

Fondos de Inversión en República Dominicana

Noviembre 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. Rentabilidades históricas	6
3. Aportantes de los fondos	7
3.1 Por tipo de fondo	7
3.2 Por SAFI.....	7
4. Número de fondos	8
5. Datos generales fondos operando	9
6. Fondos aprobados próximos a operar	10
7. Mercado secundario fondos cerrados	10
8. Datos comparativos Latinoamérica	11



Resumen Ejecutivo

Santiago Sicard H.
Presidente Ejecutivo

Los AUM (activos bajo administración) de los fondos de inversión cerraron el mes en **DOP\$312,424 millones** que según nuestras estimaciones es equivalente al **4.1% del PIB dominicano**.

Nuevamente los fondos aportan a la inclusión financiera del país y este mes registran 959 cuentas nuevas de inversionistas, llegando a un total de **49,593 cuentas activas**.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

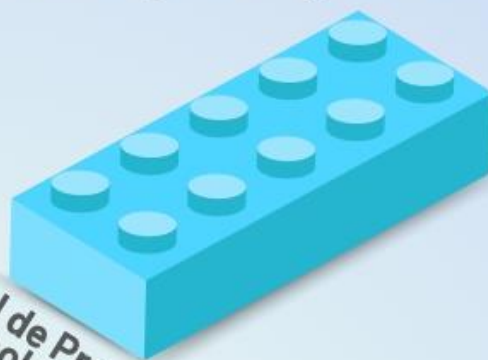
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



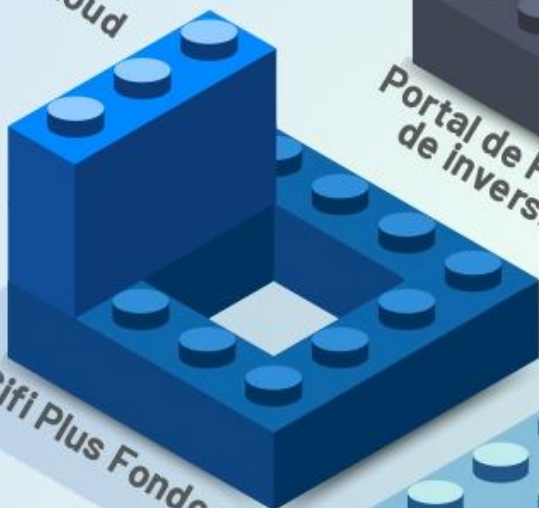
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



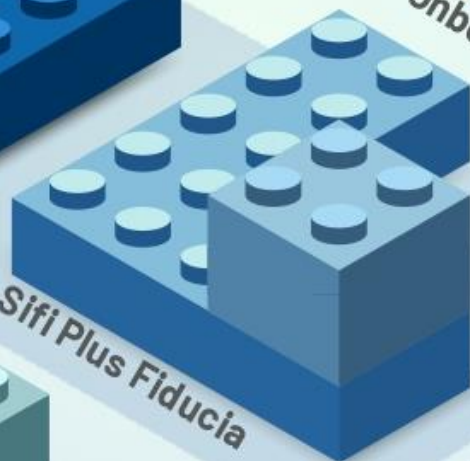
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



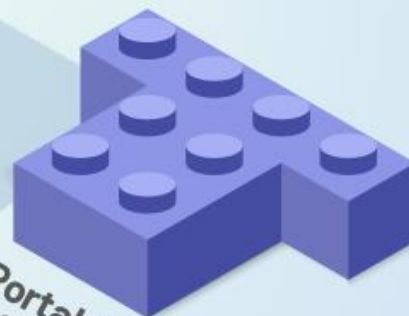
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

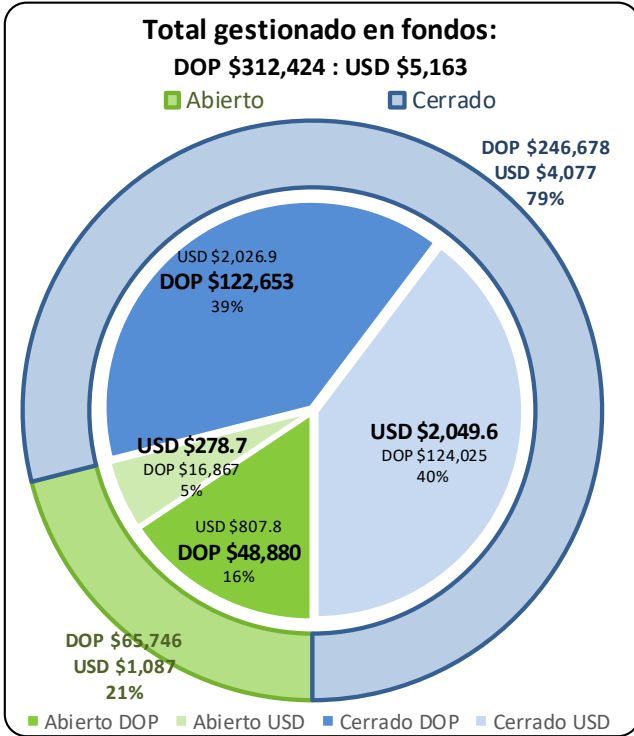
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

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

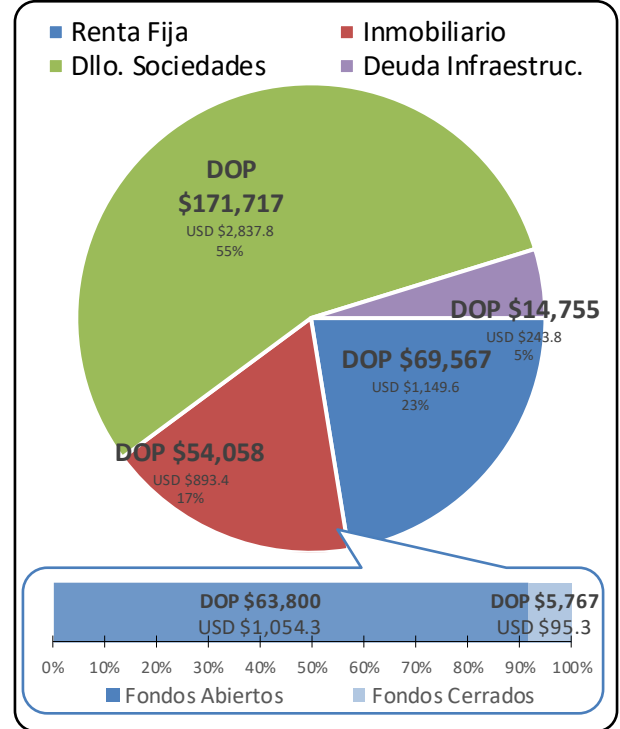
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 60.5115/USD

