

Fondos de Inversión en República Dominicana

Septiembre 2024



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

En este mes un nuevo fondo de inversión empezó a operar en el mercado dominicano. Los AUM (activos bajo administración) cerraron en DOP\$ 284,681 millones, que según nuestros cálculos equivalen al 3.8% del PIB dominicano.

La contribución de los fondos de inversión a la inclusión financiera sigue avanzando y ya existen 47,552 cuentas activas de inversionistas.

Asociados



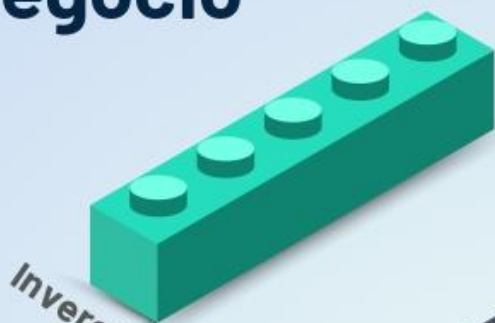
Datos de contacto

www.adosafi.org

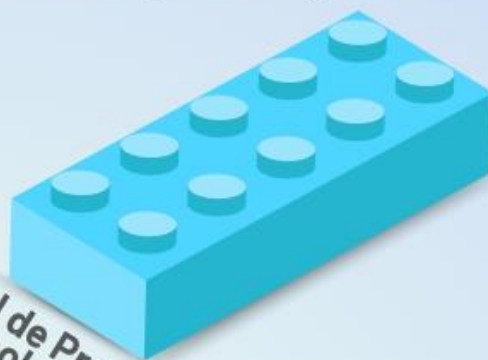
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro, Suite 805,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

[@adosafi](https://www.instagram.com/adosafi)

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



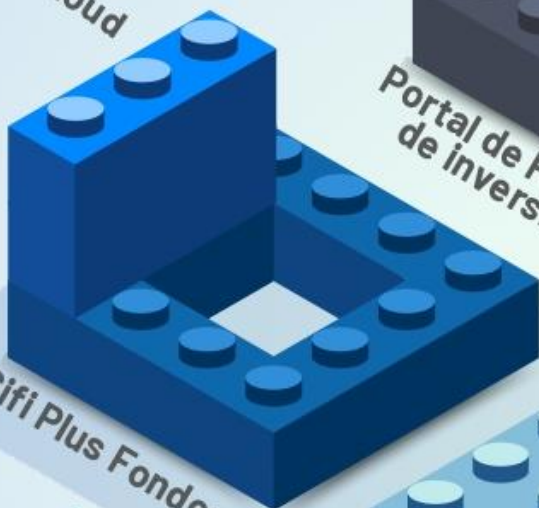
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



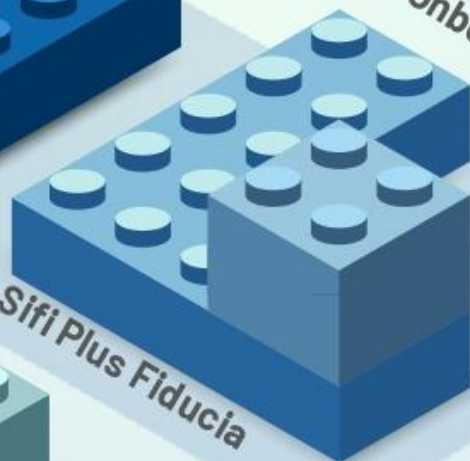
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



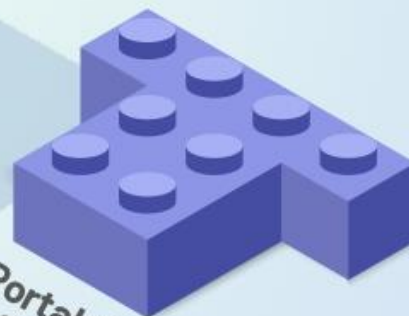
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

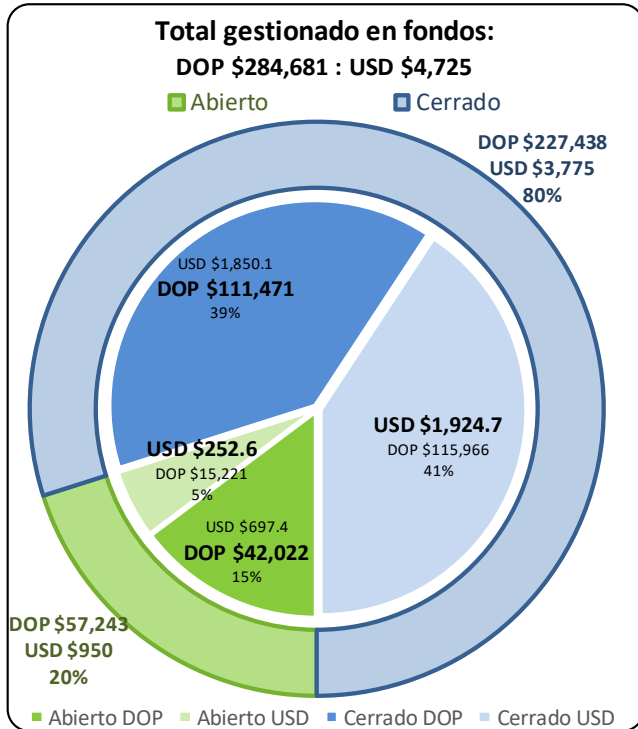
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

Av. Tiradentes Esq. Presidente
Gonzalez, Edificio La Isla, Of 108
(+1)-809-7409446

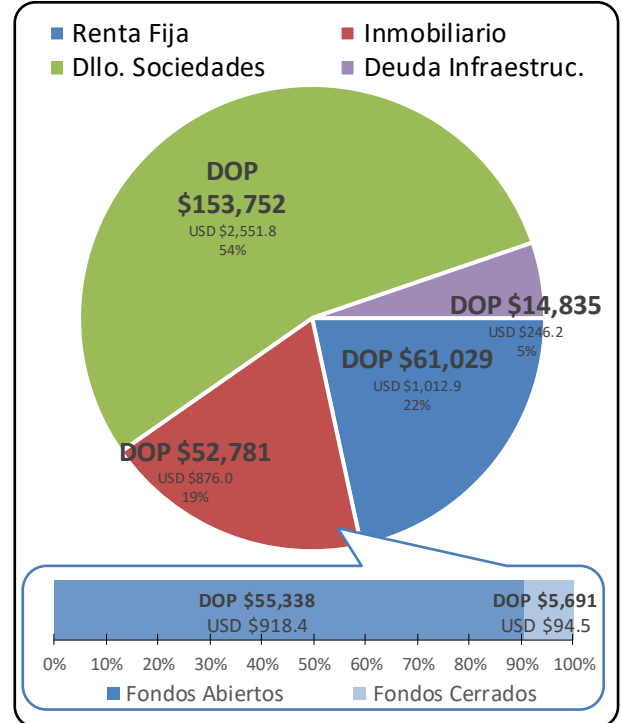
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 60.2520/USD

