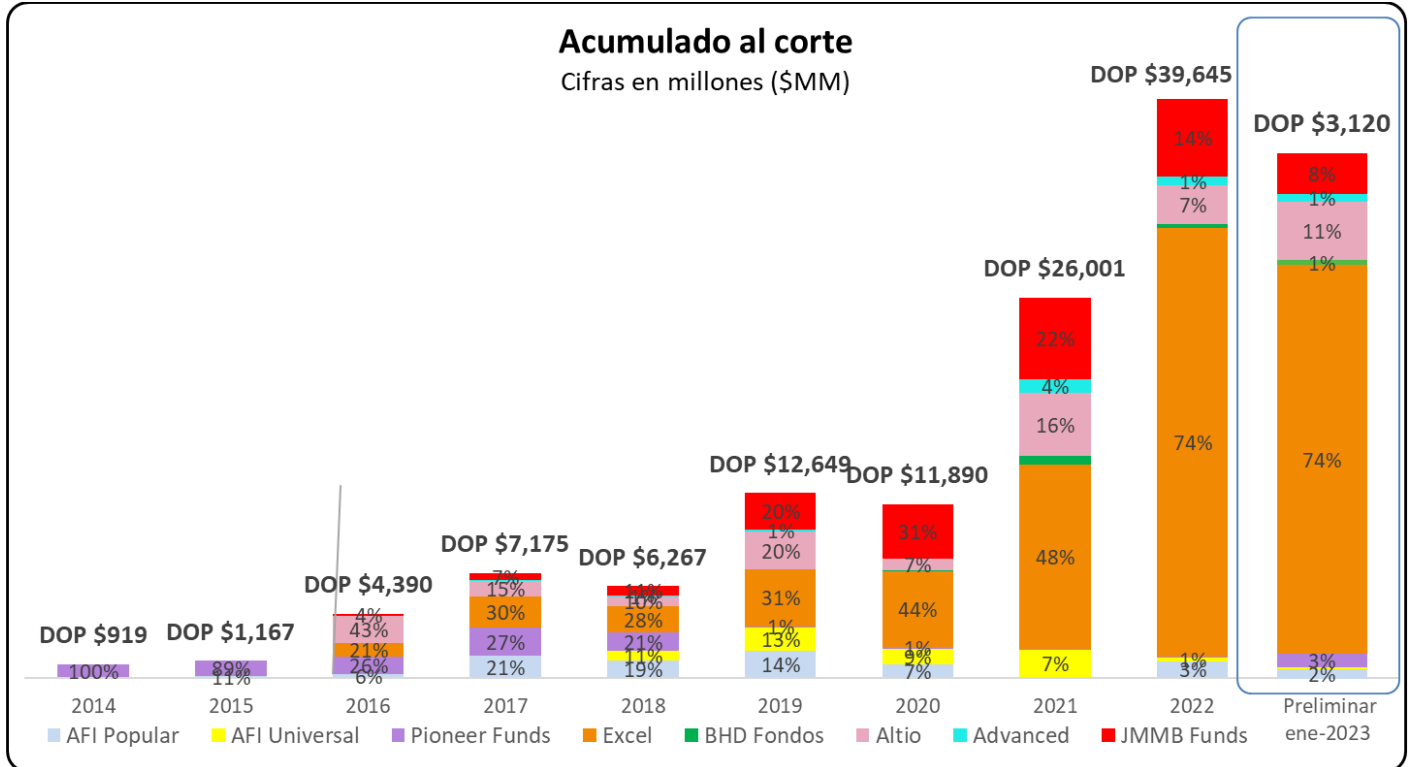
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

Algunos fondos de inversión ya están buscando oportunidades con criterios ESG, que obedecen a las siglas en inglés de ‘environmental, social and governance’.

La E engloba el efecto de la actividad empresarial en el medioambiente. La S su impacto en el entorno social y la comunidad. Y la G a sus estándares de gobierno corporativo, como políticas de transparencia, de decisión, de códigos de conducta, de reportería, entre otros.