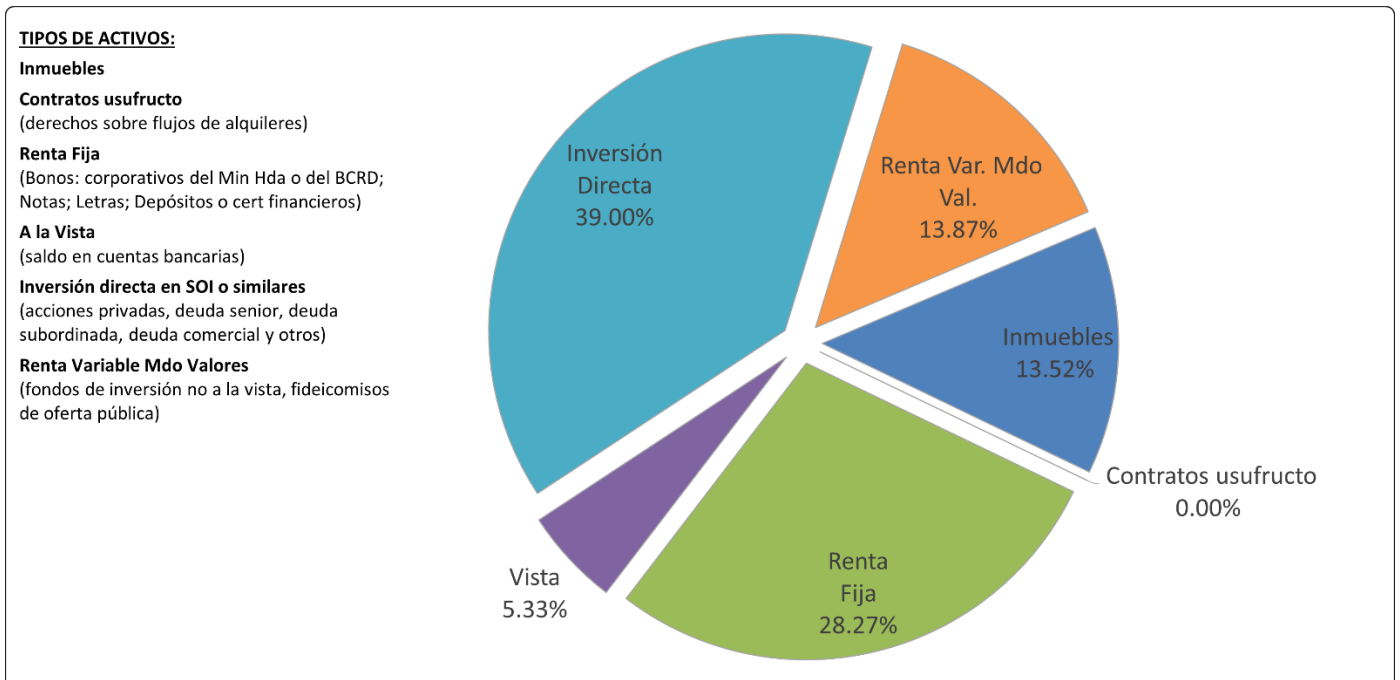
1.1 Por tipo de fondo



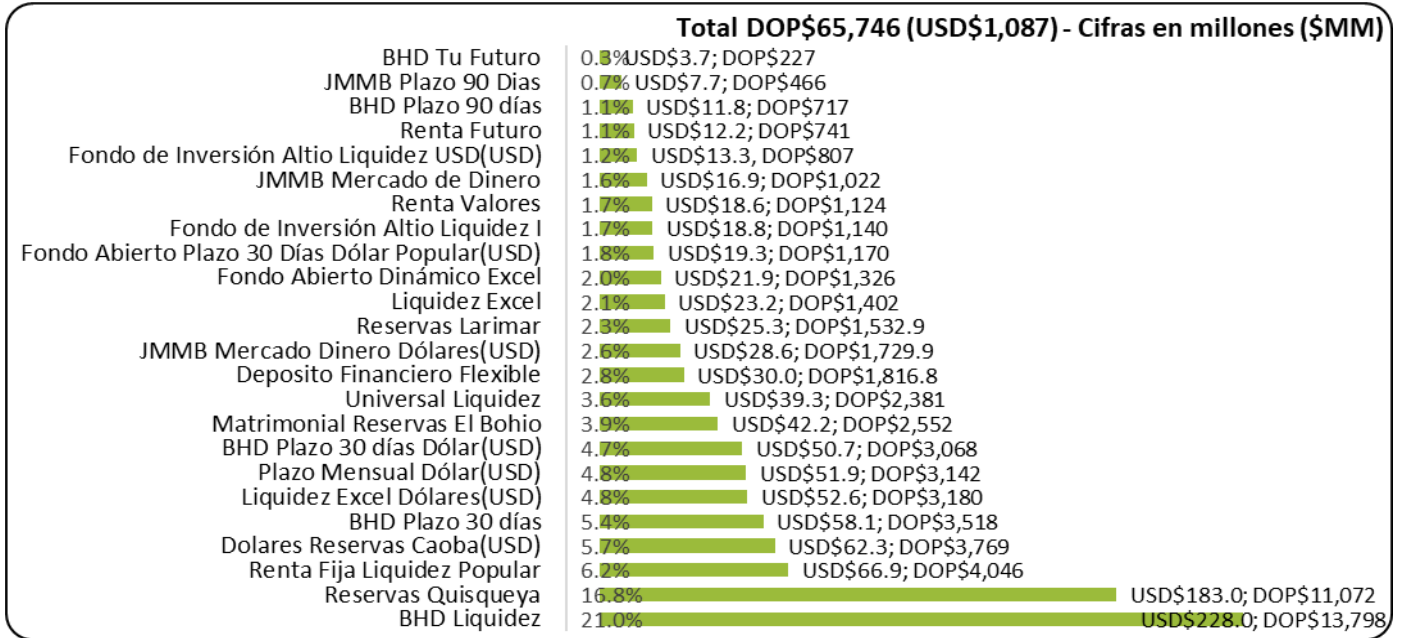
1.2 Por clase de fondo



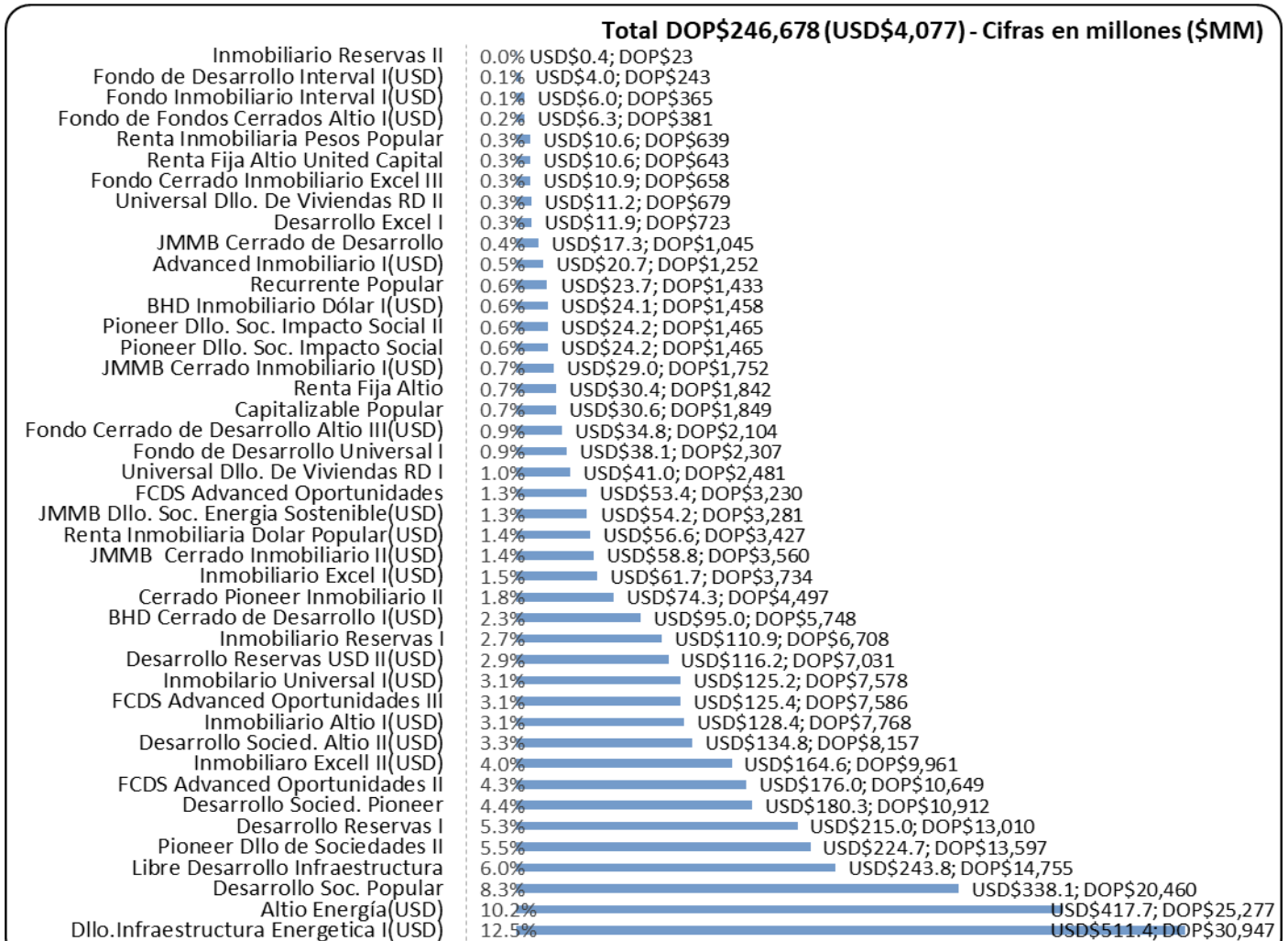
1.3 Por activo



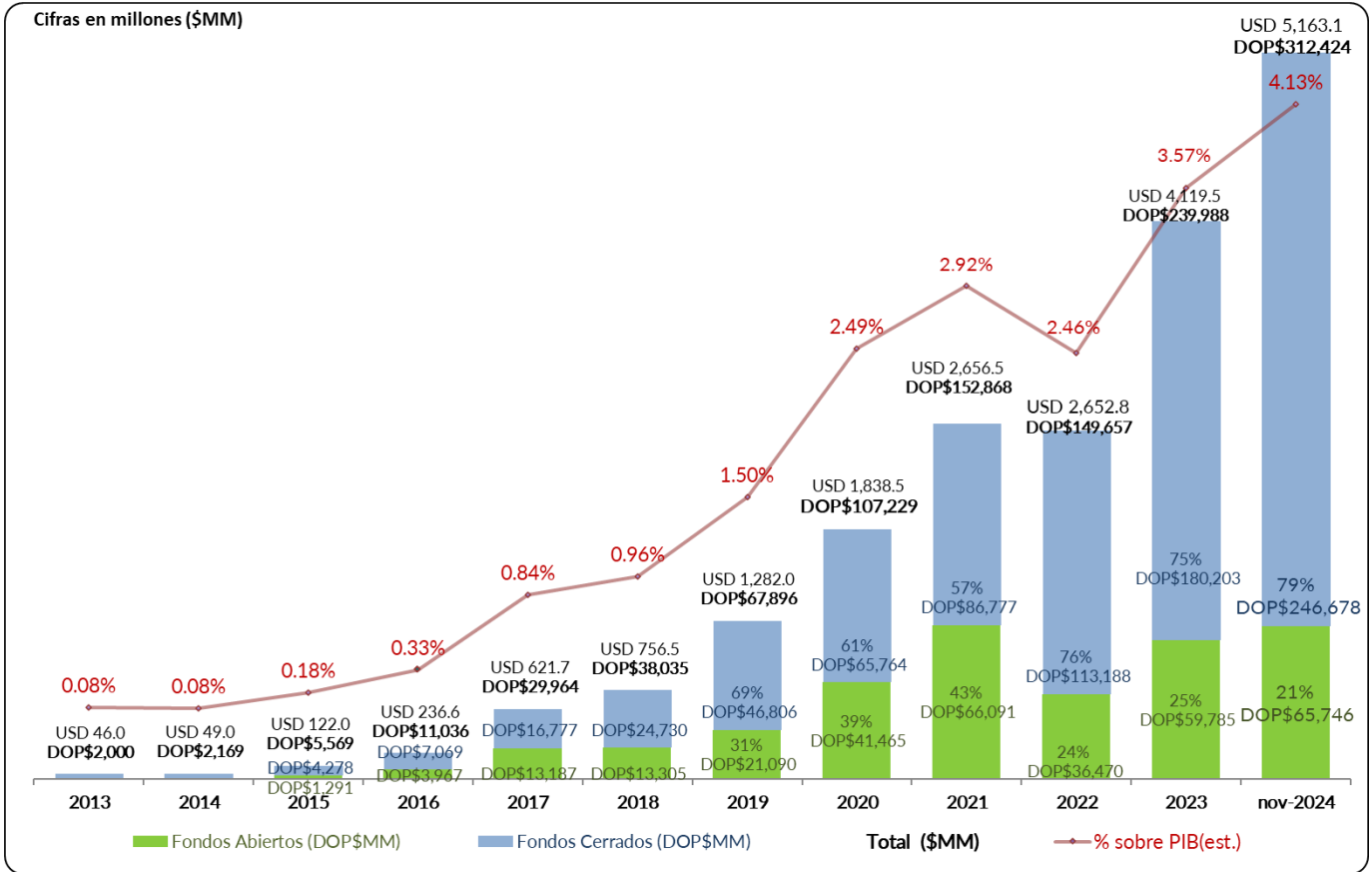
1.4 Por fondo abierto



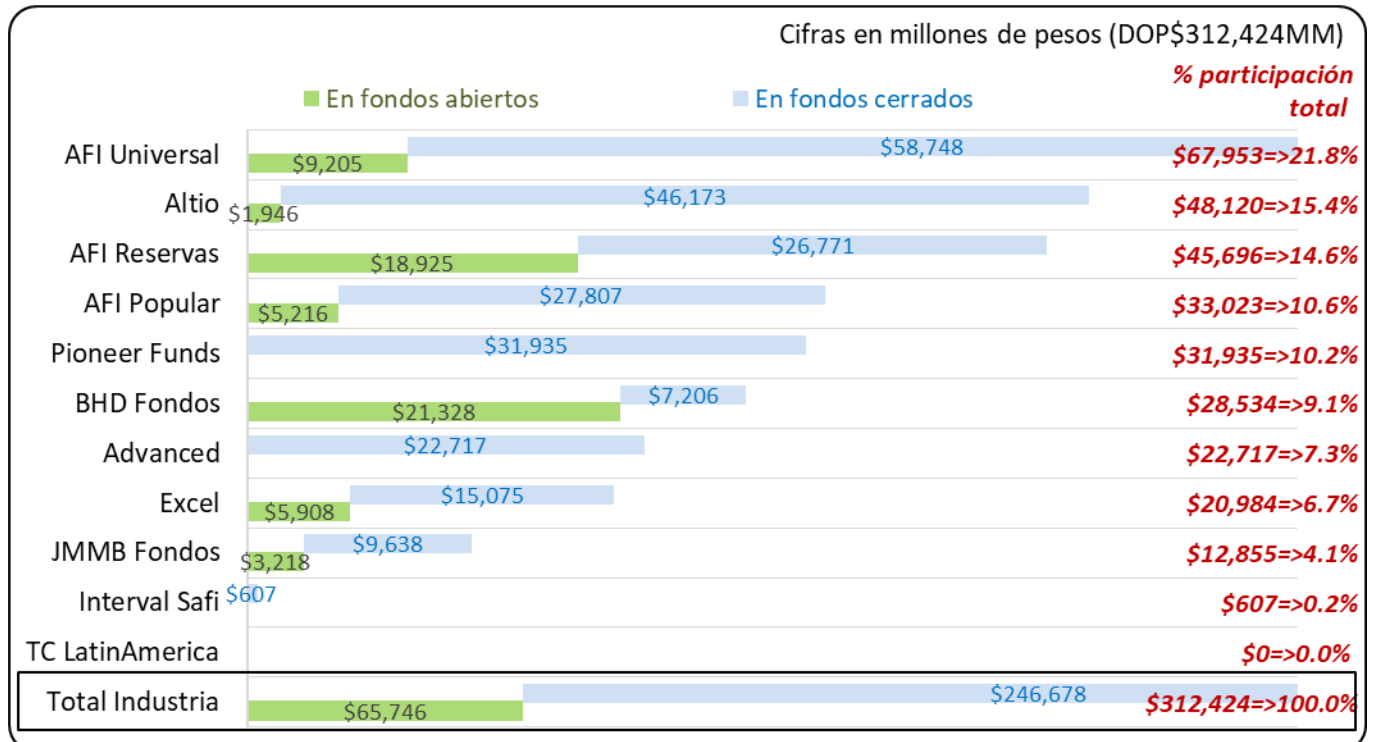
1.5 Por fondo cerrado



1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



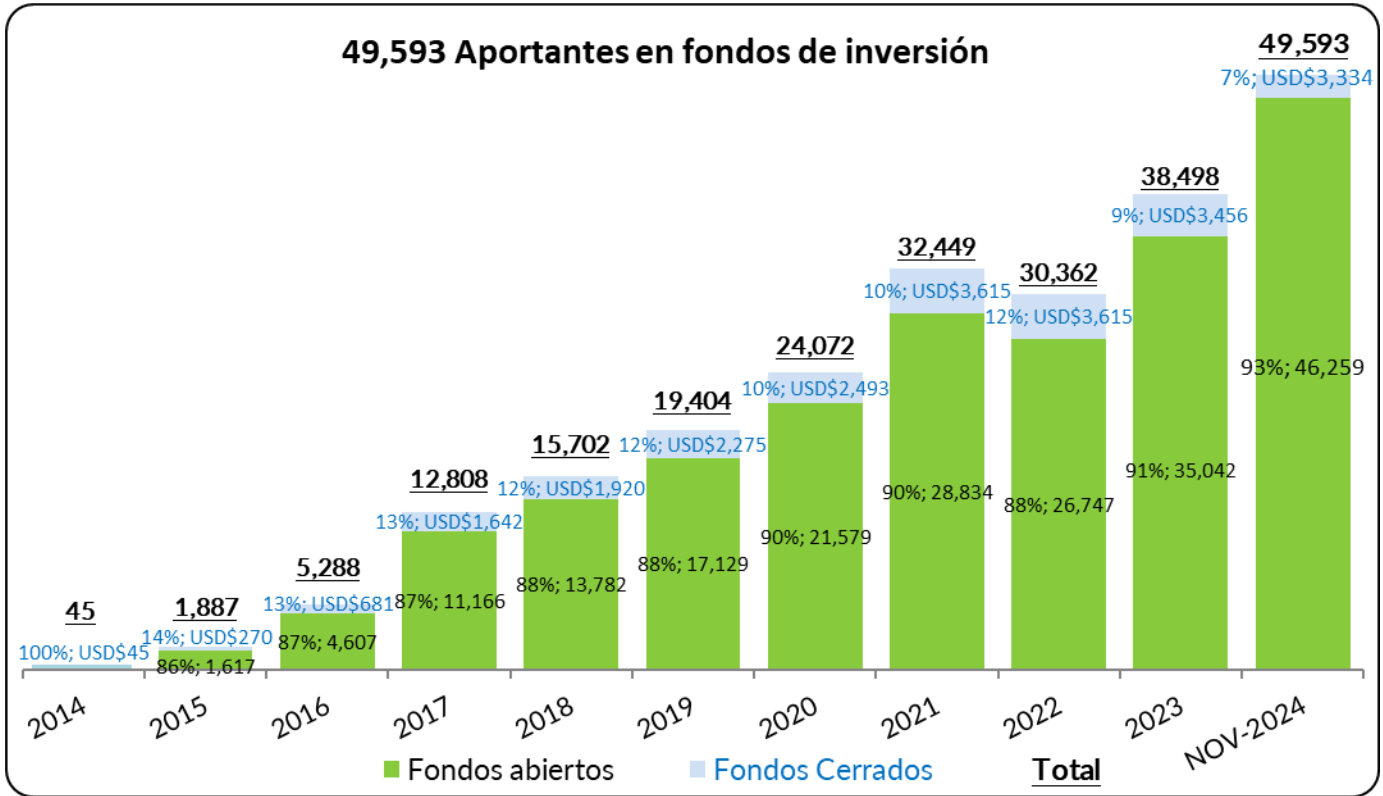
2. Rentabilidades históricas

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	75	Reservas Quisqueya	11.54%	11.44%	11.38%	10.49%	*	
				88	BHD Liquidez	11.41%	11.71%	11.83%	11.31%	*	
				89	Renta Fija Liquidez Popular	13.00%	12.76%	12.55%	11.68%	15.38%	
				164	BHD Plazo 30 días	12.65%	11.88%	12.00%	11.19%	*	
				267	JMMB Mercado de Dinero	7.93%	7.29%	7.47%	7.05%	8.49%	
				280	Universal Liquidez	12.40%	12.08%	11.27%	10.14%	*	
			305	Liquidez Excel	10.17%	10.26%	10.14%	9.27%	*		
			307	Deposito Financiero Flexible	12.41%	12.11%	11.43%	10.33%	*		
			322	BHD Plazo 90 días	10.06%	8.91%	9.08%	8.27%	*		
			365	BHD Tu Futuro	13.66%	11.20%	10.08%	9.57%	*		
			503	Fondo Abierto Dinámico Excel	12.35%	12.10%	11.91%	11.63%	*		
			637	Matrimonial Reservas El Bohio	13.68%	12.19%	10.70%	10.24%	*		
		Mediano	Reservas Larimar	9.27%	10.32%	10.64%	10.21%	*			