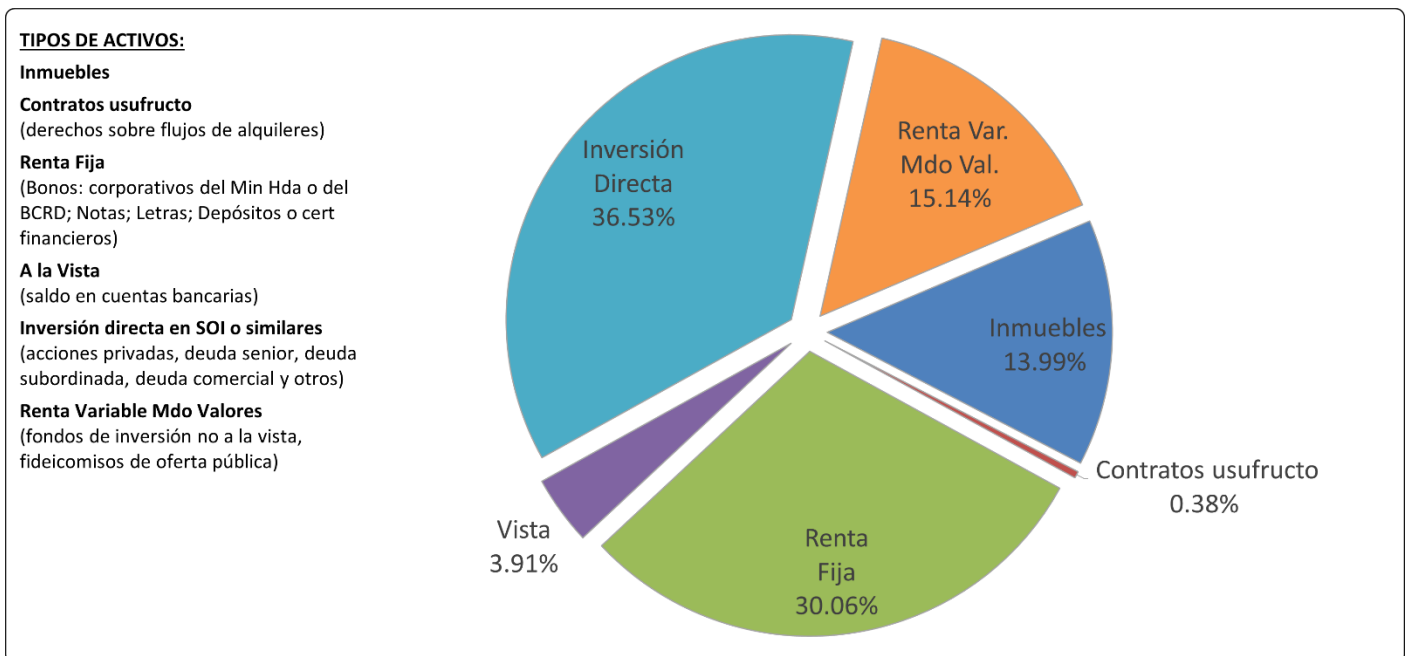
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