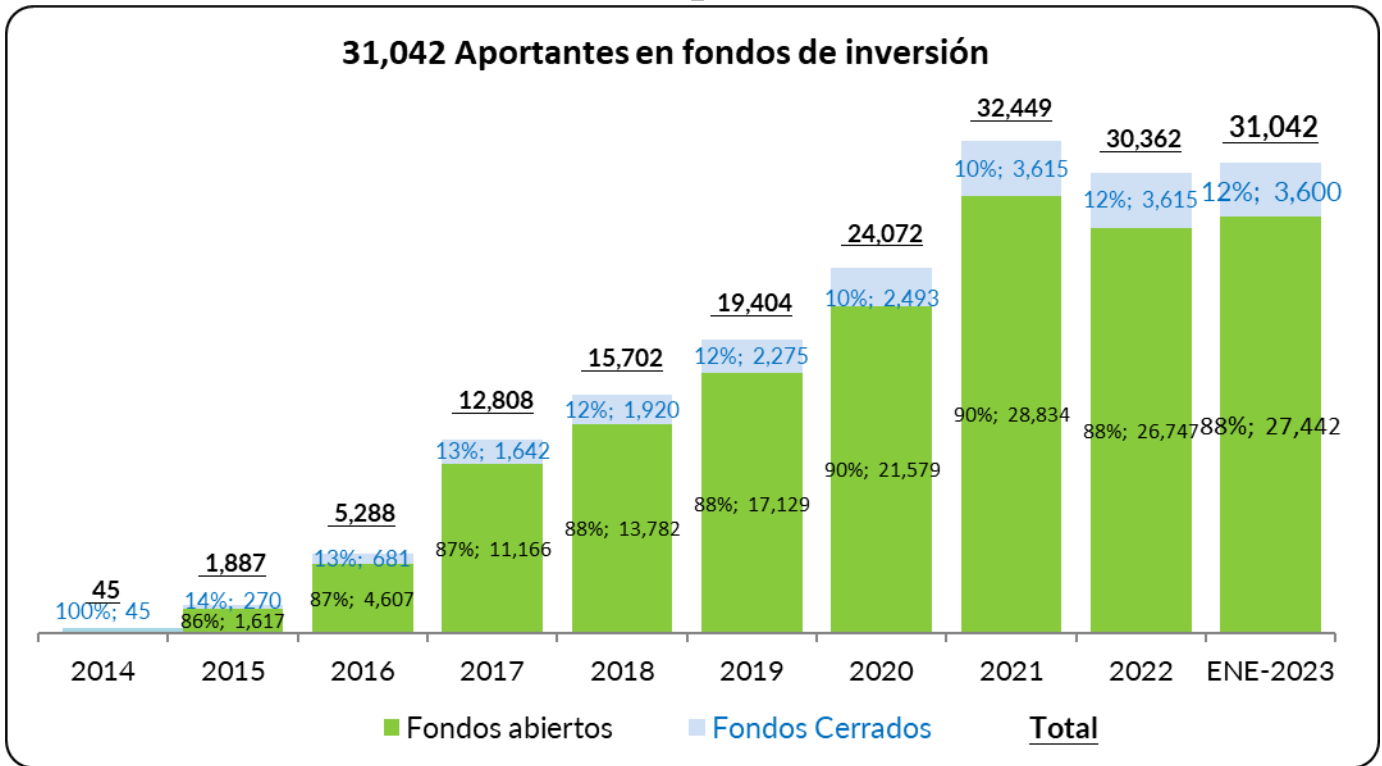
4. Rentabilidades históricas

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	32	Reservas Quisqueya	11.14%	10.62%	9.45%	7.09%	*
				85	BHD Liquidez	10.89%	10.45%	9.90%	7.46%	*
				226	Liquidez Excel	9.25%	8.56%	7.93%	6.65%	5.95%
				253	Universal Liquidez	8.55%	7.36%	6.95%	5.42%	*
				307	Deposito Financiero Flexible	7.94%	8.43%	8.39%	6.98%	*
				320	Renta Fija Liquidez Popular	13.89%	*	*	*	30.25%
				341	BHD Plazo 30 días	10.03%	10.31%	9.70%	6.73%	*
			691	JMMB Mercado de Dinero	9.60%	9.31%	7.65%	5.92%	7.47%	
			Mediano	308	BHD Tu Futuro	5.23%	9.05%	9.52%	0.76%	*
				785	BHD Plazo 90 días	16.33%	6.43%	5.52%	2.20%	*
				822	Renta Valores	8.89%	6.43%	6.05%	4.04%	*
				822	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.65%	10.99%	10.77%	*	10.10%
				839	Matrimonial Reservas El Bohio	7.93%	7.18%	10.84%	7.10%	*
				1,178	JMMB Plazo 90 Días	12.62%	11.79%	9.06%	7.35%	8.46%
		Largo	809	Renta Futuro	3.83%	5.10%	6.76%	3.82%	*	
			978	Reservas Larimar	9.94%	9.46%	9.93%	6.41%	*	
		No aplica	124	Fondo de Inversión Gam Liquidez I	*	*	*	*	*	
		USD	Corto	373	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.39%	3.22%	3.23%	2.50%	1.97%
					Liquidez Excel Dólares	3.94%	4.64%	3.79%	2.81%	1.88%
