

Fondos de Inversión en República Dominicana

Octubre 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

Por primera vez en la historia los AUM (activos bajo administración) de los fondos de inversión del país superan un monto que representa más del 4% del PIB dominicano, cerrando en DOP\$ 301,448 millones.

Por su parte, el crecimiento del número de cuentas activas no se ha detenido y ha alcanzado 48,634 cuentas activas de inversionistas.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

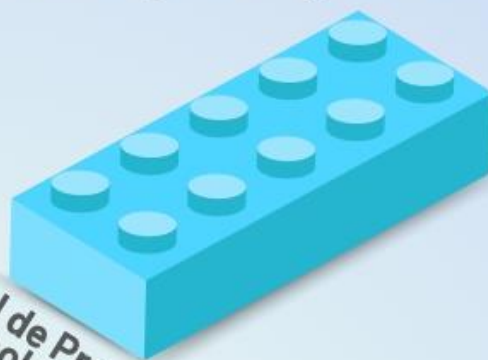
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



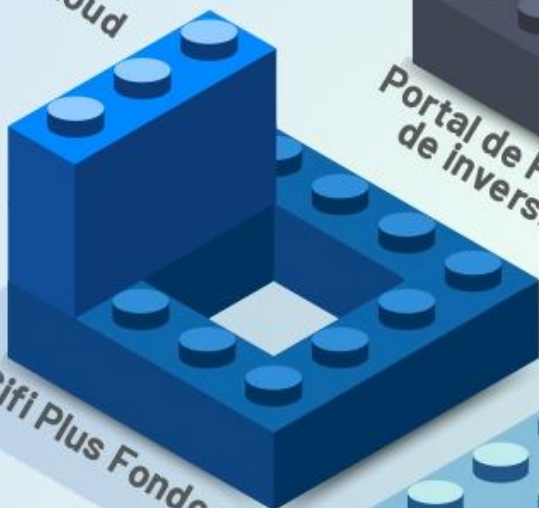
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



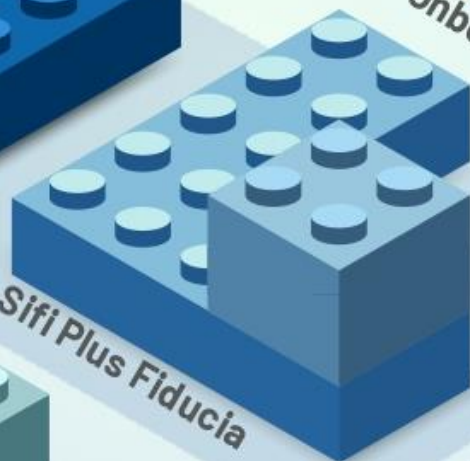
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



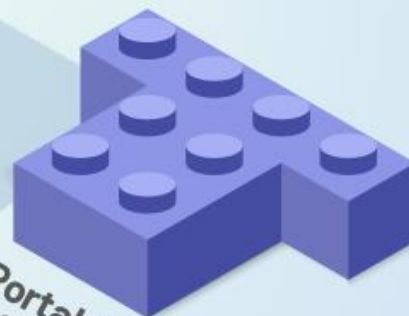
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

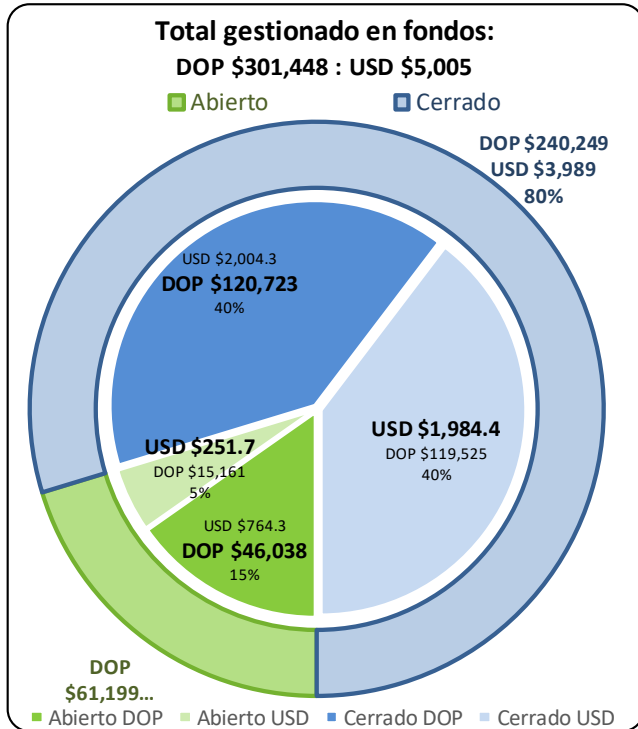
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

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

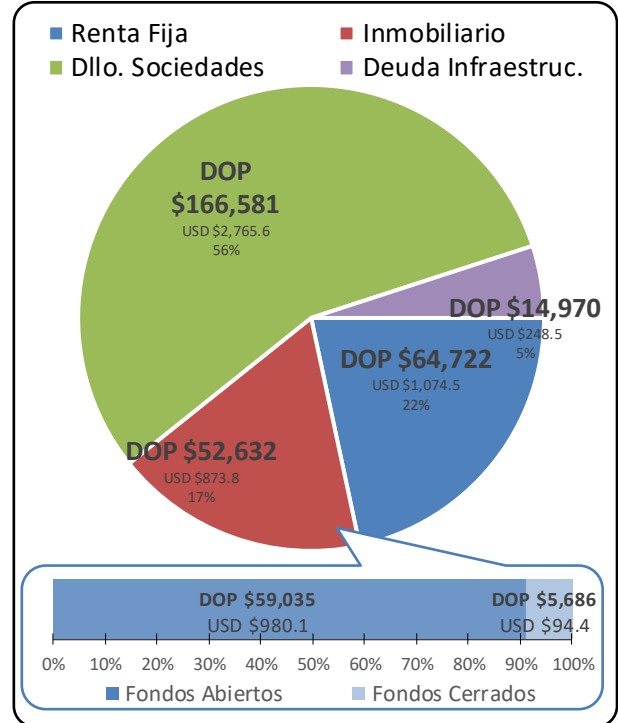
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 60.2324/USD