			Renta Valores	13.69%	12.71%	10.96%	9.99%	*			
			JMMB Plazo 90 Días	7.01%	5.43%	6.67%	4.65%	8.58%			
		Largo	805	Renta Futuro	14.30%	10.52%	10.55%	9.63%	*		
		USD	Corto	38	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.30%	4.39%	4.68%	4.49%	2.92%	
				81	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	6.29%	6.17%	5.97%	5.73%	6.03%	
	121			Dolares Reservas Caoba	4.32%	4.68%	4.63%	4.87%	*		
	Mediano		685	Liquidez Excel Dólares	4.27%	4.72%	4.98%	4.62%	*		
			707	Plazo Mensual Dólar	5.41%	5.26%	5.11%	4.85%	*		
			**	BHD Plazo 30 días Dólar	5.61%	4.80%	3.79%	3.89%	*		
	Mixto	DOP	99	Fondo de Inversión Alto Liquidez I	7.57%	10.63%	11.09%	10.56%	*		
		USD	128	Fondo de Inversión Alto Liquidez USD	5.00%	5.62%	5.10%	-2.60%	*		
	Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	367	Pioneer Dllo de Sociedades II	1.44%	1.50%	0.90%	33.04%	10.98%
					385	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	4.79%	5.01%	5.30%	5.25%	2.58%
					Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	4.79%	5.01%	5.30%	5.25%	2.58%	
434					Universal Dllo. De Viviendas RD I	-2.06%	-1.29%	1.11%	29.68%	*	
643					Desarrollo Soc. Popular	-0.38%	2.60%	2.04%	17.11%	7.62%	
670					Desarrollo Reservas I	6.16%	5.83%	5.93%	5.88%	*	
1,079					Desarrollo Excel I	8.69%	9.49%	9.66%	9.76%	9.27%	