			Mediano	181	Dolares Reservas Caoba	5.95%	5.70%	4.30%	4.30%	3.02%
	Plazo Mensual Dólar			3.14%	4.24%	3.40%	2.41%	*		
	BHD Plazo 30 días Dólar			2.99%	2.53%	3.38%	2.03%	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	103	Pioneer Dllo de Sociedades II	0.41%	4.48%	1.69%	-0.31%	4.75%
				180	Universal Dllo. De Viviendas RD I	2.27%	4.39%	2.54%	2.51%	*
				368	Desarrollo Socied. Pioneer	5.22%	8.44%	4.26%	0.21%	4.69%
				1,009	Desarrollo Reservas I	*	*	*	*	*
				1,302	Desarrollo Excel I	9.82%	8.06%	7.97%	*	8.17%
				2,099	Desarrollo Soc. Popular	8.09%	8.10%	5.99%	-0.13%	4.76%
				**	FCDS Advanced Oportunidades	10.61%	12.14%	10.39%	8.22%	12.73%
				**	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	7.22%	6.60%	5.37%	3.36%	1.71%
				**	FCDS Advanced Oportunidades II	7.12%	15.12%	12.83%	-0.26%	0.08%
				1,033	GAM Energía	2.51%	1.71%	2.87%	5.16%	5.46%
	USD	2,814	Desarrollo Socied. GAM II	-0.52%	5.76%	2.59%	1.05%	-2.35%		
		**	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	1.69%	7.90%	5.63%	4.99%	4.67%		
		**	BHD Cerrado de Desarrollo I	3.99%	2.91%	3.00%	*	3.24%		
		27	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	15.70%	24.29%	21.59%	6.68%	10.55%		
	Inmobiliario	USD	No aplica	293	Inmobiliario Reservas I	6.63%	28.29%	12.46%	*	11.24%