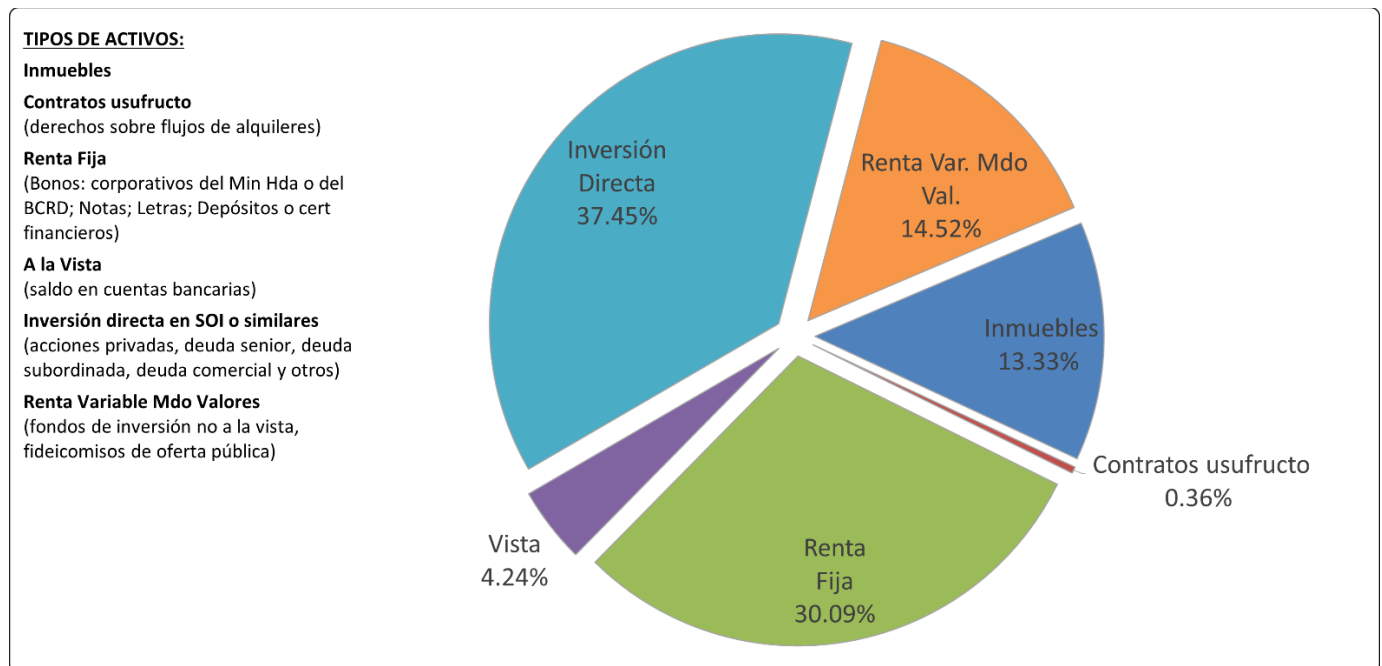
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

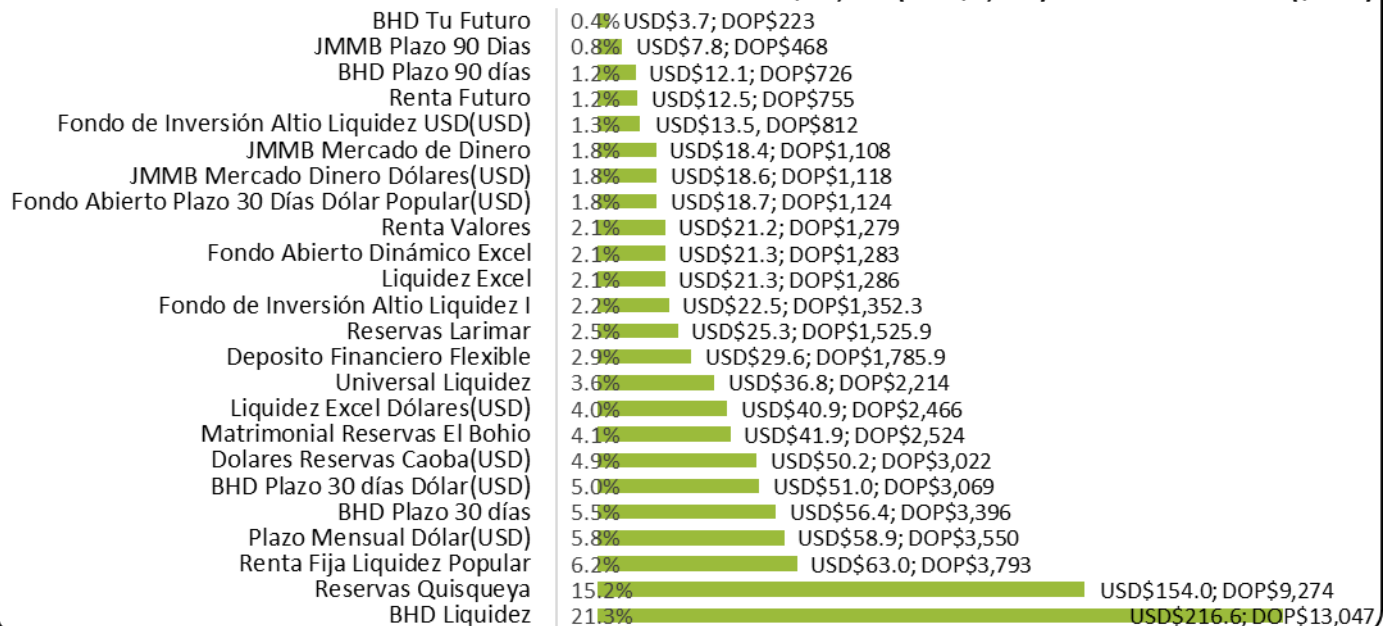


1.3 Por activo



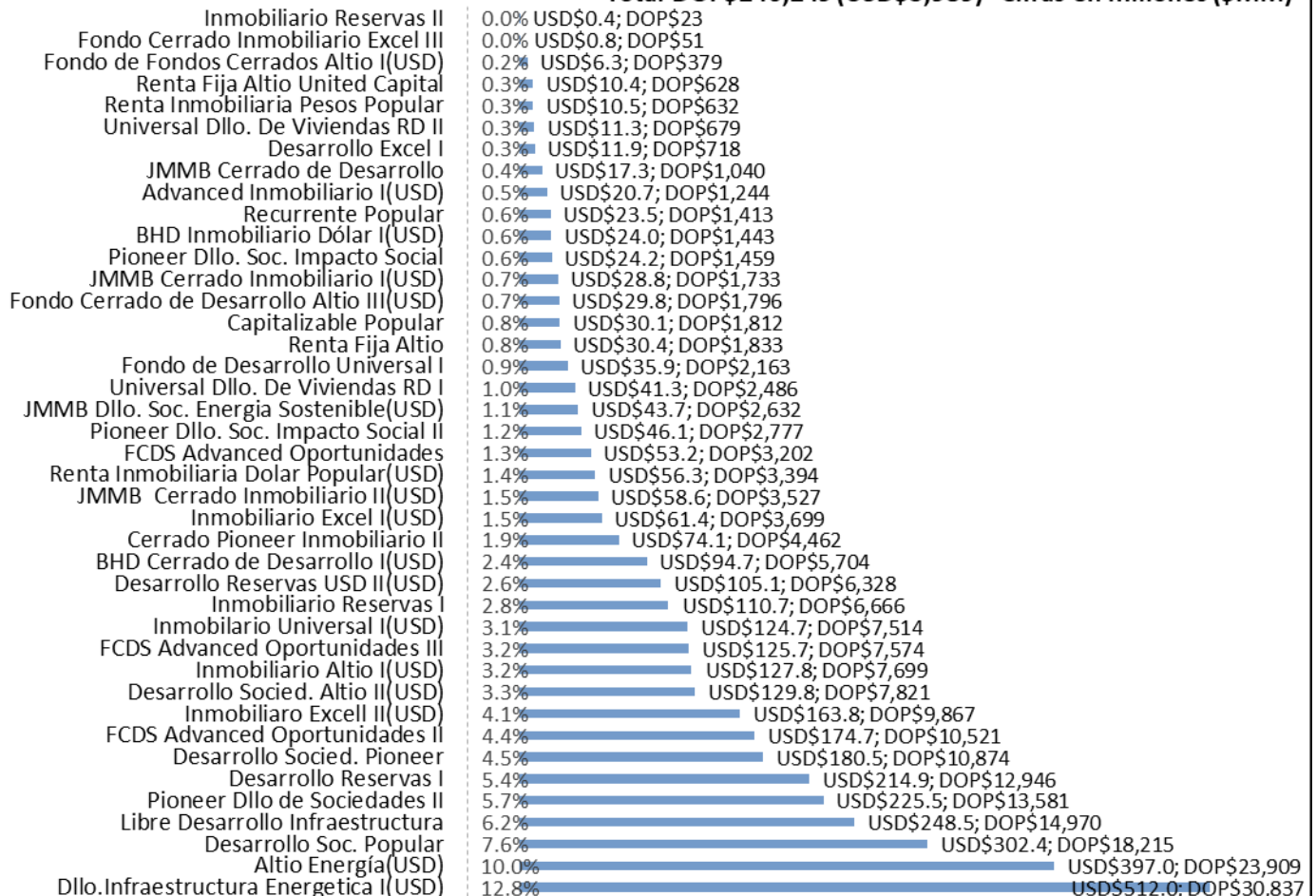
1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$61,199 (USD\$1,016) - Cifras en millones (\$MM)