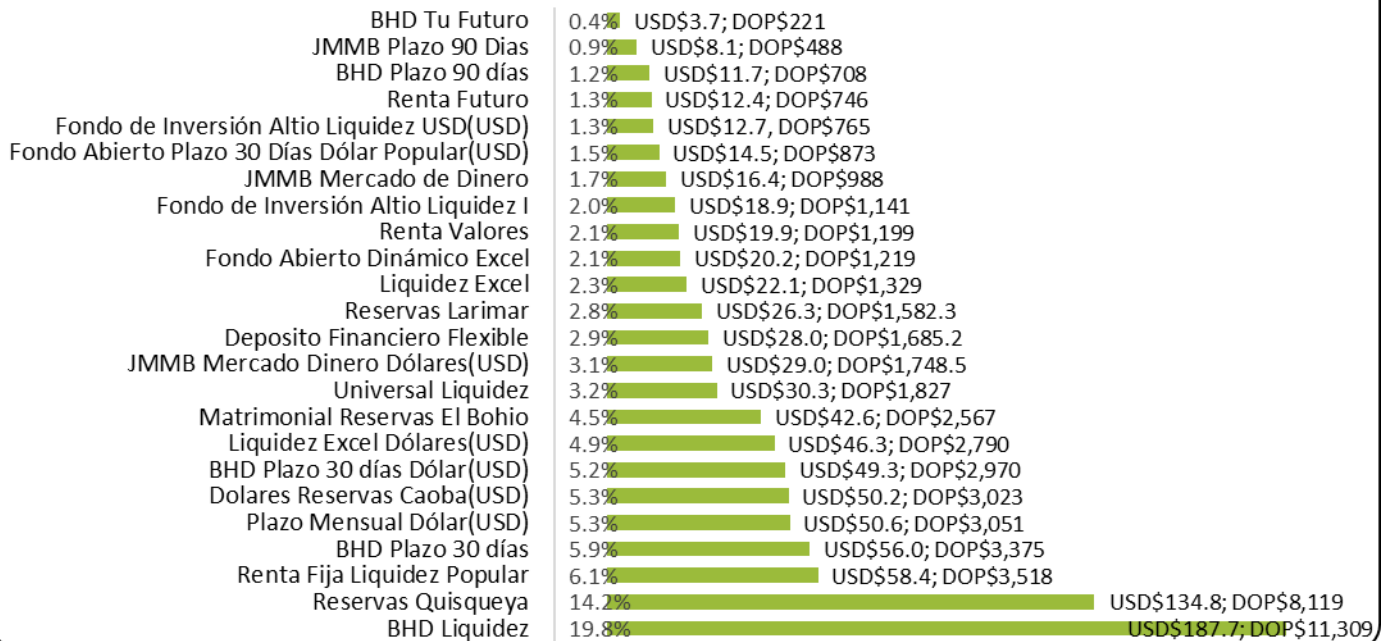


1.3 Por activo



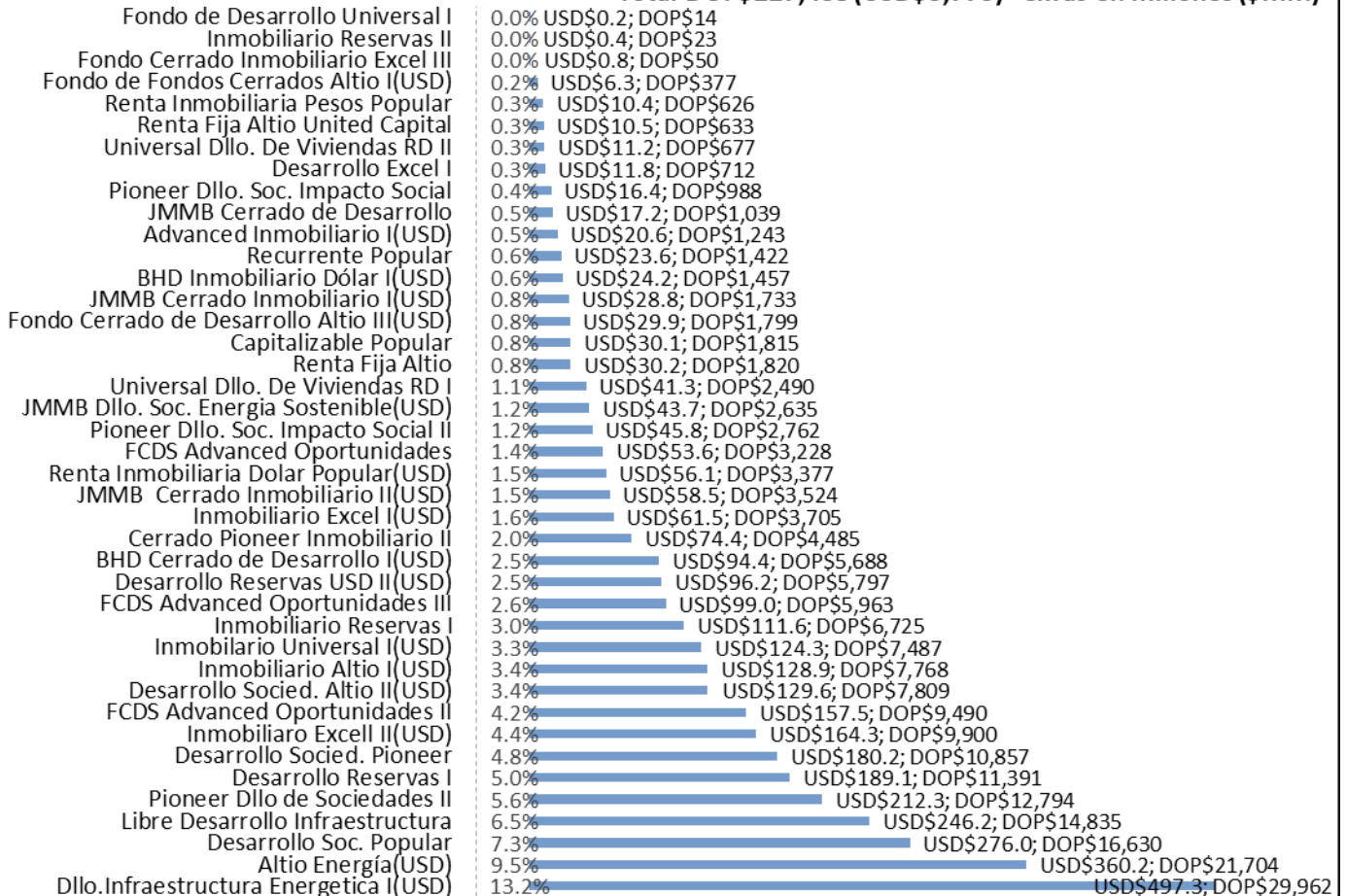
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$57,243 (USD\$950) - Cifras en millones (\$MM)