				**	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	9.31%	1.89%	9.21%	0.00%	7.69%
				0	Inmobiliario Excel II	4.90%	6.76%	6.15%	5.65%	4.69%
				1,441	JMMB Cerrado Inmobiliario I	4.17%	7.14%	6.87%	4.88%	5.68%
				2,296	Inmobiliario GAM I	4.93%	21.55%	13.55%	9.39%	7.38%
				2,403	BHD Inmobiliario Dólar I	-8.37%	9.69%	8.01%	4.15%	4.75%
2,769				Renta Inmobiliaria Dolar Popular	5.39%	10.70%	7.98%	6.51%	5.58%	
**				Inmobiliario Excel I	5.66%	10.57%	9.04%	7.03%	6.61%	
**				Inmobiliario Universal I	4.62%	20.64%	12.85%	9.04%	*	
**				JMMB Cerrado Inmobiliario II	3.89%	11.79%	9.54%	8.55%	8.95%	
**	Advanced Inmobiliario I	10.33%	*	*	*	*				
Renta Fija	DOP	No aplica	1,192	Capitalizable Popular	7.26%	10.74%	4.45%	-0.05%	7.22%	
			1,249	Recurrente Popular	8.83%	15.54%	6.93%	3.36%	6.62%	
			1,471	Renta Fija GAM	22.33%	18.86%	14.40%	7.88%	20.40%	
			2,178	Pioneer United Renta Fija	18.07%	58.14%	26.93%	11.61%	13.17%	
			2,789	Renta Fija GAM United Capital	23.67%	27.42%	11.08%	4.10%	12.59%	
Deuda Infraestruc.			2266	Libre Desarrollo Infraestructura	9.61%	11.07%	9.04%	6.21%	*	

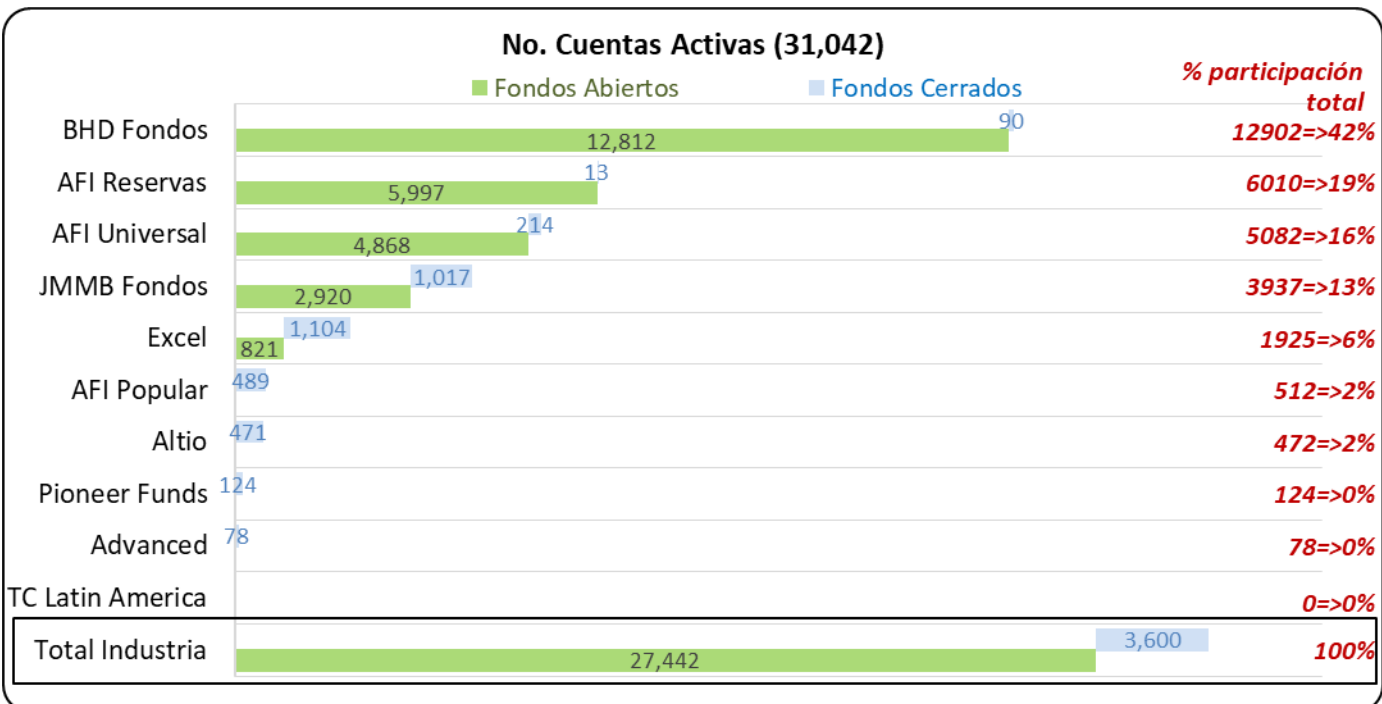
(*) No existe historia suficiente para el cálculo respectivo. (**) No aplica o no existe información disponible.