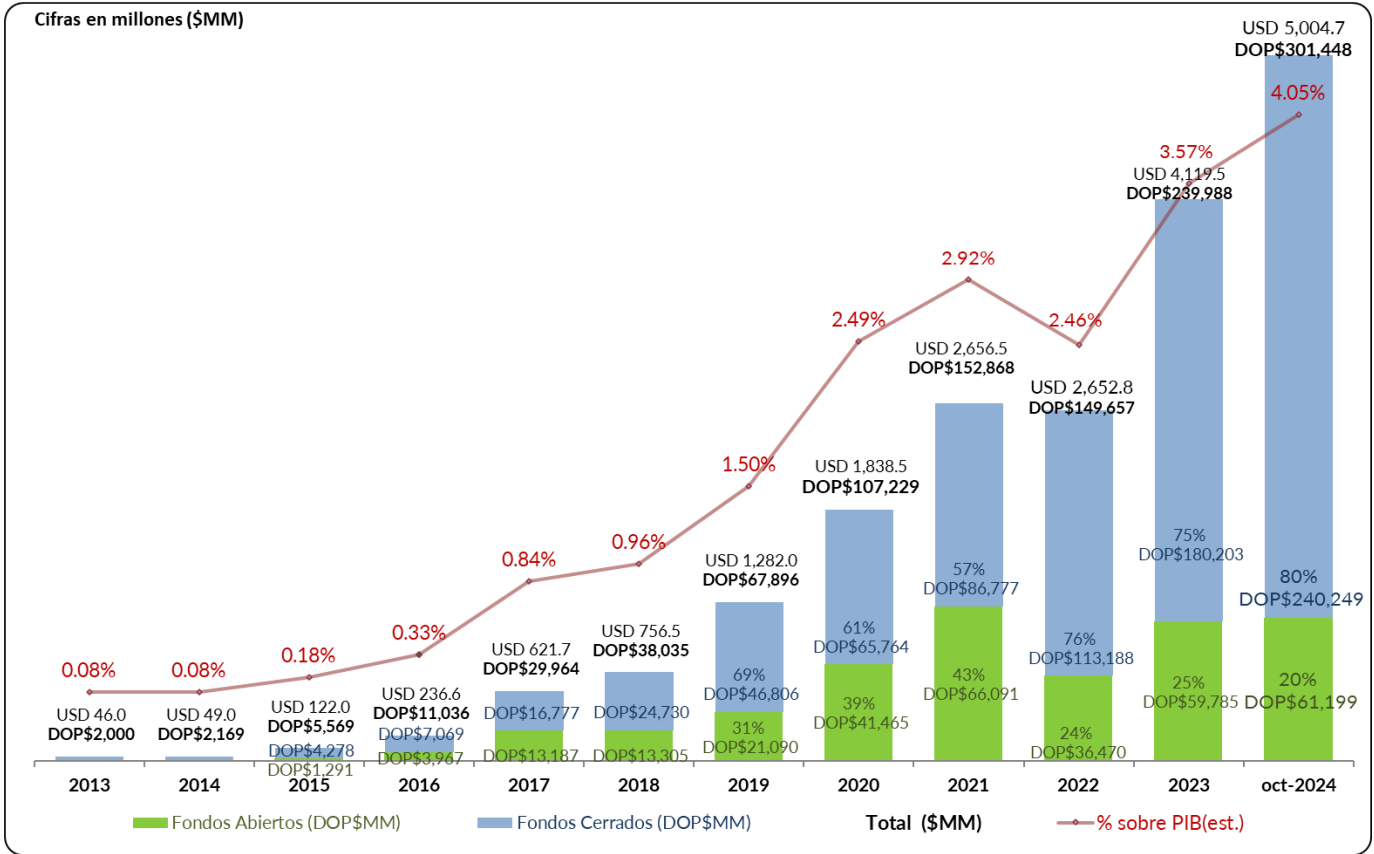


1.5 Por fondo cerrado

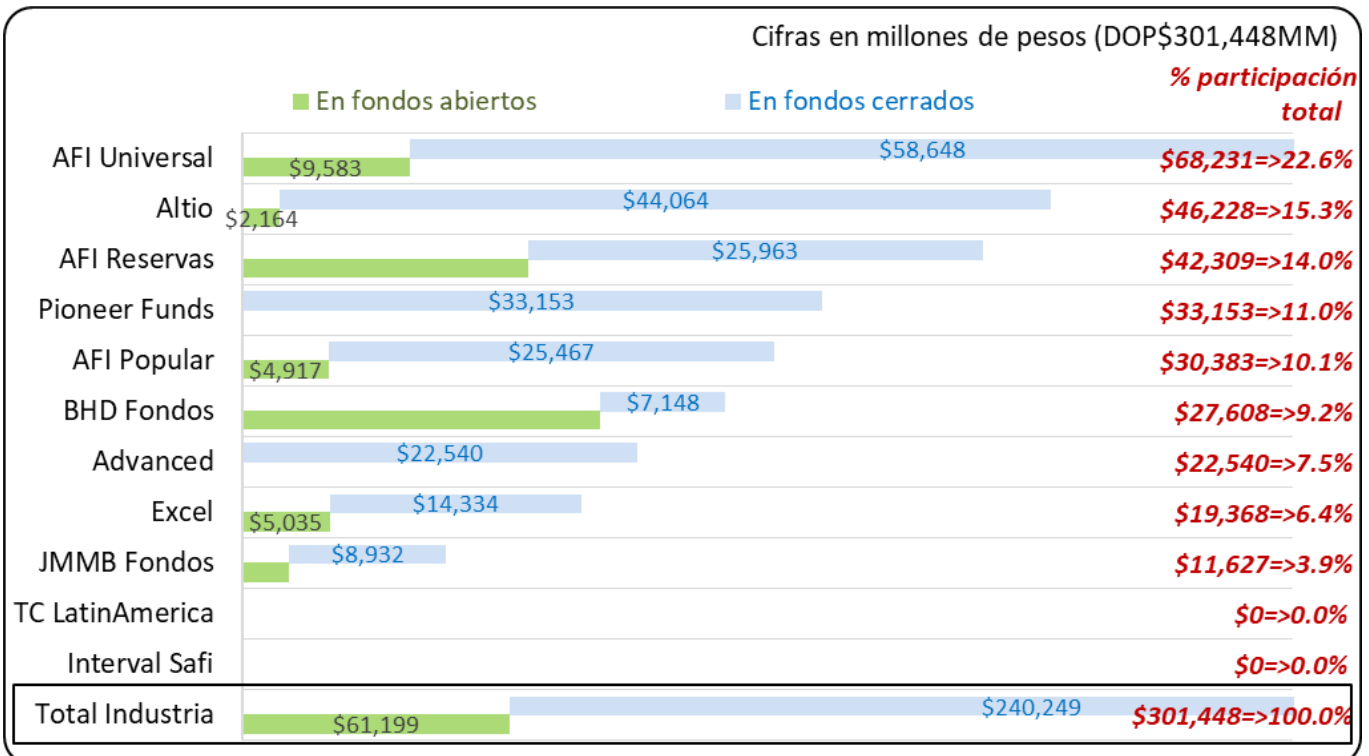
Total DOP\$240,249 (USD\$3,989) - Cifras en millones (\$MM)



