

Fondos de Inversión en República Dominicana

Diciembre 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 fondos de inversión cerraron el año 2024 con AUM (activos bajo administración) que reportaron un saldo de DOP\$338,194 millones que según nuestras estimaciones es equivalente al 4.3% del PIB dominicano, presentando un crecimiento interanual del 41%.

En lo que corresponde a la inclusión financiera en las inversiones a diciembre de 2024 existían 50,996 cuentas activas, es decir 32% más que al cierre del 2023.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

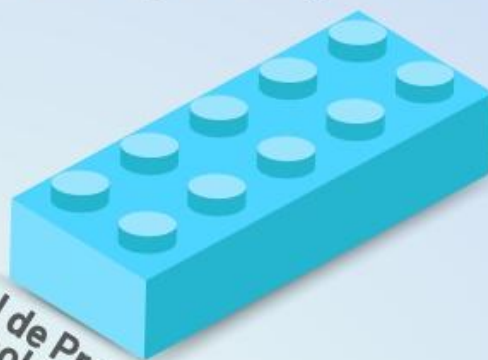
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



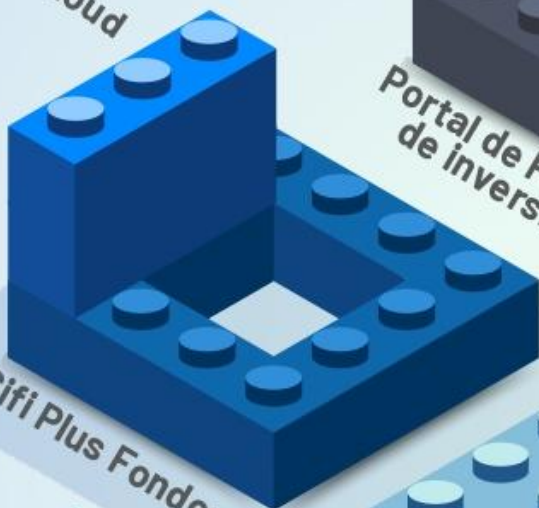
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



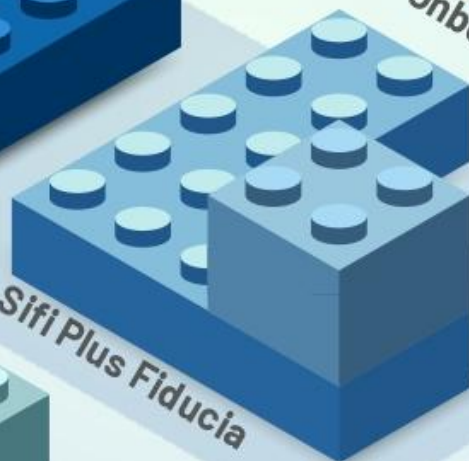
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



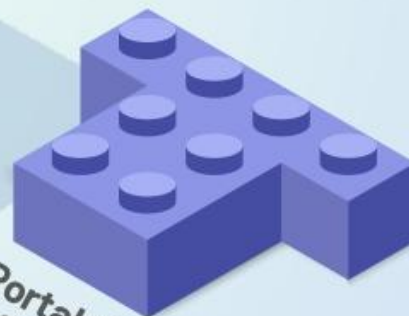
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