2,164					Desarrollo Socied. Pioneer	4.35%	4.98%	3.91%	13.69%	6.59%	
**					FCDS Advanced Oportunidades	10.79%	5.95%	8.26%	9.45%	13.96%	
					FCDS Advanced Oportunidades II	15.91%	11.93%	10.07%	7.55%	4.07%	
					JMMB Cerrado de Desarrollo	5.66%	5.52%	4.60%	1.79%	2.26%	
					Fondo de Desarrollo Universal I	-1.81%	-1.91%	-1.91%	0.00%	*	
			FCDS Advanced Oportunidades III	1.96%	*	*	*	-8.51%			
			Fondo Cerrado de Desarrollo Alto III	-1.51%	-1.57%	0.00%	0.00%	*			
USD			7	Desarrollo Socied. Alto II	-0.36%	0.47%	0.37%	2.20%	*		
			2,347	Alto Energía	2.35%	3.00%	2.62%	5.31%	*		
			**	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	15.75%	4.40%	2.20%	3.22%	3.27%		
				BHD Cerrado de Desarrollo I	3.72%	3.49%	3.62%	3.67%	3.85%		
		Dllo. Infraestructura Energetica I		-1.28%	-1.33%	-1.66%	66.08%	*			
		Fondo de Desarrollo Interval I	*	*	*	*	*				
Desarrollo Reservas USD II		8.90%	8.77%	8.83%	0.00%	*					
Inmobiliario		DOP	No aplica	6	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	13.11%	12.72%	12.42%	11.68%	10.50%	
				20	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	9.90%	10.25%	8.69%	16.42%	9.85%	
				21	Universal Dllo. De Viviendas RD II	1.69%	3.27%	8.64%	8.09%	*	
				82	Inmobiliario Reservas I	7.80%	7.53%	6.96%	8.34%	*	
				**	Inmobiliario Reservas II	7.68%	6.94%	9.23%	0.00%	*	
				Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	33.59%	15.38%	0.00%	0.00%	14.86%		
		USD	444	JMMB Cerrado Inmobiliario I	7.59%	7.32%	5.33%	5.90%	5.84%		
			500	Inmobiliario Alto I	5.30%	5.50%	5.25%	7.48%	*		
			1,135	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	6.29%	5.92%	5.50%	8.57%	5.21%		
			**	Inmobiliario Excel I	5.90%	6.48%	7.21%	6.89%	6.94%		
				Inmobiliario Universal I	4.80%	4.67%	4.74%	8.14%	*		
				Inmobiliario Excel II	6.10%	8.23%	8.90%	7.73%	5.23%		
JMMB Cerrado Inmobiliario II	19.99%	7.92%		6.19%	5.21%	6.62%					
BHD Inmobiliario Dólar I	6.82%	6.60%		6.53%	7.15%	4.24%					
Advanced Inmobiliario I	1.91%	1.93%	1.91%	23.91%	14.22%						
Fondo Inmobiliario Interval I	*	*	*	*	*						
Renta Fija	DOP	No aplica	1,103	Recurrente Popular	27.36%	13.72%	13.86%	12.60%	5.78%		
			1,135	Renta Fija Alto	5.89%	8.03%	8.91%	9.89%	*		
			1,181	Capitalizable Popular	27.31%	14.67%	15.82%	13.96%	7.89%		
			1,376	Renta Fija Alto United Capital	43.26%	21.16%	21.82%	13.73%	*		
			4,217	Libre Desarrollo Infraestructura	11.59%	12.01%	11.51%	11.03%	*		
Otros	USD	**	Fondo de Fondos Cerrados Alto I	2.99%	3.37%	2.80%	5.18%	*			

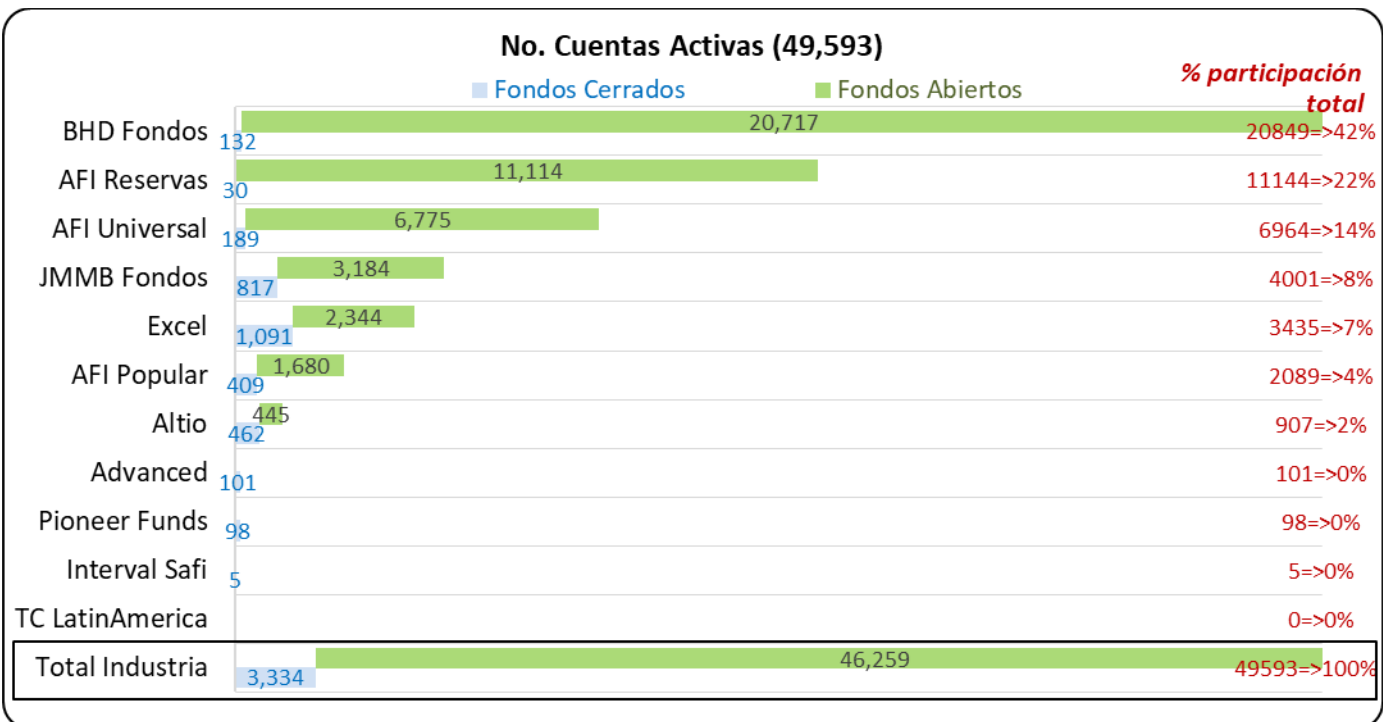
(*) No existe historia para el cálculo. (**) No aplica o no hay información disponible.