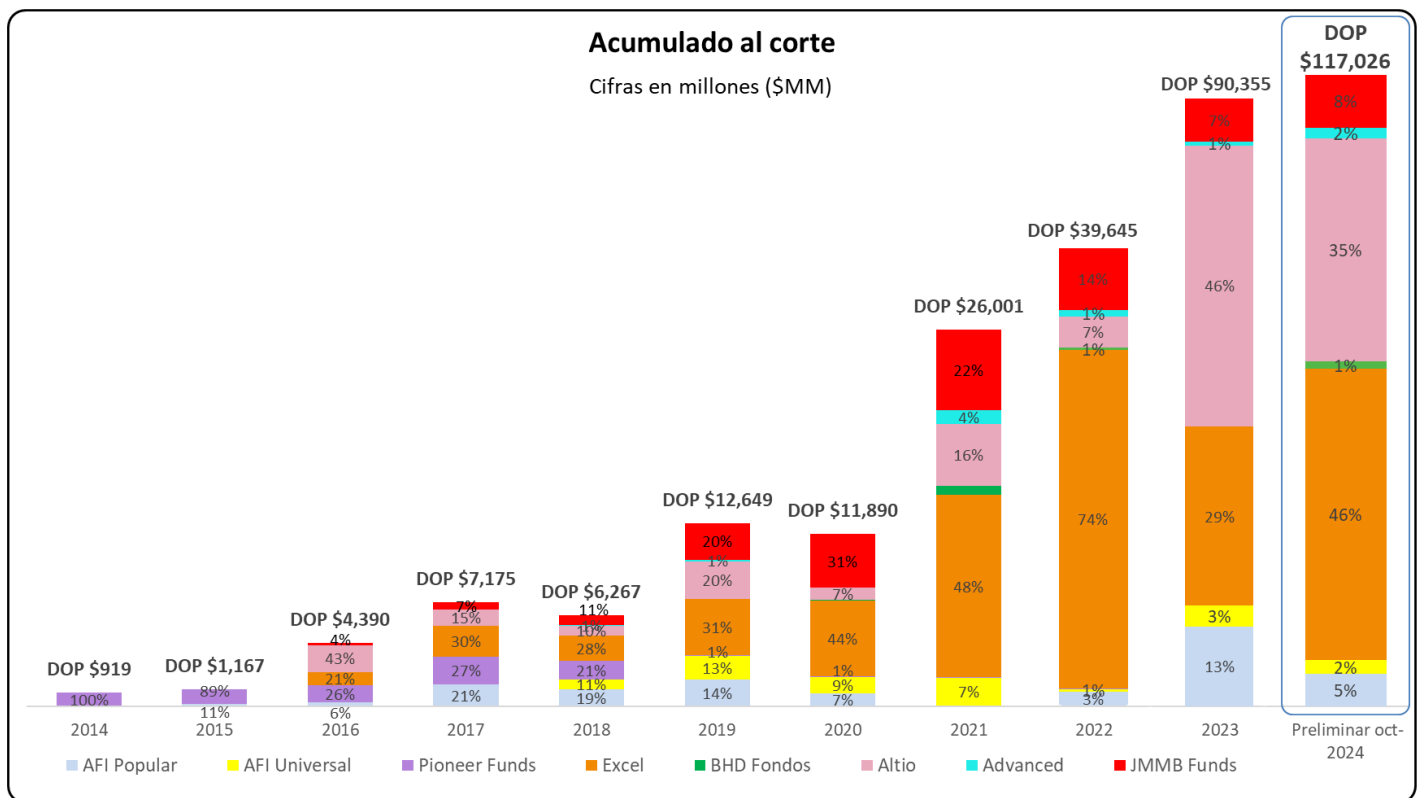
1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



2. Mercado secundario fondos cerrados



3. Sabías que...

En el evento anual de la Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión (FIAFIN) que tuvo lugar en noviembre en Buenos Aires, Argentina, el caso de los fondos de inversión cerrados dominicanos fue valorado y expuesto como un caso de éxito en la región.