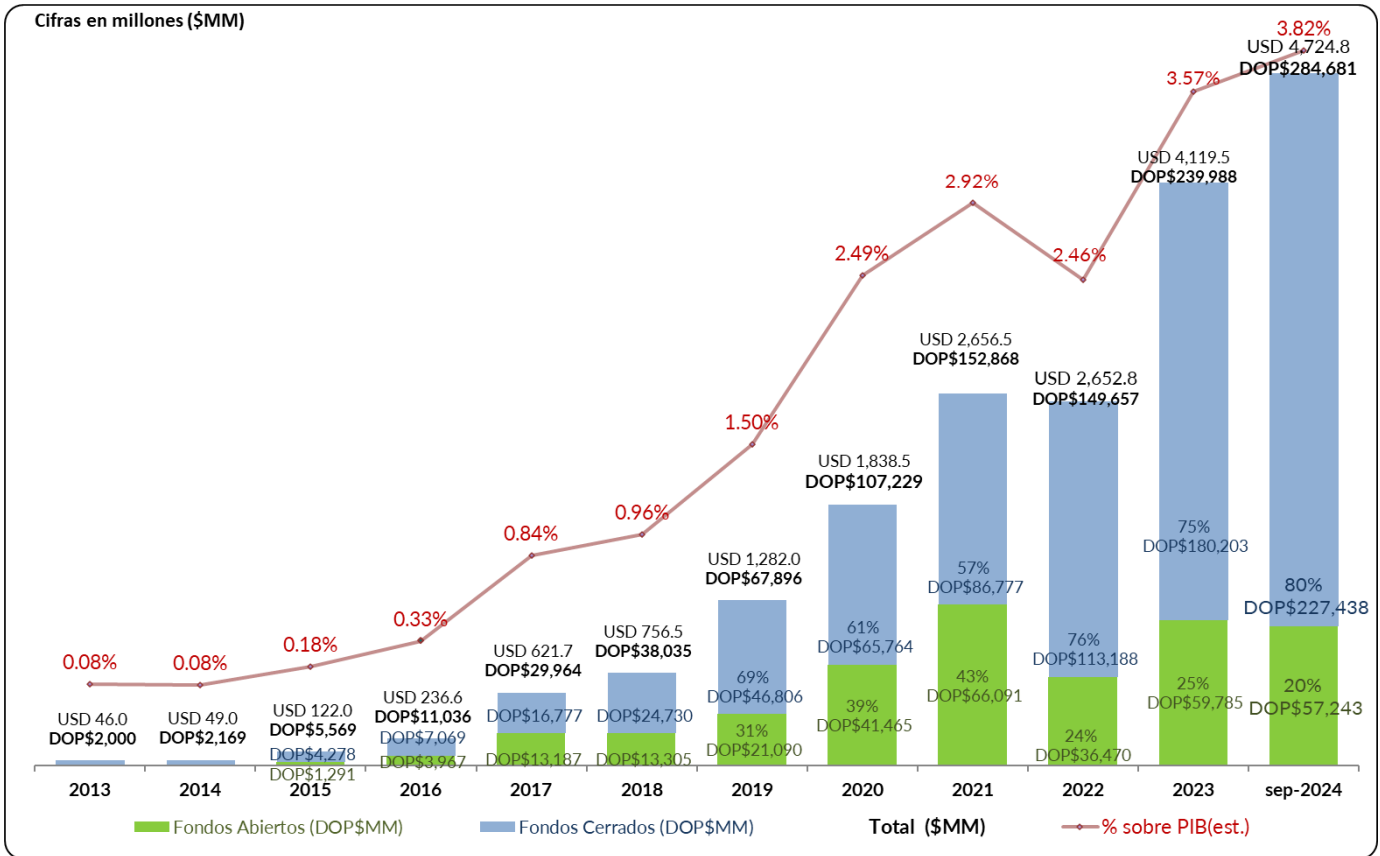


1.5 Por fondo cerrado

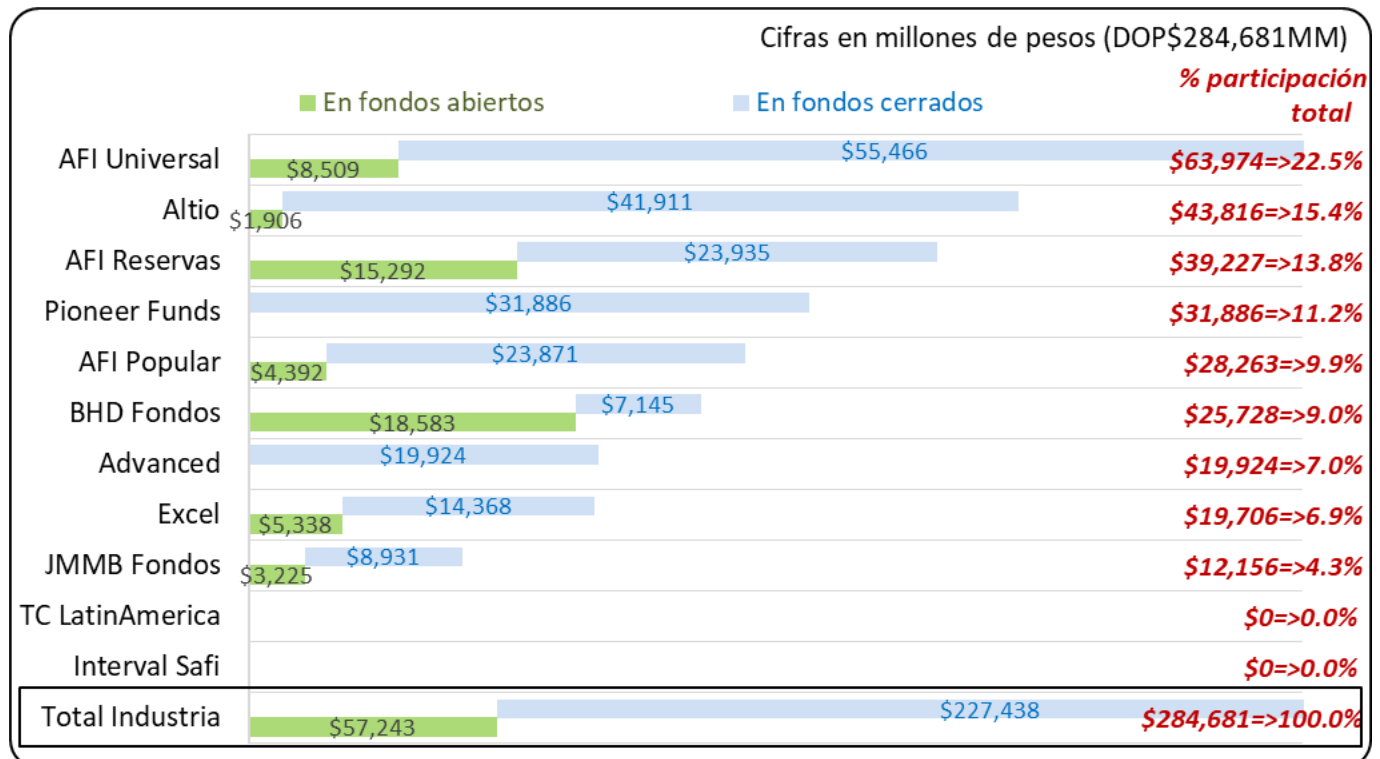
Total DOP\$227,438 (USD\$3,775) - Cifras en millones (\$MM)



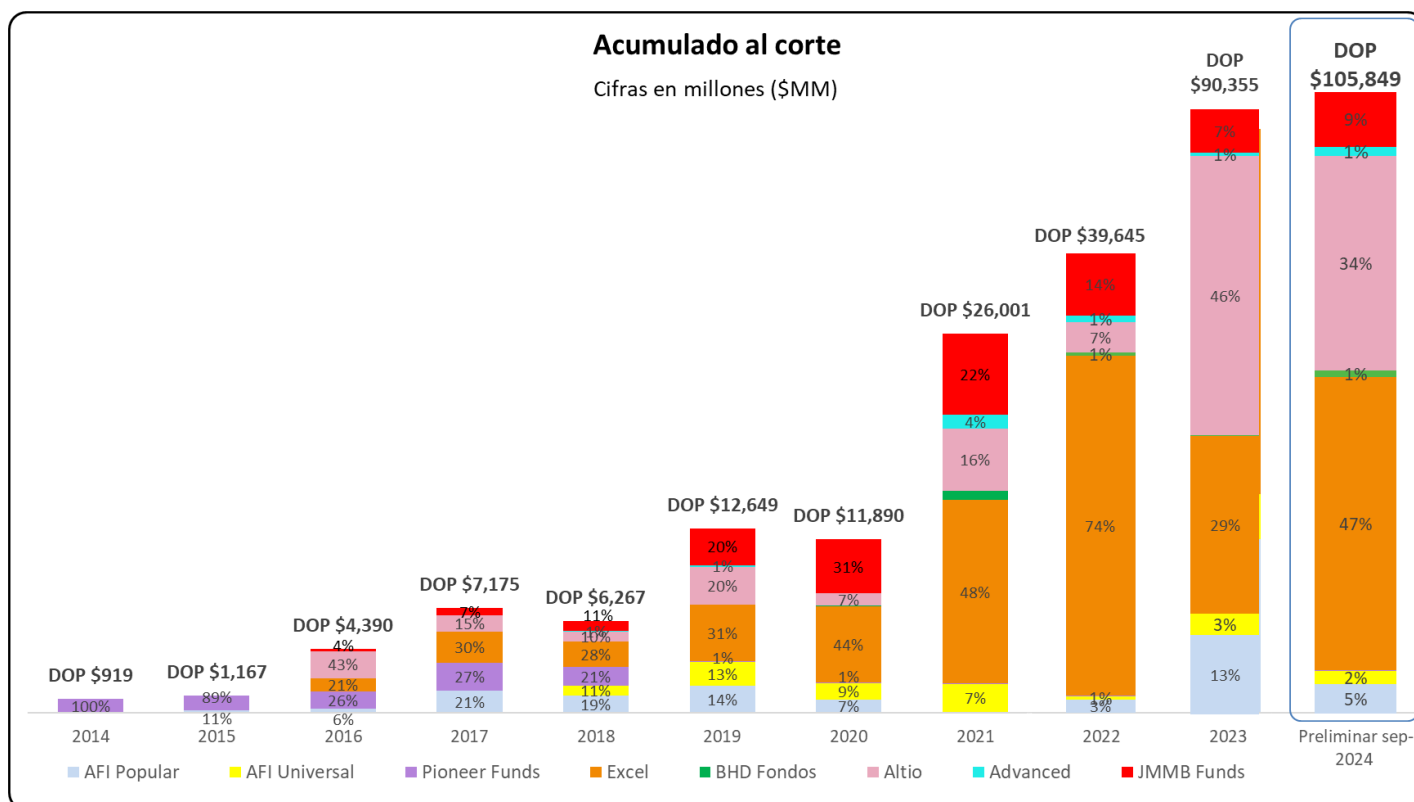
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

El 1er Concurso del Mercado de Valores que fue patrocinado por ADOSAFI y organizado por la SIMV, tuvo una amplia participación de jóvenes interesados en los fondos de inversión.

El trabajo seleccionado como ganador presentó una interesante relación entre los fondos de inversión y la política monetaria y las variables macroeconómicas del país.