5. Aportantes de los fondos

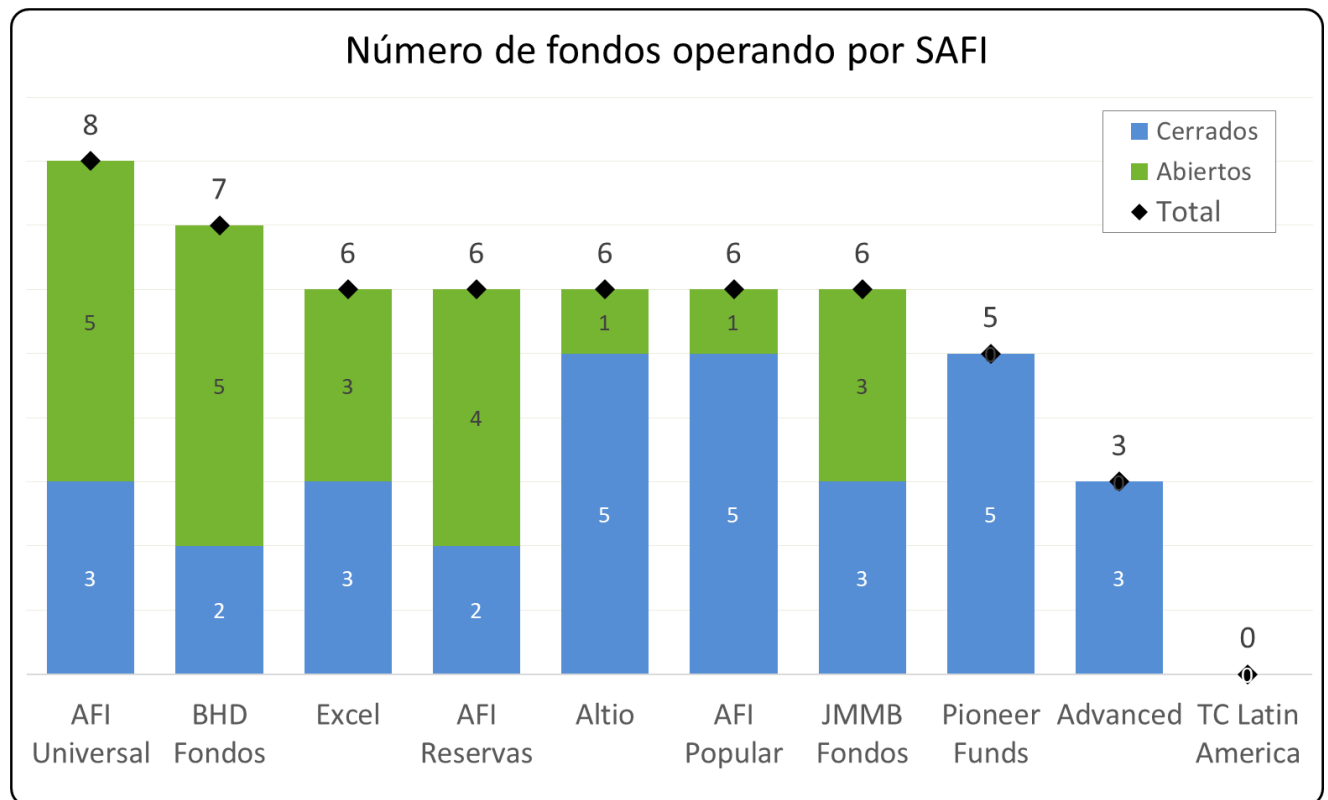
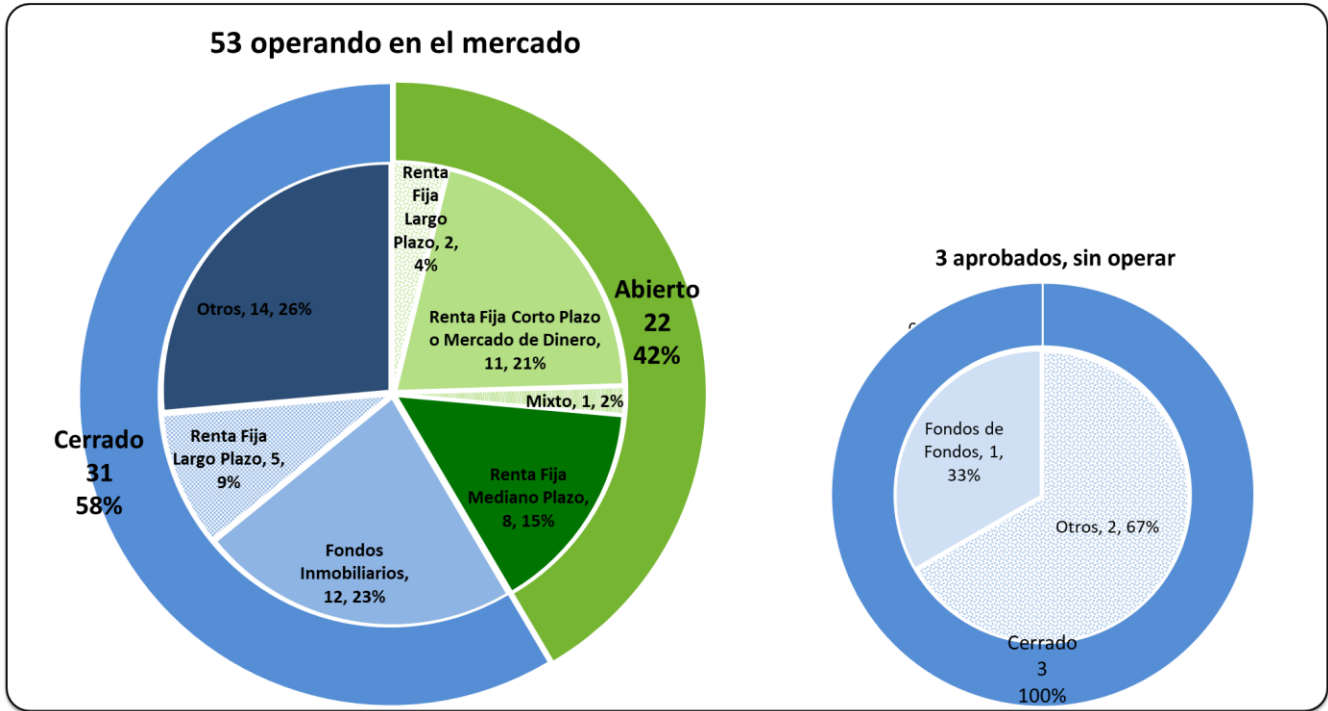
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

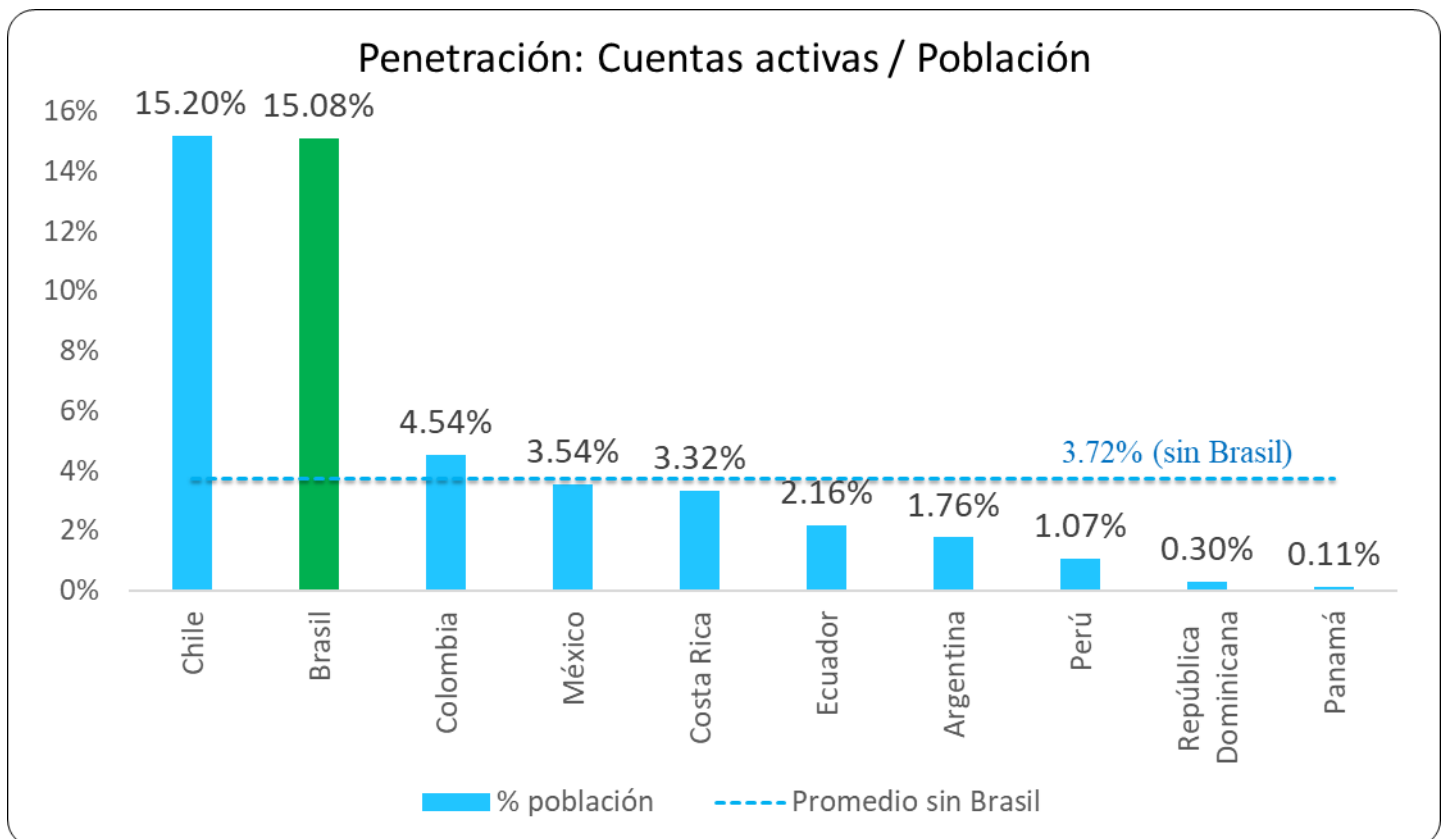
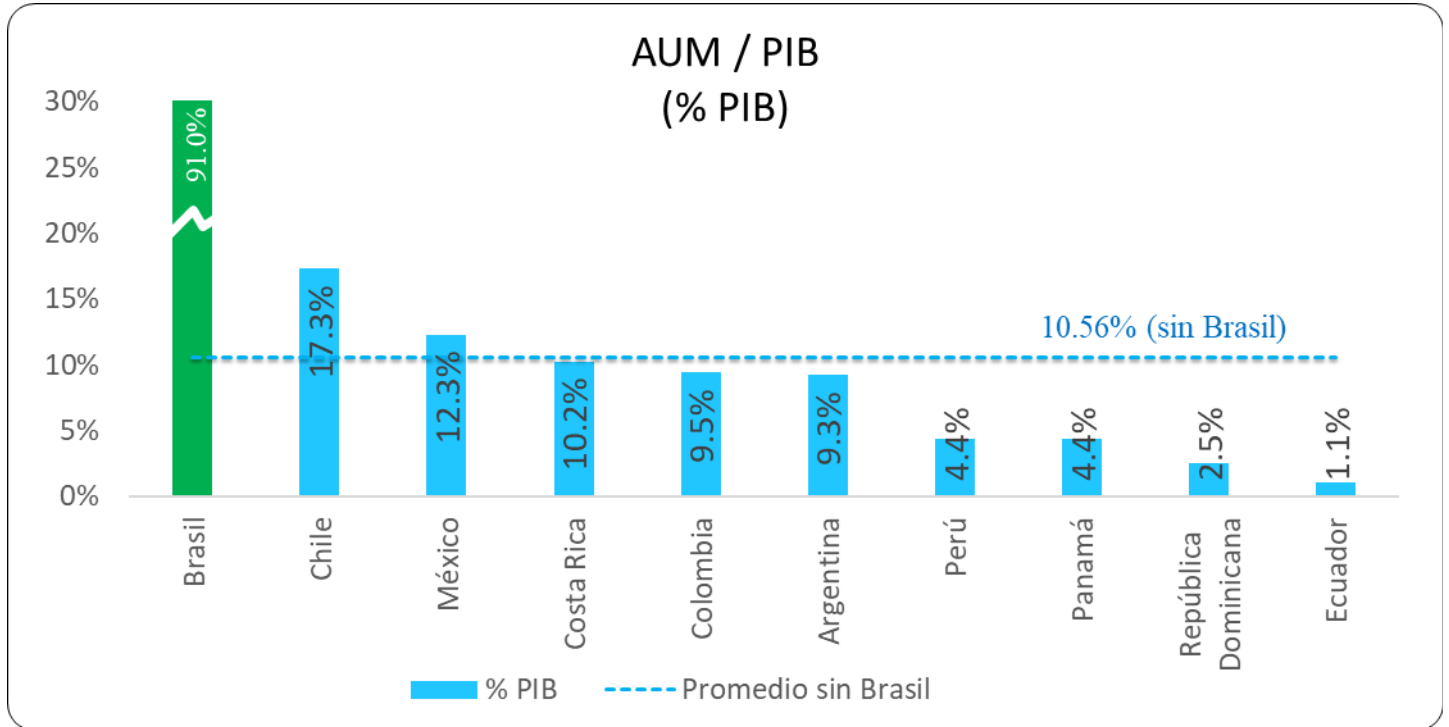


7. Datos generales de los fondos

Tipo de Fondo	Principal Activo	Primera Emisión	Fondo	AFI	Moneda del fondo	Monto Gestionado (Equivalente tasa DOP\$56.7192/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 5,843,809,685	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,449,806,667	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,627,475,541	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 824,715,013	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 2,510,656,858	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 4,251,930,370	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 4,504,280,003	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 2,932,925,071	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 699,921,379	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 1,333,916,770	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 890,586,251	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 839,259,722	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,192,607,709	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 763,144,342	*