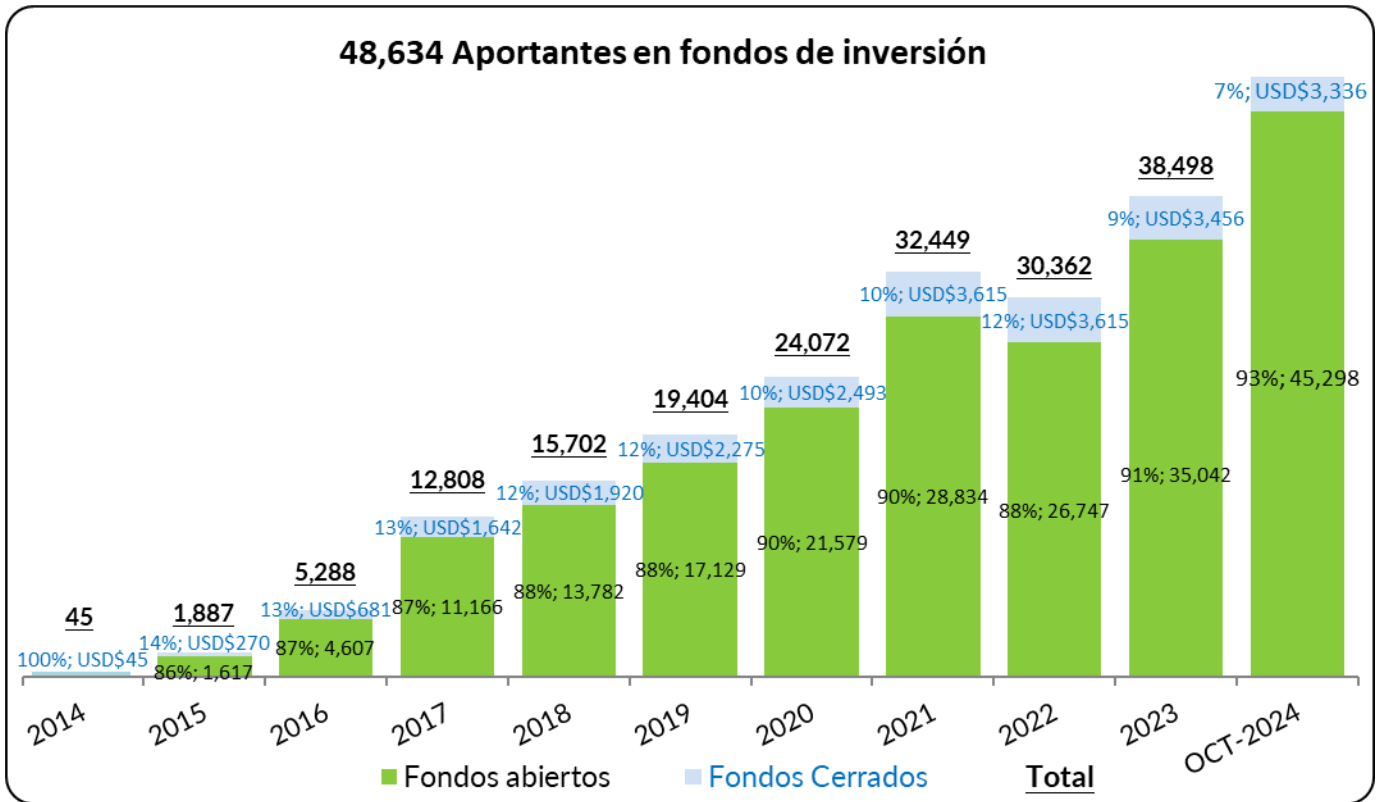
4. Rentabilidades históricas

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	95	BHD Liquidez	11.72%	11.85%	11.65%	11.19%	*	
				96	Renta Fija Liquidez Popular	11.97%	12.49%	12.34%	11.46%	15.36%	
				98	Reservas Quisqueya	11.61%	11.13%	11.23%	10.35%	*	
				157	BHD Plazo 30 días	11.80%	11.81%	11.60%	10.91%	*	
				228	Universal Liquidez	11.48%	11.33%	10.92%	9.90%	*	
				269	JMMB Mercado de Dinero	4.77%	7.26%	7.43%	7.10%	8.44%	
				297	Deposito Financiero Flexible	10.95%	12.20%	11.12%	10.00%	*	
			410	Liquidez Excel	10.30%	9.96%	10.11%	9.13%	*		
			Mediano	347	BHD Plazo 90 días	10.30%	9.08%	8.65%	8.02%	*	
				405	BHD Tu Futuro	9.76%	9.50%	9.22%	9.06%	*	
				448	Fondo Abierto Dinámico Excel	12.00%	11.95%	11.78%	11.58%	*	
				594	Renta Valores	12.48%	11.36%	10.37%	9.12%	*	
				650	Matrimonial Reservas El Bohio	12.13%	11.13%	9.86%	9.95%	*	
				663	Reservas Larimar	13.25%	11.80%	10.87%	10.30%	*	
				962	JMMB Plazo 90 Dias	6.62%	6.61%	6.00%	4.47%	8.55%	
		816		Renta Futuro	7.48%	9.09%	10.68%	9.50%	*		
		USD	Corto	68	JMMB Mercado Dinero Dólares	4.56%	4.66%	4.83%	4.65%	2.90%	
				84	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	5.98%	6.04%	5.89%	5.53%	5.99%	
				165	Dolares Reservas Caoba	4.60%	4.83%	4.65%	4.92%	*	
			Mediano	664	Liquidez Excel Dólares	4.67%	4.84%	5.02%	4.67%	*	
				659	Plazo Mensual Dólar	5.41%	5.46%	4.95%	4.81%	*	
				**	BHD Plazo 30 días Dólar	4.94%	4.02%	3.31%	3.68%	*	
				80	Fondo de Inversión Alto Liquidez I	13.18%	11.92%	11.62%	10.80%	*	
		Mixto	USD	128	Fondo de Inversión Alto Liquidez USD	5.92%	6.46%	4.91%	*	*	
		Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	240	Pioneer Dllo de Sociedades II	0.70%	1.19%	1.15%	32.84%
408	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social					4.75%	5.25%	5.30%	5.31%	2.70%	
465	Universal Dllo. De Viviendas RD I					-2.03%	-1.61%	1.45%	29.86%	*	
670	Desarrollo Reservas I					5.63%	5.78%	5.90%	5.79%	*	
805	Desarrollo Excel I					9.80%	9.82%	9.98%	9.91%	9.28%	
1,044	Desarrollo Soc. Popular					5.40%	2.89%	3.45%	16.50%	7.60%	
2,158	Desarrollo Societ. Pioneer					2.86%	4.64%	5.80%	13.49%	6.59%	
2,750	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II					7.12%	8.06%	*	*	4.43%	
**	FCDS Advanced Oportunidades					-9.82%	5.83%	9.10%	9.42%	13.90%	
	FCDS Advanced Oportunidades II					5.52%	9.51%	9.99%	6.66%	3.78%	
	JMMB Cerrado de Desarrollo					2.20%	5.07%	4.93%	1.52%	2.04%	
	Fondo de Desarrollo Universal I					-1.65%	-2.04%	-7.07%	*	*	
	FCDS Advanced Oportunidades III					-13.81%	*	*	*	-15.32%	
USD	37					Fondo Cerrado de Desarrollo Alto III	-1.62%	-1.59%	*	*	*
	296					Desarrollo Societ. Alto II	2.27%	0.43%	-0.14%	2.17%	*
	2,292			Alto Energía	5.51%	2.89%	2.11%	5.44%	*		
	**			JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	0.05%	0.63%	-0.58%	1.99%	2.95%		
				BHD Cerrado de Desarrollo I	3.74%	3.45%	3.63%	3.64%	3.84%		
				Dllo. Infraestructura Energetica I	-0.70%	-1.63%	2.77%	61.46%	*		
	Desarrollo Reservas USD II			8.69%	8.78%	8.79%	*	*			
	Inmobiliario			DOP	6	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	11.13%	12.23%	12.33%	11.45%	10.34%
					26	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	6.46%	9.60%	12.69%	15.97%	9.87%
					38	Universal Dllo. De Viviendas RD II	2.20%	3.19%	10.55%	8.76%	*
82					Inmobiliario Reservas I	7.31%	7.30%	6.52%	8.28%	9.01%	
**					Inmobiliario Reservas II	9.25%	10.18%	11.66%	*	*	
USD			Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	6.67%	*	*	*	7.01%			
			555	Inmobiliario Alto I	5.43%	5.32%	5.23%	7.47%	*		
			629	JMMB Cerrado Inmobiliario I	11.00%	5.77%	4.64%	6.03%	5.81%		
			1,135	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	6.06%	5.75%	5.40%	8.56%	5.19%		
			**	Inmobiliario Excel I	7.71%	7.48%	7.13%	7.30%	6.94%		
				Inmobiliario Universal I	4.75%	4.67%	4.83%	8.22%	*		
				Inmobiliario Excell II	6.95%	8.02%	8.75%	8.07%	5.23%		
				JMMB Cerrado Inmobiliario II	16.01%	7.69%	5.48%	5.27%	6.62%		
				BHD Inmobiliario Dólar I	6.36%	6.60%	6.73%	7.12%	4.26%		
			Advanced Inmobiliario I	1.71%	1.91%	2.09%	24.07%	14.73%			
Renta Fija	DOP		1,118	Recurrente Popular	-2.47%	13.82%	11.89%	12.13%	5.73%		
			1,199	Capitalizable Popular	-2.31%	14.92%	14.48%	13.28%	7.76%		
			1,201	Renta Fija Alto	12.41%	9.23%	9.92%	9.91%	*		
			1,391	Renta Fija Alto United Capital	38.57%	19.69%	16.56%	12.15%	*		
			4,175	Libre Desarrollo Infraestructura	11.45%	11.72%	10.88%	10.84%	*		
Otros	USD		**	Fondo de Fondos Cerrados Alto I	4.61%	2.97%	2.38%	*	*		