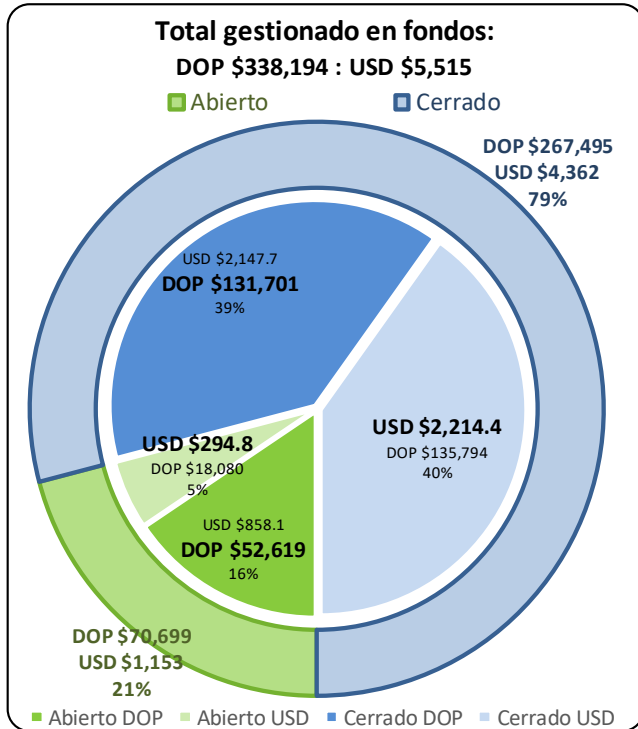
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

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

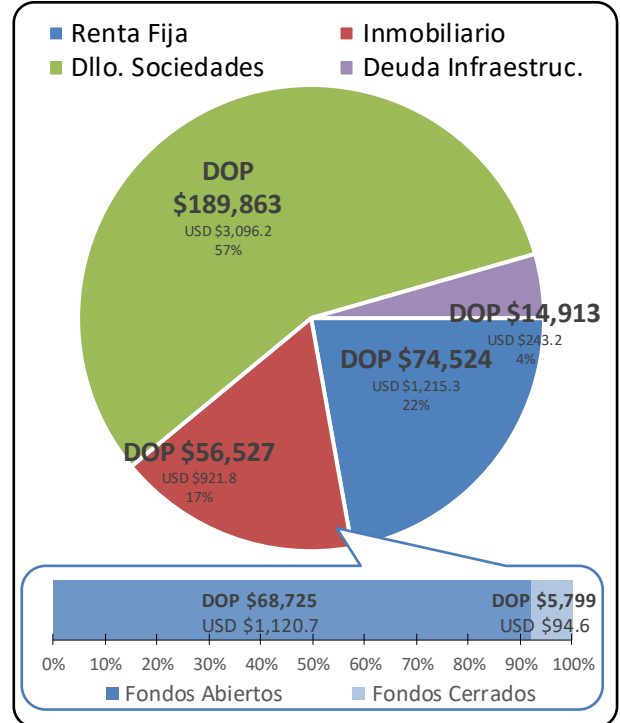
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 61.3220/USD