3. Aportantes de los fondos

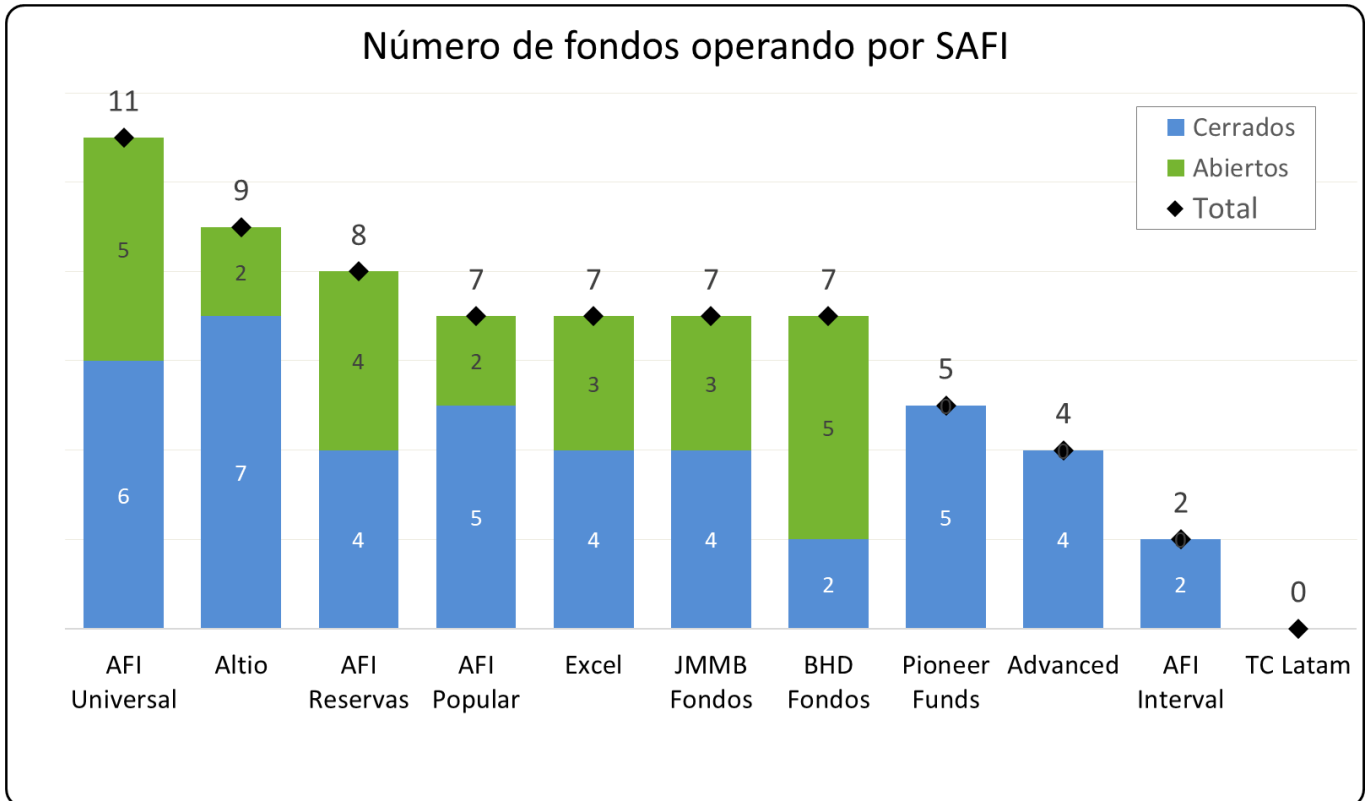
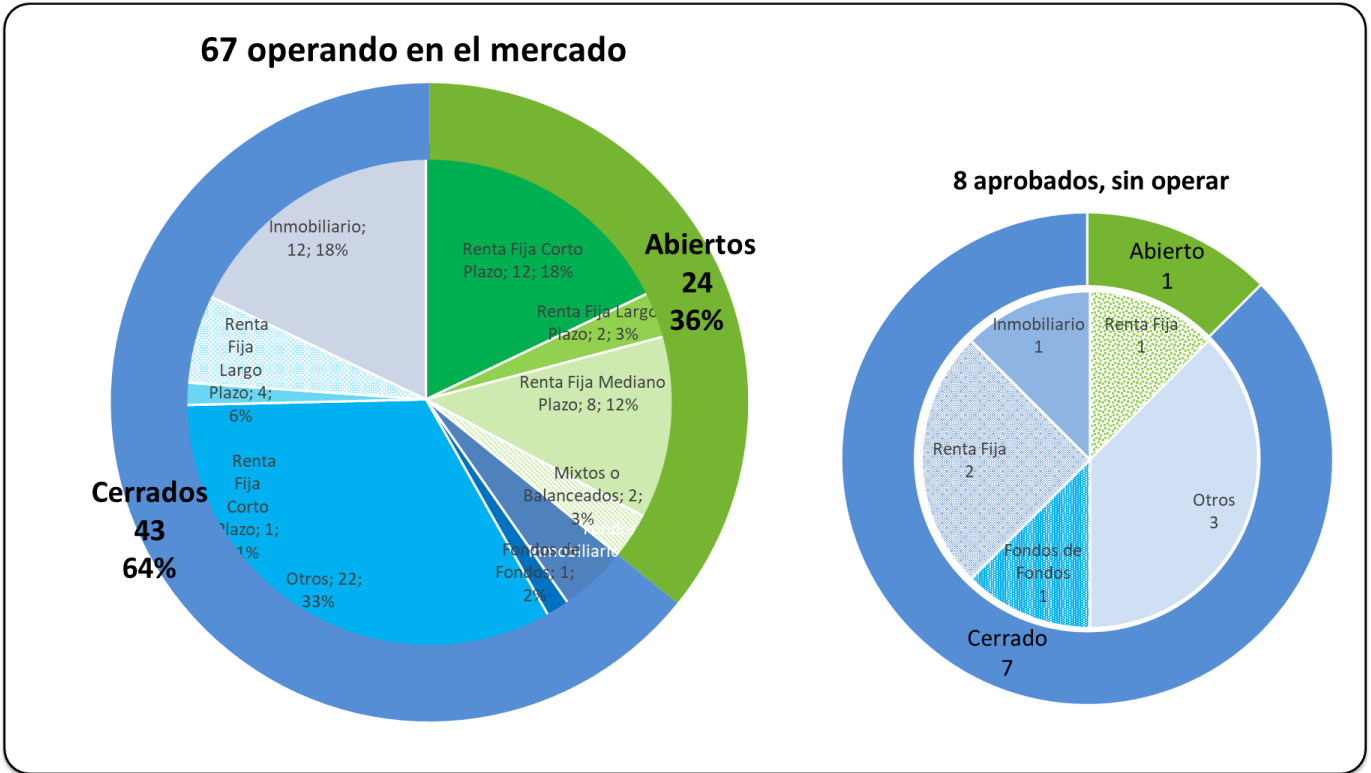
3.1 Por tipo de fondo