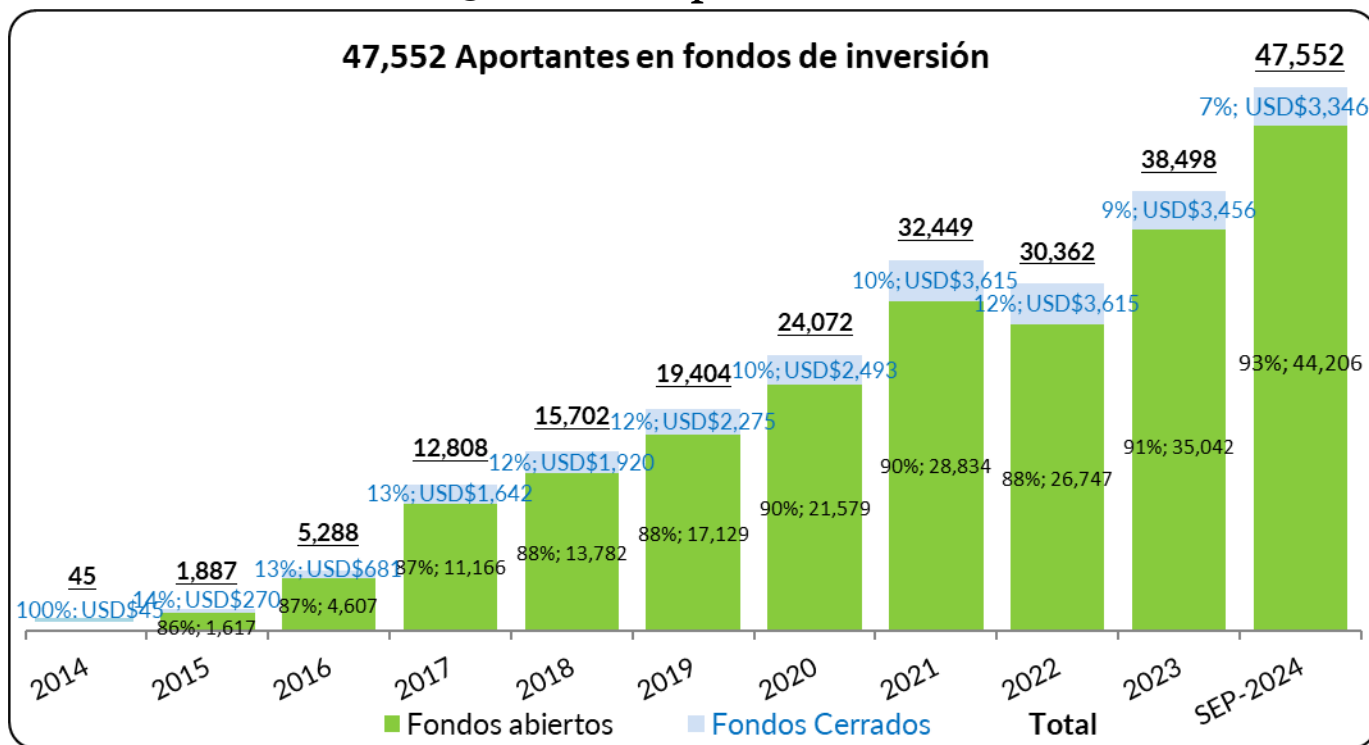
4. Rentabilidades históricas

Tipo de Fondo	Principal Activo	Moneda	Clasificación por duración		Fondo	Rentabilidad Histórica						
			Clas.	Días		Días previos				Desde inicio		
						30	90	180	Año			
Abierto	Renta Fija	DOP	Corto	98	BHD Liquidez	11.64%	11.81%	11.32%	11.05%	*		
				105	Renta Fija Liquidez Popular	13.03%	12.75%	12.10%	11.24%	15.39%		
				115	BHD Plazo 30 días	10.80%	11.74%	11.16%	10.66%	*		
				134	Reservas Quisqueya	10.57%	11.29%	10.70%	10.11%	*		
				219	Universal Liquidez	11.70%	11.22%	10.41%	9.63%	*		
				306	Deposito Financiero Flexible	12.95%	11.74%	10.75%	9.83%	*		
			322	JMMB Mercado de Dinero	8.25%	8.61%	7.32%	7.22%	8.43%			
			440	Liquidez Excel	10.02%	10.05%	9.75%	9.02%	*			
			142	BHD Tu Futuro	9.91%	8.87%	9.04%	8.89%	*			
			442	BHD Plazo 90 días	6.11%	8.39%	8.13%	7.80%	*			
			563	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.94%	11.88%	11.67%	11.54%	*			
			651	Renta Valores	13.63%	11.51%	9.25%	8.68%	*			
			856	Reservas Larimar	4.90%	10.24%	9.15%	9.84%	*			
		912	Matrimonial Reservas El Bohio	8.95%	9.29%	8.81%	9.86%	*				
		1,032	JMMB Plazo 90 Días	1.79%	6.22%	5.37%	4.47%	8.51%				
		1,057	Renta Futuro	10.12%	12.12%	9.51%	9.31%	*				
		USD	Corto	93	JMMB Mercado Dinero Dólares	5.24%	4.56%	4.68%	4.72%	2.87%		
				152	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	6.33%	5.98%	5.83%	*	5.99%		
			1,007	Liquidez Excel Dólares	5.09%	4.94%	4.84%	4.72%	*			
			Mediano	184	Dolares Reservas Caoba	5.03%	4.36%	4.63%	4.93%	*		
				834	Plazo Mensual Dólar	5.48%	5.29%	4.64%	4.75%	*		
		**	BHD Plazo 30 días Dólar	3.80%	3.09%	2.95%	3.37%	*				
		Mixto	DOP	73	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	10.49%	11.14%	11.00%	10.48%	*		
			USD	146	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	6.29%	5.10%	4.34%	*	*		
		Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	17	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	11.77%	9.64%	*	*	3.91%
						236	Pioneer Dllo. De Sociedades II	2.73%	1.54%	0.39%	32.74%	11.37%
493	Universal Dllo. De Viviendas RD I					0.24%	-0.69%	1.38%	30.08%	*		
593	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social					5.41%	5.46%	5.31%	5.37%	2.84%		
800	Desarrollo Reservas I					5.66%	5.80%	5.94%	7.96%	*		
851	Desarrollo Excel I					9.92%	9.87%	9.72%	9.90%	9.27%		
1,307	Desarrollo Soc. Popular					2.25%	2.33%	1.33%	16.02%	7.60%		
2,467	Desarrollo Socied. Pioneer					8.89%	5.95%	3.50%	14.13%	6.64%		
**	FCDS Advanced Oportunidades					17.39%	13.18%	11.64%	11.07%	12.79%		
	FCDS Advanced Oportunidades II					16.20%	12.51%	8.43%	6.78%	3.76%		
	JMMB Cerrado de Desarrollo					9.90%	6.97%	4.36%	1.79%	2.10%		
	Fondo de Desarrollo Universal I					-2.35%	-2.01%	*	*	*		
	FCDS Advanced Oportunidades III					*	*	*	*	-18.52%		
	55					Desarrollo Socied. Altio II	-0.48%	-0.43%	0.58%	1.93%	*	
58	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III					-1.59%	-1.60%	*	*	*		
USD	No aplica					2,289	Altio Energía	1.32%	1.40%	2.72%	5.06%	*
						**	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	-0.70%	-0.75%	0.80%	2.06%	3.06%
				BHD Cerrado de Desarrollo I	2.97%		3.44%	3.63%	3.63%	3.83%		
				Dllo. Infraestructura Energetica I	-2.02%		-2.01%	2.52%	54.47%	*		
				8.88%	8.77%	9.40%	*	*				
				DOP	No aplica	20	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	16.88%	12.21%	8.55%	15.96%	9.97%
27	Universal Dllo. De Viviendas RD II					6.03%	3.42%	9.71%	*	*		
31	Renta Inmobiliaria Pesos Popular					13.35%	12.66%	12.03%	11.28%	10.22%		
62	Inmobiliario Reservas I					7.59%	6.94%	6.25%	8.26%	9.09%		
**	Inmobiliario Reservas II					9.25%	10.18%	11.66%	*	*		
**	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III					7.44%	*	*	*	7.22%		
489	Inmobiliario Altio I					5.76%	5.07%	5.21%	7.35%	*		
660	JMMB Cerrado Inmobiliario I					3.37%	3.22%	3.36%	5.91%	5.75%		
USD	No aplica					1,239	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	5.34%	5.13%	5.32%	8.52%	5.34%
						**	Inmobiliario Excel I	5.64%	7.30%	6.72%	7.48%	6.91%
				Inmobiliario Universal I	4.48%		4.73%	4.94%	8.23%	*		
				Inmobiliario Excell II	11.75%		8.92%	8.47%	8.26%	5.22%		
				JMMB Cerrado Inmobiliario II	3.53%		4.10%	3.27%	4.85%	6.46%		
		BHD Inmobiliario Dólar I	6.60%	6.43%	6.64%	6.96%	4.10%					
2.19%	1.88%	2.07%	24.33%	15.32%								
Renta Fija	DOP	1,045	Capitalizable Popular	21.06%	20.83%	14.46%	13.79%	7.85%				
		1,177	Recurrente Popular	17.08%	17.71%	11.55%	12.53%	5.83%				
		1,325	Renta Fija Altio	9.56%	8.97%	10.77%	9.64%	*				
		1,416	Renta Fija Altio United Capital	29.11%	29.93%	16.76%	10.73%	*				
Deuda Infraestruc.	4,170	Libre Desarrollo Infraestructura	13.23%	12.44%	10.06%	10.87%	*					
Otros	USD	**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	2.47%	1.82%	2.76%	*	*				