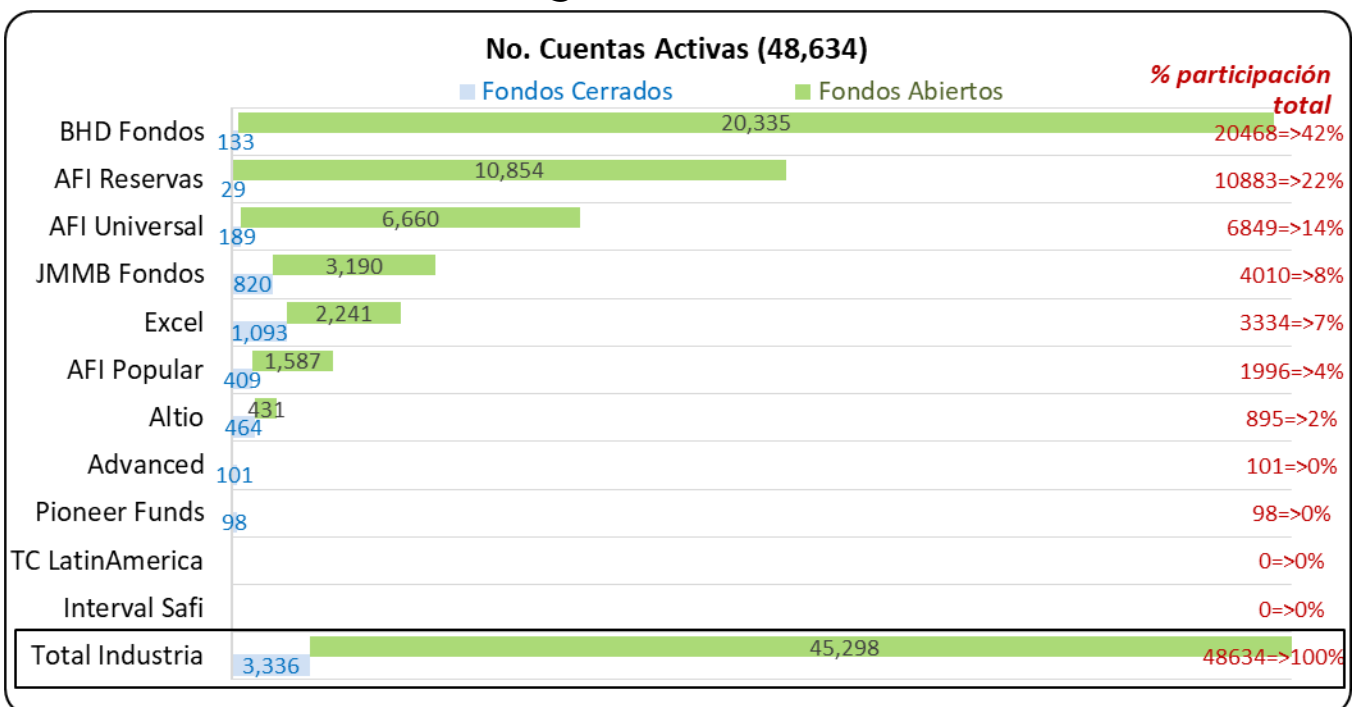
(*) No existe historia para el cálculo. (**) No aplica o no hay información disponible.