		15/05/2008	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 2,734,676,185	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,843,035,323	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 1,974,734,924	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 237,077,342	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,886,204,342	*
		17/05/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 273,368,783	*
06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 148,605,349	*		
	Fondo de Inversión Gam Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 4,984,081	*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	GAM Energía	Altio	USD	DOP\$ 14,096,400,374	34.0%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 2,842,357,712	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 8,618,637,261	96.5%
		23/09/2019	Desarrollo Socied. GAM II	Altio	USD	DOP\$ 7,223,909,524	27.6%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,393,340,885	59.0%
		24/06/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 6,564,673,488	39.0%
		12/05/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 898,785,954	34.8%
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,454,730,281	40.0%
		25/08/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,608,590,569	38.9%
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 4,818,580,017	48.1%
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 609,178,407	19.0%
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 637,092,559	3.7%
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,006,366,782	6.7%
	Pendiente	Dllo.Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 0	0.0%	
		Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
	Inmobiliario	02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,271,142,071	100.0%
		29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,576,034,854	100.0%
		09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,029,068,129	100.0%
		31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 6,631,128,163	100.0%
		20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 7,977,586,531	131.0%
		24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 3,722,509,564	136.2%
		23/03/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,237,787,444	86.7%
		5/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,186,846,545	20.3%
		44223	Inmobiliario GAM I	Altio	USD	DOP\$ 6,355,348,177	70.0%
		11/04/2022	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 531,061,112	10.0%
		24/03/2022	Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 3,237,933,447	49.8%
		21/11/2022	Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 129,078,060	0.0%
	Renta Fija	16/05/2013	Pioneer United Renta Fija	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 857,935,446	30.6%
		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,489,959,988	66.7%
			Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,353,153,795	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija GAM	Altio	DOP	DOP\$ 1,545,208,997	40.0%
	11/07/2018	Renta Fija GAM United Capital	DOP		DOP\$ 901,510,052	37.5%	
	Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 13,868,646,086	95.3%
Otros	Pendiente	Fondo de Fondos Cerrados Gam I	Altio	USD	DOP\$ 0	0.0%	
Total general						DOP\$ 154,442,303,983	16.7%

(*) 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. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”