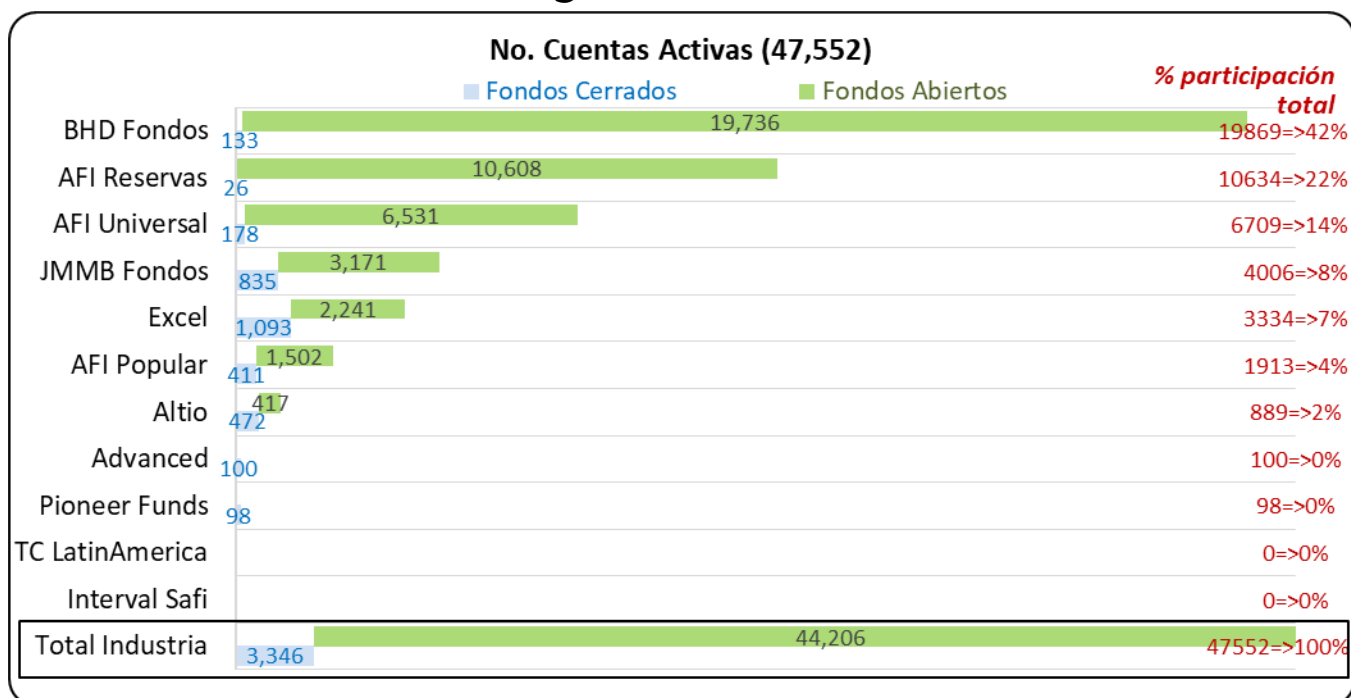
(*) No existe historia para el cálculo. (**) No aplica o no hay información disponible.