5. Aportantes de los fondos

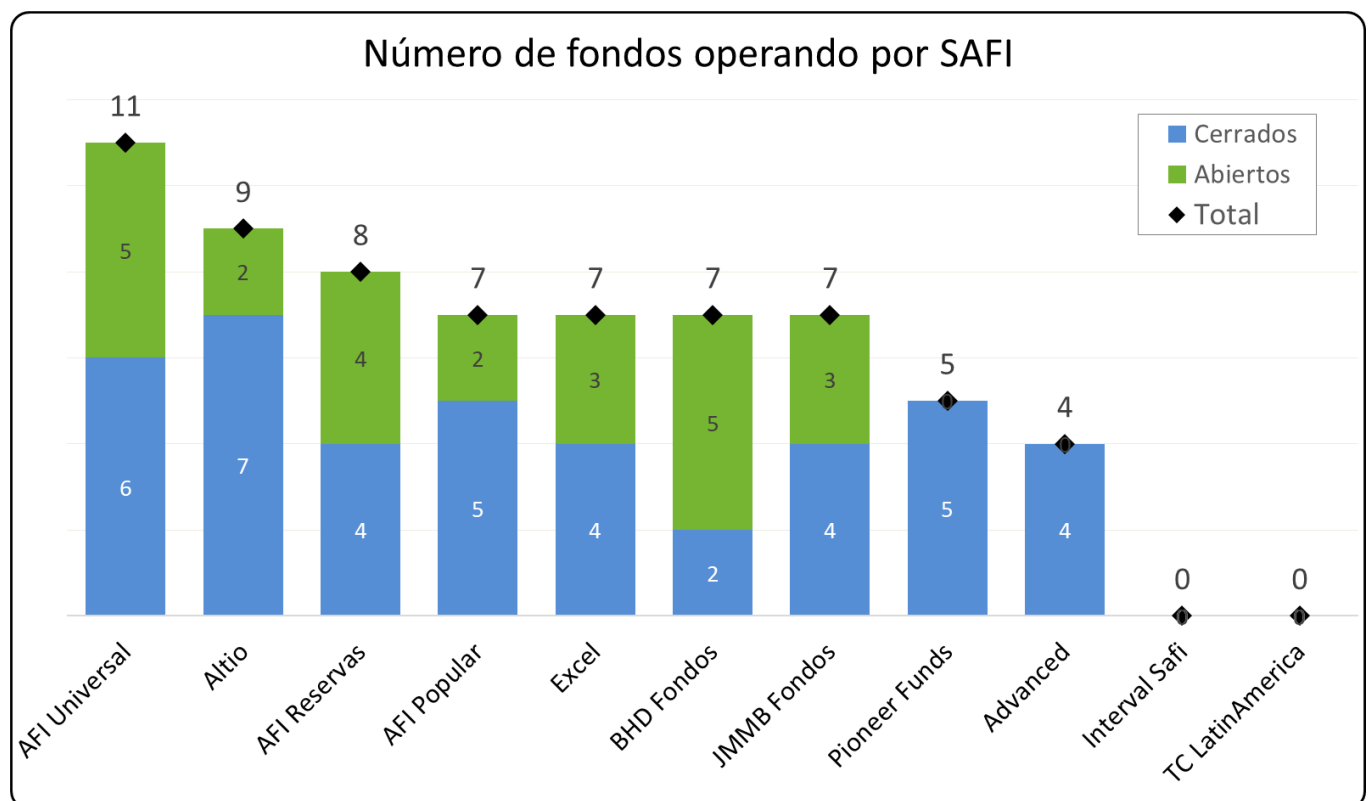
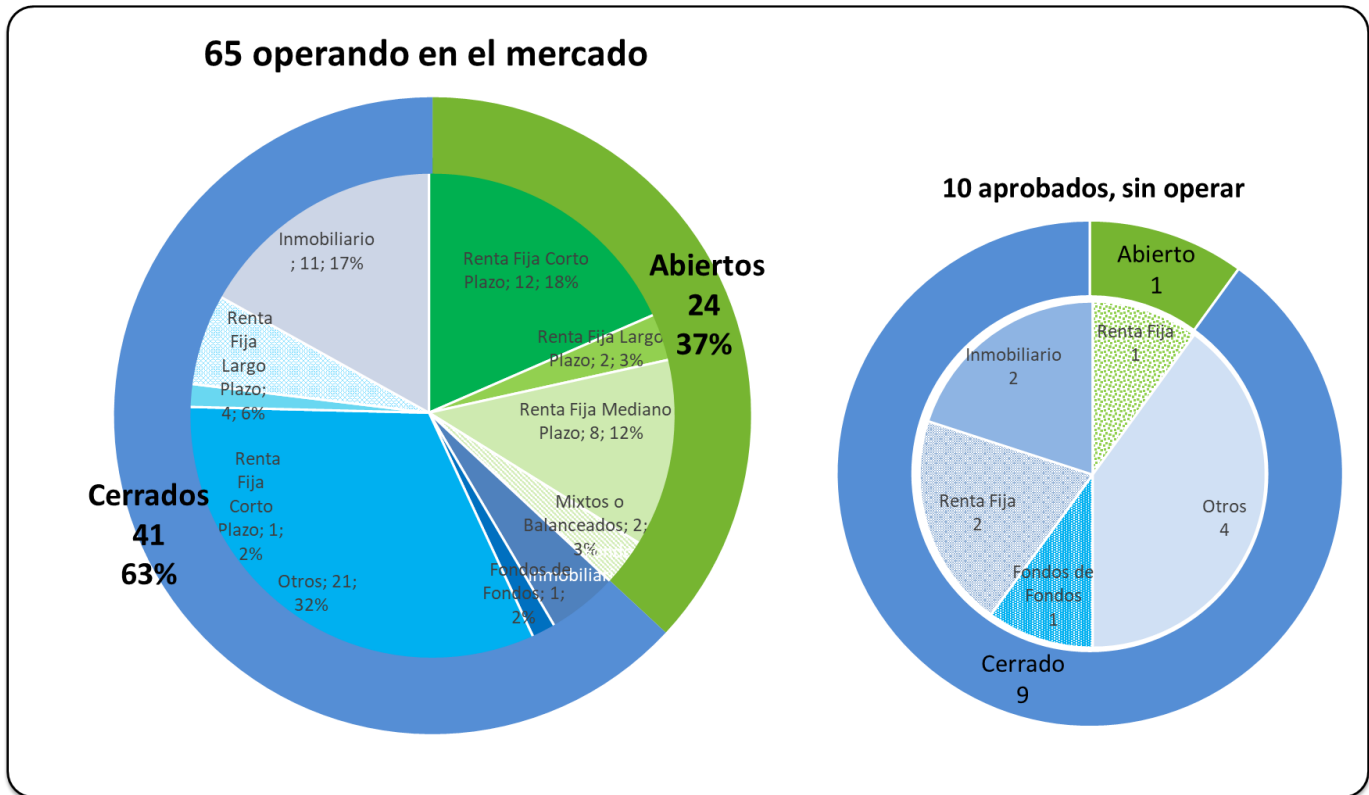
5.1 Por tipo de fondo