3.2 Por SAFI



4. Número de fondos



5. Datos generales fondos operando

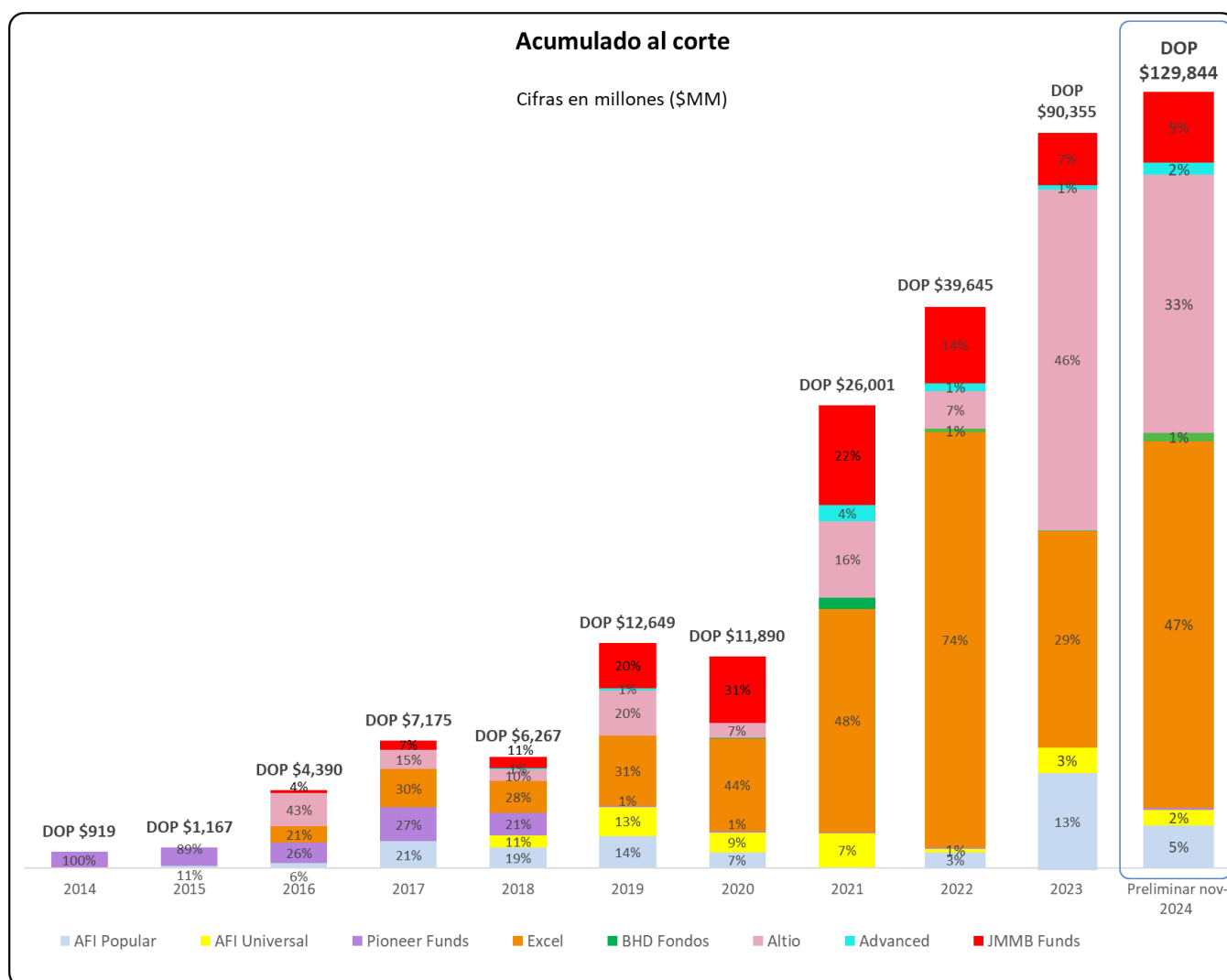
Tipo de Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$60.5115/USD)	Colocado / Autorizado			
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 13,798,349,098	*			
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,816,795,706	*			
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,021,628,671	*			
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,124,147,666	*			
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,517,577,417	*			
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,068,304,592	*			
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 11,072,106,376	*			
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,142,233,653	*			
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 741,199,542	*			
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,551,606,906	*			
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,532,939,044	*			
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 716,598,236	*			
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,380,569,682	*			
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 466,041,546	*			
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,768,587,005	*			
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,402,337,678	*			
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 3,180,497,378	*			
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 226,841,797	*			
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,729,934,253	*			
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,325,619,512	*			
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 4,045,742,797	*			
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 1,170,381,972	*			
		Mixto		25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,139,549,643	*	
				1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD		USD	DOP\$ 806,616,019	*	
		Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 25,277,385,123	52.0%	
31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades			Advanced	DOP	DOP\$ 3,229,888,855	71.3%			
19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 10,911,634,399	50.3%			
23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II			Altio	USD	DOP\$ 8,157,350,094	28.6%			
12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular			AFI Popular	DOP	DOP\$ 20,459,511,855	74.6%			
24/6/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 13,597,372,772	61.1%			
12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social				DOP	DOP\$ 1,464,614,586	51.2%			
09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible			JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,280,895,782	81.6%			
25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I			AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,481,251,923	45.9%			
01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II			Advanced	DOP	DOP\$ 10,649,033,728	93.8%			
09/03/2022	Desarrollo Excel I			Excel	DOP	DOP\$ 722,762,319	19.0%			
01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I			BHD Fondos	USD	DOP\$ 5,748,304,897	28.9%			
02/01/2023	Desarrollo Reservas I			AFI Reservas	DOP	DOP\$ 13,009,804,795	37.9%			
22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I			AFI Universal	USD	DOP\$ 30,947,259,727	70.5%			
26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo			JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,044,667,306	33.8%			
30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II			AFI Reservas	USD	DOP\$ 7,030,706,095	54.9%			
5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III			Altio	USD	DOP\$ 2,104,284,199	14.0%			
04/06/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II			Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 1,464,614,586	8.5%			
26/04/2024	Fondo de Desarrollo Universal I			AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,306,836,852	16.0%			
18/09/2024	FCDS Advanced Oportunidades III			Advanced	DOP	DOP\$ 7,585,749,717	77.2%			
07/11/2024	Fondo de Desarrollo Interval I			Interval Safi	USD	DOP\$ 242,791,782	0.5%			
Inmobiliario				02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,733,708,569	100.0%	
				29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,752,074,561	100.0%	
				09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,427,375,396	100.0%	
				31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,577,686,941	100.0%	
			20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 9,960,656,070	71.7%		
			24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,496,901,394	20.9%		
			23/3/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,560,196,712	86.7%		
			05/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,457,863,952	23.0%		
			27/1/2021	Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,767,868,205	78.1%		
			11/4/2022	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 638,720,736	10.0%		
			24/3/2022	Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,707,778,151	97.3%		
			21/11/2022	Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,252,207,355	32.2%		
			29/9/2023	Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 679,441,092	0.2%		
			20/12/2023	Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 22,750,076	0.9%		
			23/8/2024	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 658,070,120	10.6%		
			7/11/2024	Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 364,682,781	3.0%		
			Renta Fija		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,848,827,701	66.7%
						Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,432,650,144	83.3%
12/05/2015	Renta Fija Altio				Altio	DOP	DOP\$ 1,842,309,301	100.0%		
			11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	Altio	DOP	DOP\$ 642,920,730	24.7%		
Deuda Infraestruc.			25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,755,351,787	95.3%		
Otros			31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 381,313,669	15.0%		
Total general						DOP\$ 312,424,283,026	52.6%			