5. Aportantes de los fondos

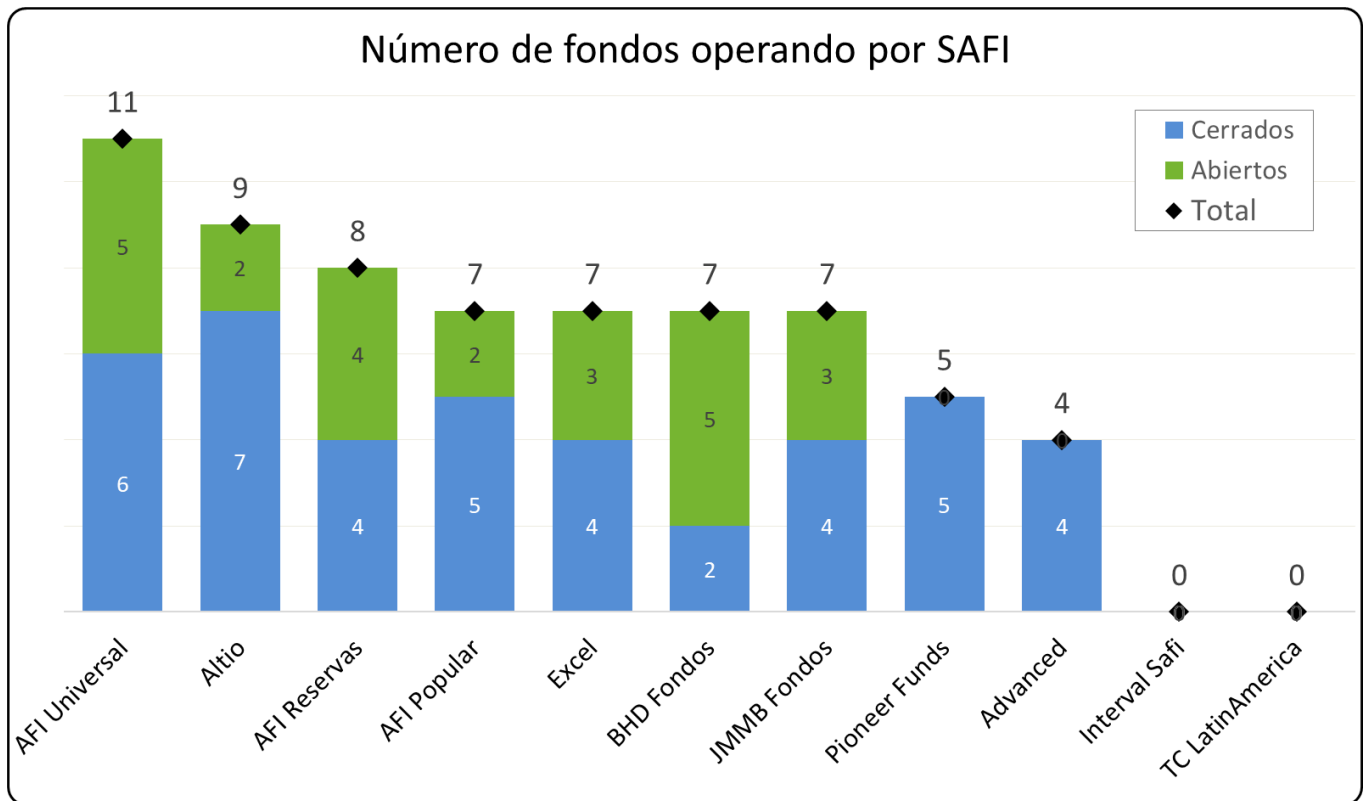
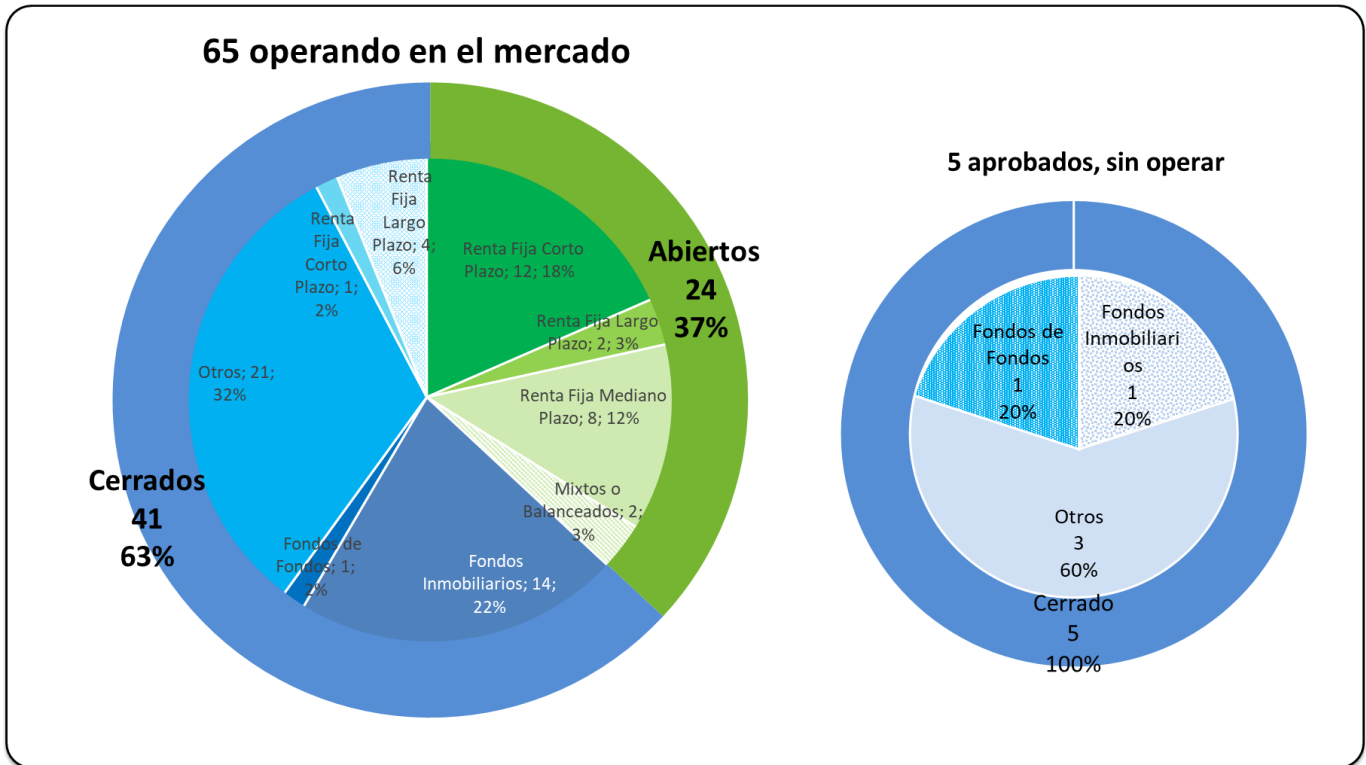
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