5.2 Por SAFI



6. Número de fondos

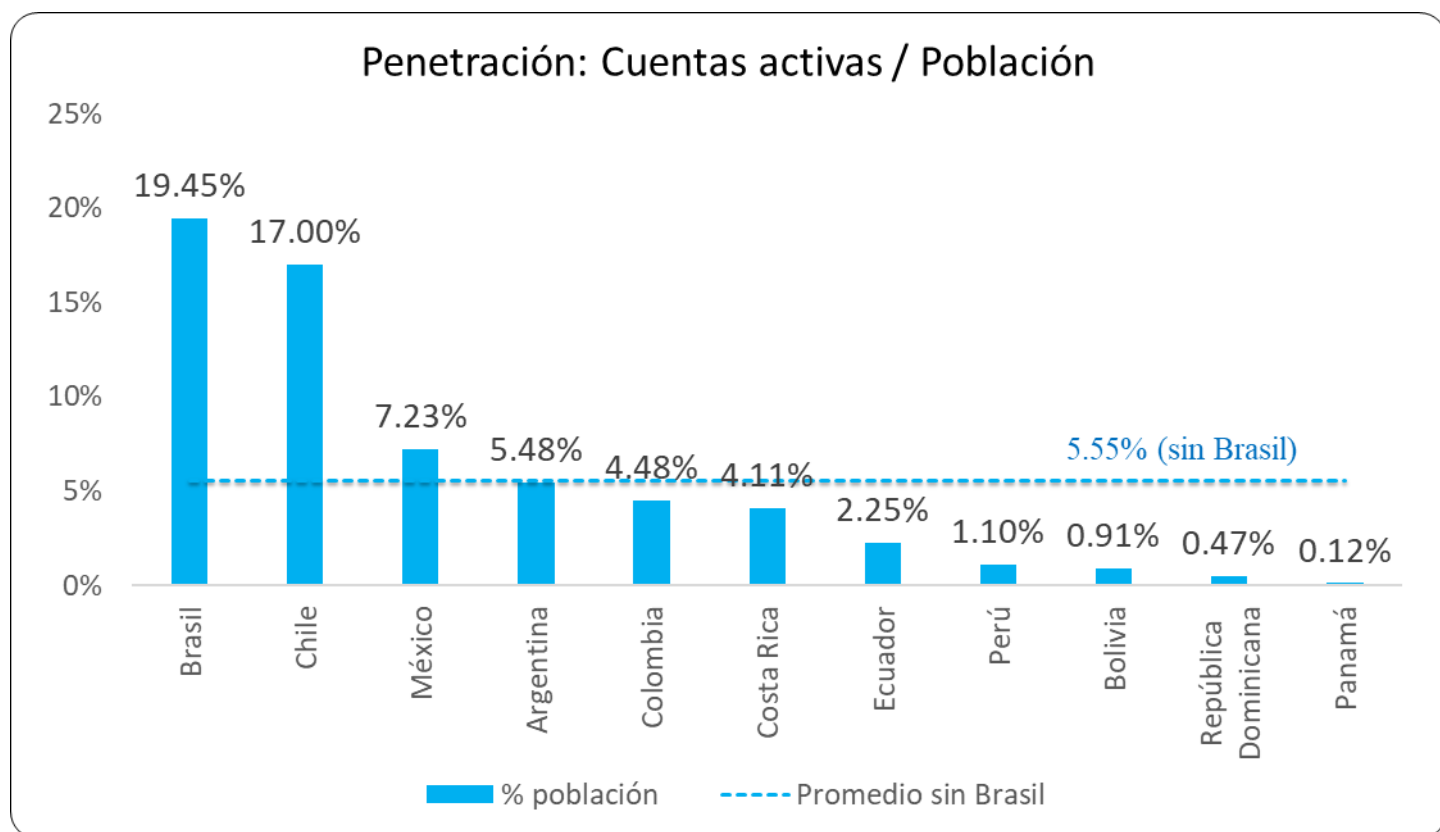
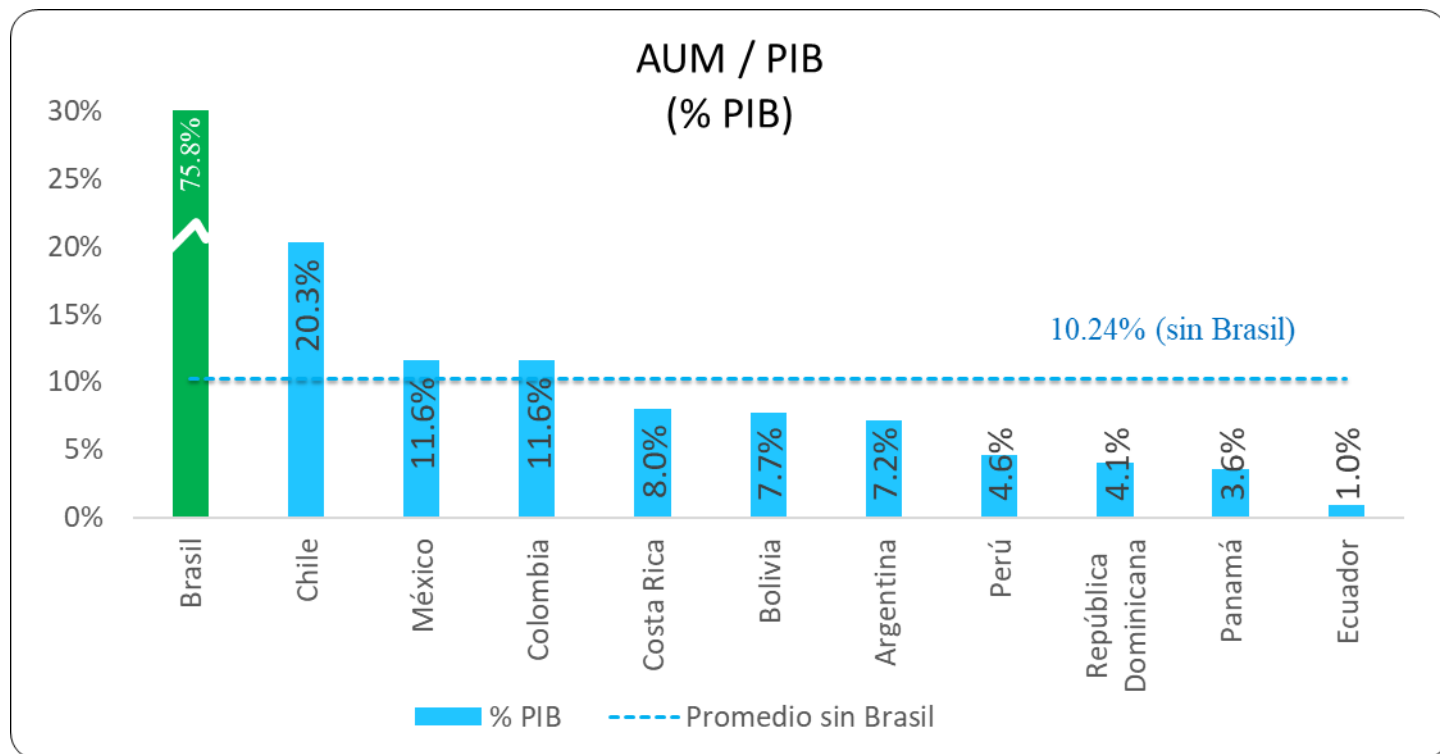


7. Datos generales de los fondos

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$60.2324/USD)	Colocado / Autorizado	
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 13,047,080,702	*	
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,785,873,076	*	
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,107,523,991	*	
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,278,669,395	*	
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,395,541,573	*	
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,069,089,003	*	
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 9,273,590,590	*	
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,549,570,744	*	
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 755,394,762	*	
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,524,037,932	*	
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,525,916,108	*	
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 725,988,466	*	
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,213,553,380	*	
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 468,353,851	*	
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,022,388,111	*	
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,285,606,810	*	
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,466,384,330	*	
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 223,032,236	*	
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,118,398,968	*	
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,282,690,172	*	
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 3,792,843,960	*	
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 1,123,854,008	*	
		Mixto		25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,352,325,414
Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	USD				DOP\$ 811,647,292		*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía		USD	DOP\$ 23,909,409,891	49.5%	
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,201,507,466	71.3%	
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 10,873,539,268	104.0%	
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 7,820,887,228	27.6%	
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 18,214,996,860	66.4%	
		24/6/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 13,581,435,481	61.1%	
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 1,458,865,499	51.2%	
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 2,631,984,066	66.5%	
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,485,504,801	45.9%	
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 10,520,603,233	93.8%	
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 717,829,238	19.0%	
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 5,704,367,290	28.9%	
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 12,946,053,029	37.9%	
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 30,837,127,332	70.5%	
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,039,960,928	33.8%	
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 6,327,791,601	50.0%	
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 1,795,746,724	100.0%	
		4/6/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 2,776,771,557	18.2%	
		26/4/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,163,438,165	15.0%	
		18/9/2024	FCDS Advanced Oportunidades III	Advanced	DOP	DOP\$ 7,573,636,905	77.2%	
		Pendiente	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%	
		Pendiente	Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	DOP\$ 0	0.0%	
		Inmobiliario		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,698,547,536
	29/07/2016			JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,733,186,373	100.0%
	09/10/2017			Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,394,017,104	100.0%
	31/08/2018			Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,513,753,338	100.0%
	20/02/2019			Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 9,866,599,395	71.7%
	24/10/2019			Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,462,157,931	20.9%
	23/3/2020			JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,527,106,908	86.7%
	05/11/2020			BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,443,288,315	23.0%
	27/1/2021			Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 7,698,516,346	78.1%
	11/4/2022			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 632,284,717	10.0%
	24/3/2022			Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,666,479,936	97.3%
	21/11/2022			Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,244,493,061	32.2%
	29/9/2023			Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 678,504,155	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\$ 50,597,700	0.8%
	Pendiente			Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 0	0.0%
	Renta Fija				23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP
		Recurrente Popular	DOP			DOP\$ 1,412,723,199		83.3%
		12/05/2015	Renta Fija Altio		Altio	DOP	DOP\$ 1,833,440,914	100.0%
	11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	DOP	DOP\$ 627,816,263		24.7%		
	Deuda		25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,969,963,088	95.3%
Otros		31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 378,637,830	15.0%	
		Pendiente	Fondo de Fondos Cerrados Altio II		DOP	DOP\$ 0	0.0%	
Total general						DOP\$ 301,447,954,103	50.4%	

(*) 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

”