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

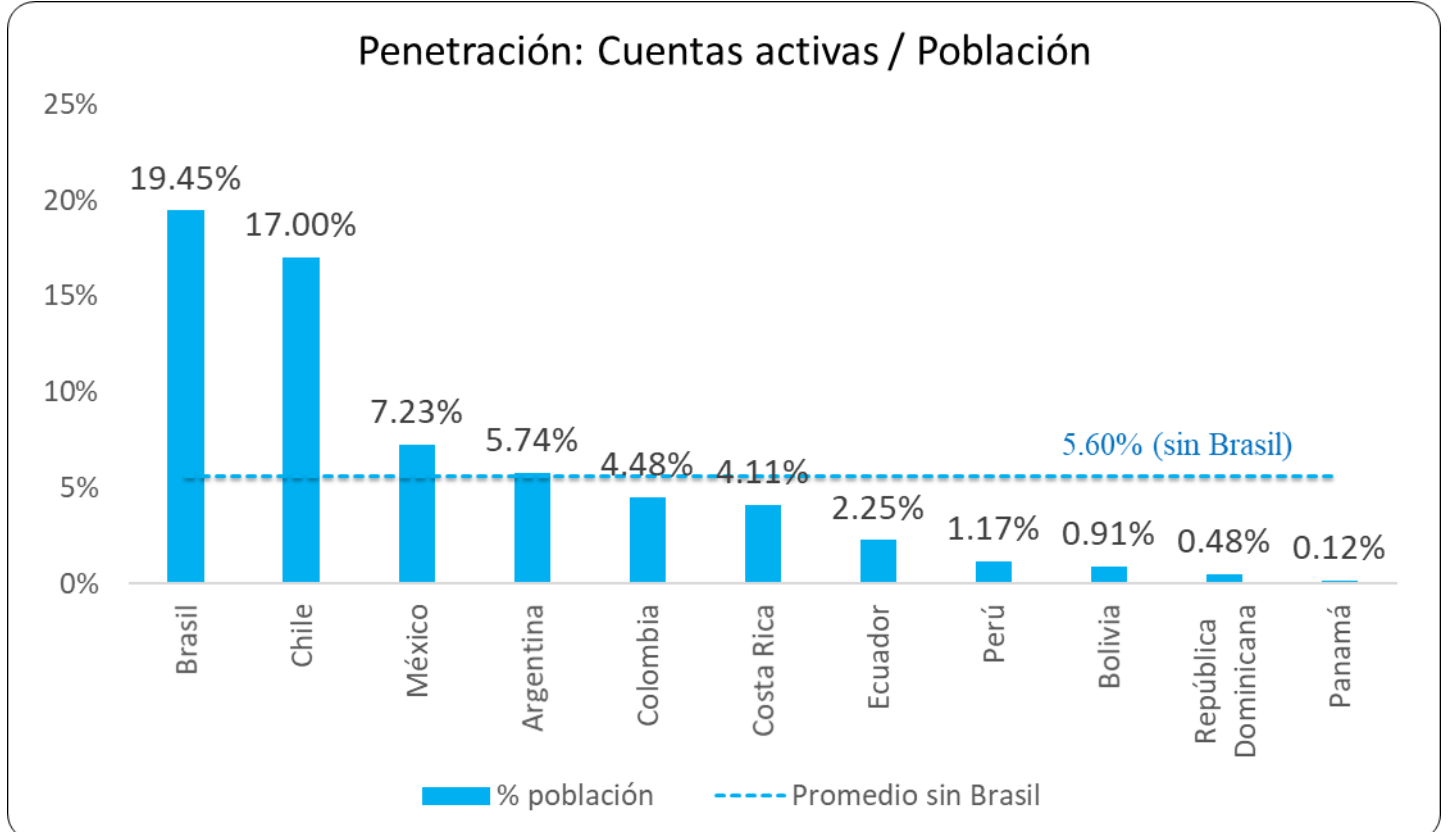
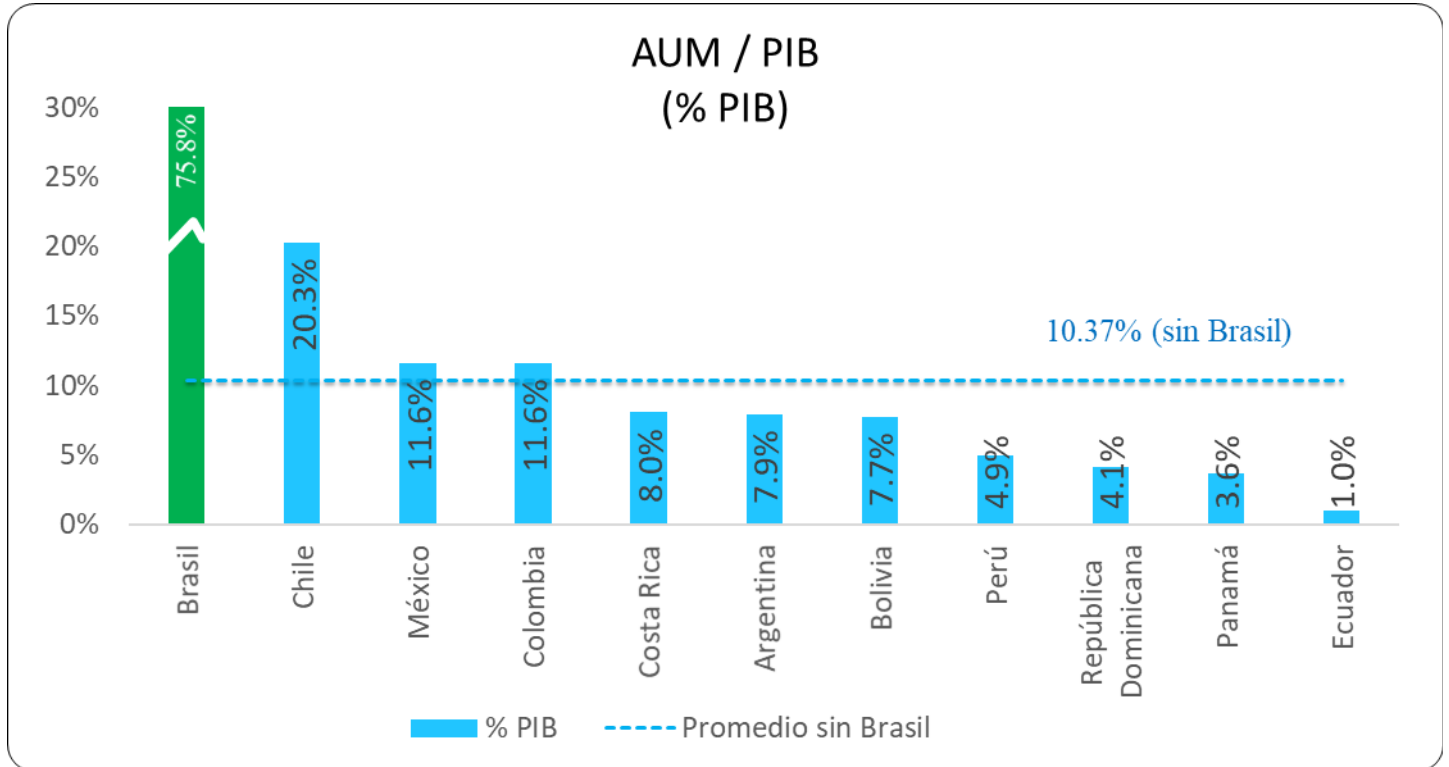
6. Fondos aprobados próximos a operar

Tipo Fondo	Principal Activo	Fondo	AFI	Moneda	Monto Aprobado
Abierto	Renta Fija	Fondo Abierto 30 Días Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP -
Cerrado	Desarrollo Turístico	Fondo Cerrado Desarrollo Turístico Excel I	Excel	DOP	DOP 6,000,000,000
	Dllo. Sociedades	Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	DOP 140,000,000,000
	Deuda Infraestruc.	Libre Desarrollo Infraestructura II	AFI Universal	DOP	DOP 10,000,000,000
	Inmobiliario	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel IV	Excel	DOP	DOP 6,000,000,000
	Mixto	Fondo Cerrado Financiero Advanced I	Advanced	DOP	DOP 6,000,000,000
		Fondo Cerrado Financiero Advanced II		DOP	DOP 9,000,000,000
Otros	Fondo de Fondos Cerrados Altio II	Altio	DOP	DOP 40,000,000	
Total general					DOP 15,474,940,000,000.00

7. Mercado secundario fondos cerrados



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

”