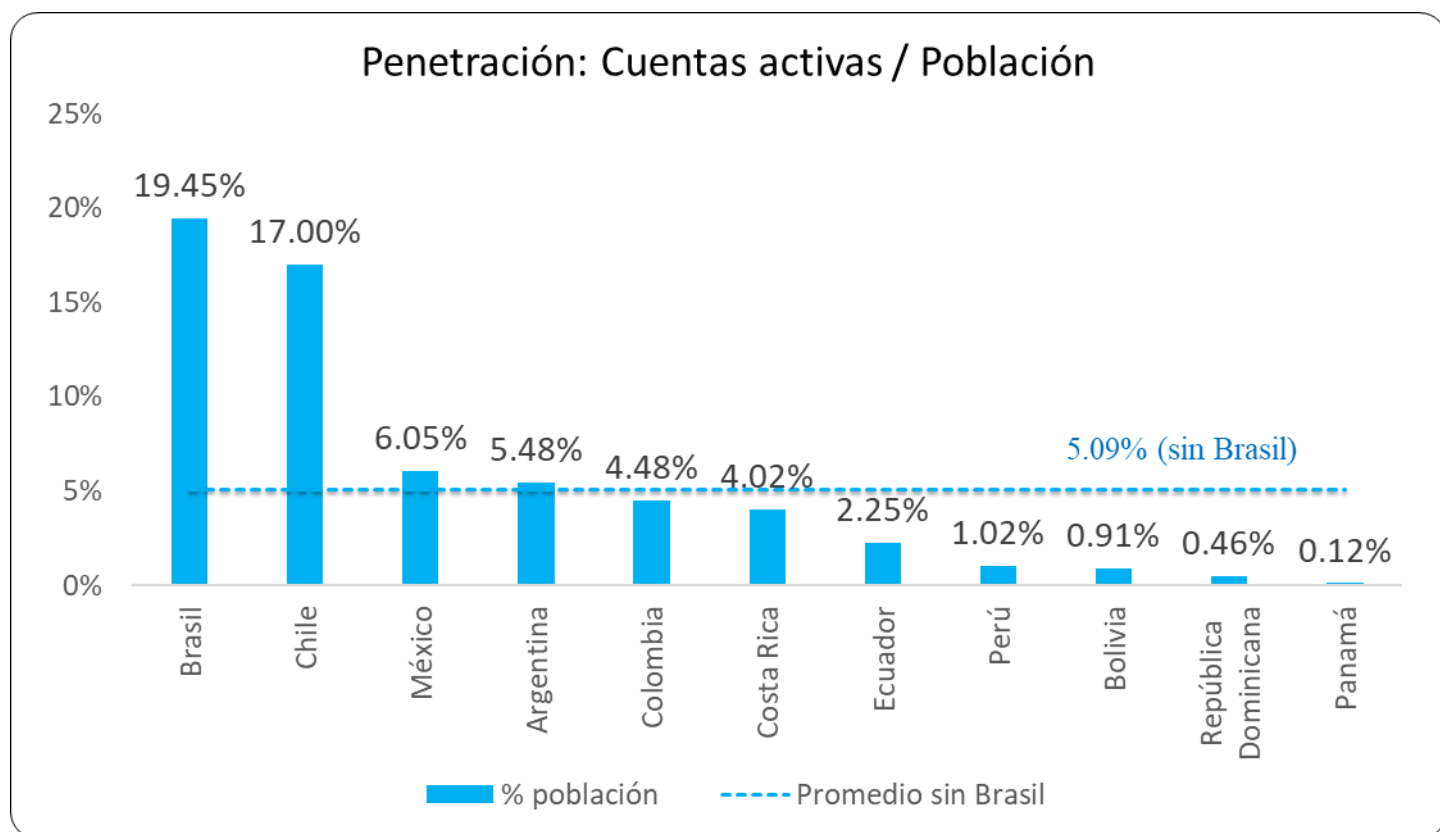
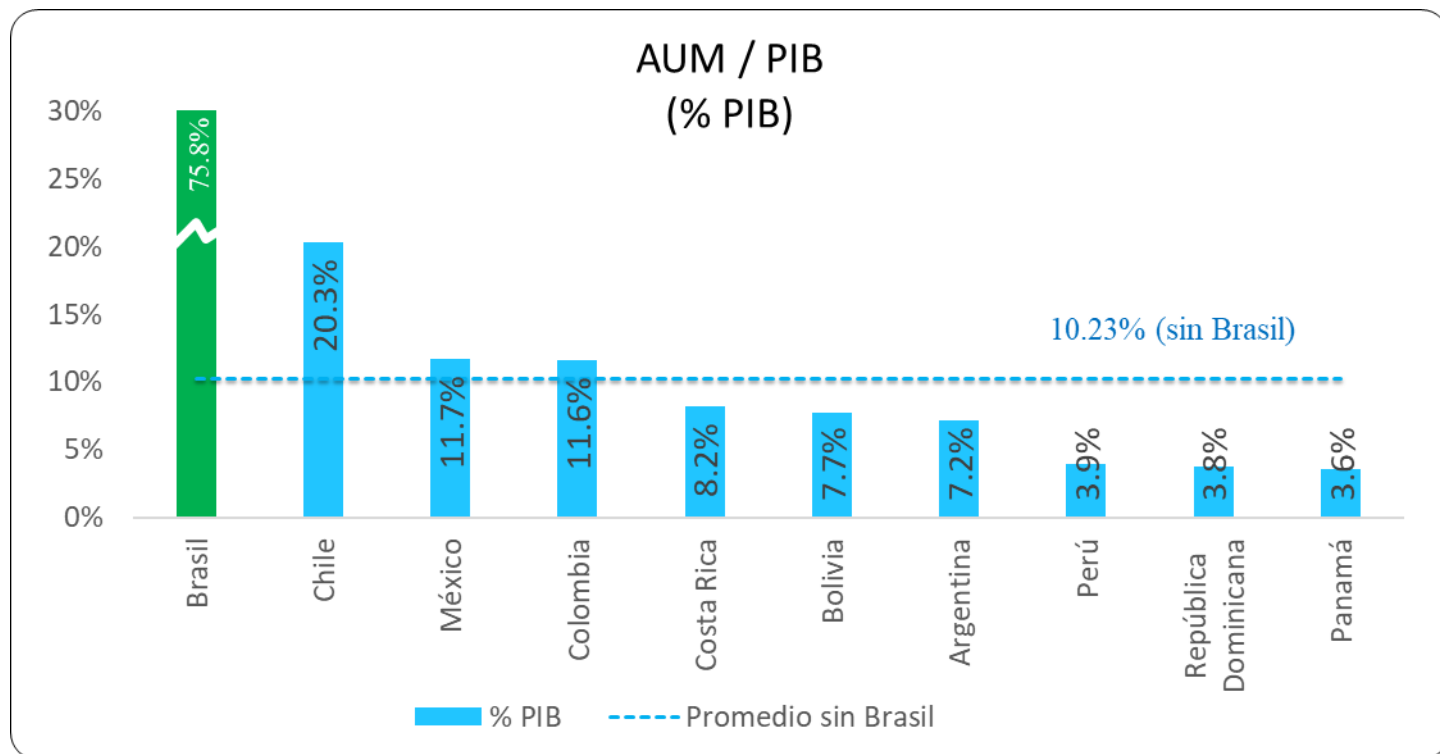


7. Datos generales de los fondos

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP\$60.252/USD)	Colocado / Autorizado
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 11,309,410,695	*
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,685,163,805	*
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 988,391,554	*
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,199,099,050	*
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,375,249,093	*
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 2,969,586,886	*
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 8,119,185,766	*
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,051,222,682	*
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 746,293,166	*
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,567,402,971	*
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,582,311,821	*
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 707,756,319	*
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,826,784,531	*
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 487,787,270	*
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,023,156,538	*
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,328,821,437	*
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,790,499,579	*
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 220,652,803	*
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,748,481,073	*
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,218,665,896	*
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,518,477,070	*
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 873,235,102	*
		Mixto	25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,140,884,100
1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD		Altio	USD	DOP\$ 764,664,089	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 21,704,418,590	45.1%
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,227,788,248	71.3%
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 10,856,788,757	50.3%
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 7,809,106,569	27.6%
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 16,629,520,421	60.9%
		24/6/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 12,794,071,921	57.6%
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 988,033,360	34.8%
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,635,088,131	66.5%
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,489,856,697	45.9%
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 9,490,482,261	84.9%
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 712,153,508	19.0%
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 5,688,144,184	28.9%
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 11,390,652,296	33.5%
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 29,961,982,283	68.4%
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,038,873,462	33.8%
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 5,797,001,000	45.3%
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 1,798,830,472	100.0%
		4/6/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,761,967,936	18.2%
		26/4/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,476,537	0.001
		18/9/2024	FCDS Advanced Oportunidades III	Advanced	DOP	DOP\$ 5,963,086,681	0.6
		Pendiente	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%
			Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	DOP\$ 0	0.0%
		Inmobiliario	02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,705,457,988
	29/07/2016		JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,733,218,327	100.0%
	09/10/2017		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,377,414,129	100.0%
	31/08/2018		Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,486,600,643	100.0%
	20/02/2019		Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 9,900,022,134	71.7%
	24/10/2019		Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,485,352,199	20.9%
	23/3/2020		JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,524,261,246	86.7%
	05/11/2020		BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,456,818,911	23.0%
	27/1/2021		Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,767,506,344	78.1%
	11/4/2022		Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 626,383,522	10.0%
	24/3/2022		Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,725,200,488	97.3%
	21/11/2022		Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,243,082,008	32.2%
	29/9/2023		Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 677,304,580	0.2%
	20/12/2023		Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 22,534,239	0.9%
	23/8/2024		Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 50,316,186	0.8%
	Pendiente		Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Renta Fija		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,815,433,977
		Recurrente Popular		DOP		DOP\$ 1,422,234,207	83.3%
		12/05/2015	Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,820,432,835	100.0%
	11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	Altio	DOP	DOP\$ 633,128,194	24.7%	
	Deuda	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,835,284,806	95.3%
Otros	31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 377,349,044	15.0%	
	Pendiente	Fondo de Fondos Cerrados Altio II		DOP	DOP\$ 0	0.0%	
Total general						DOP\$ 284,680,842,618	47.3%

(* 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 2023. Cálculos: ADOSAFI.

“

La unidad
crea fortaleza.

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

”