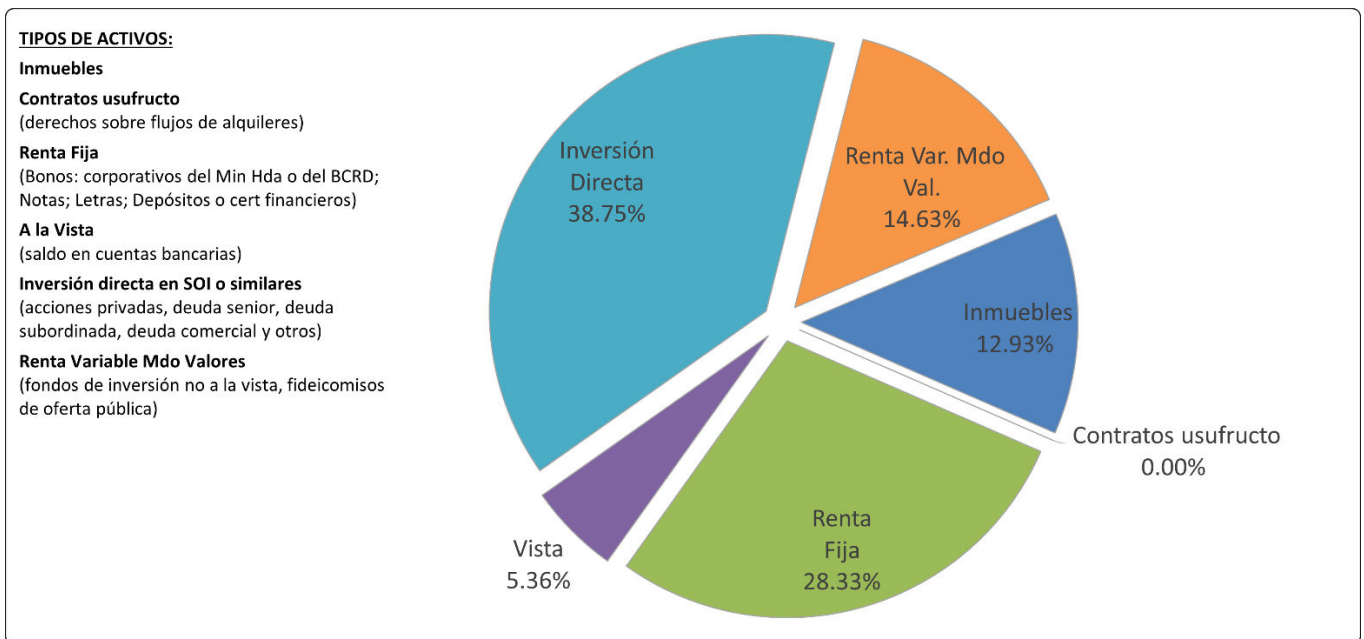
1.1 Por tipo de fondo



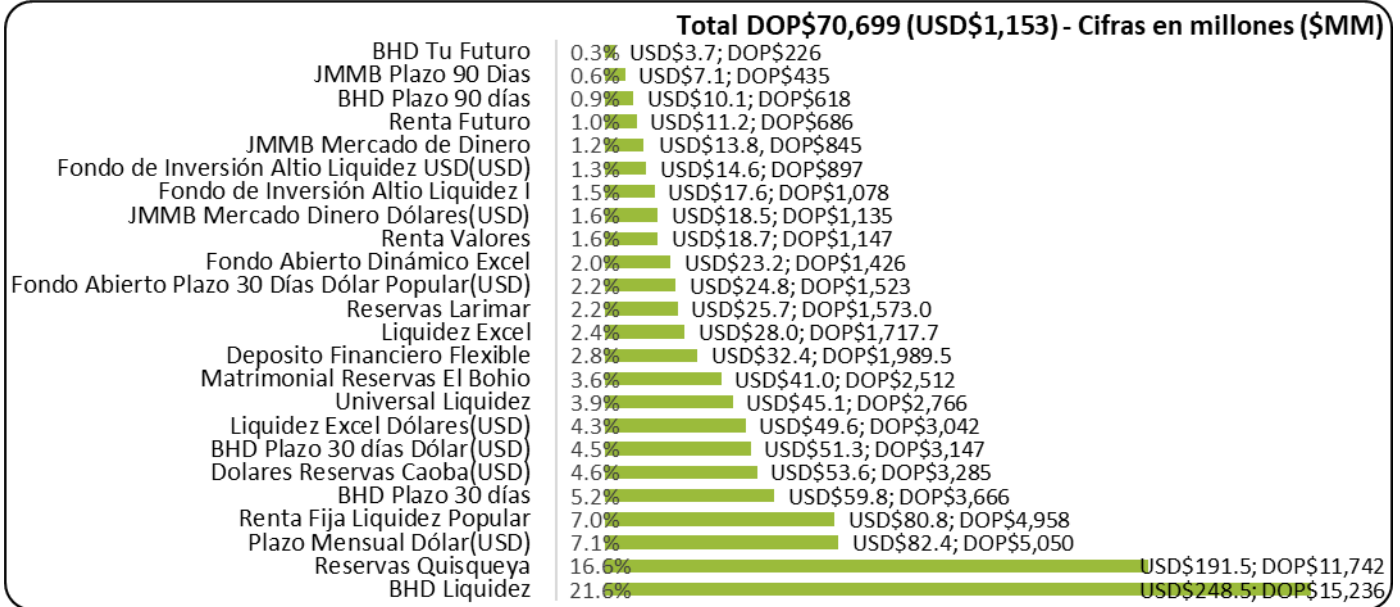
1.2 Por clase de fondo



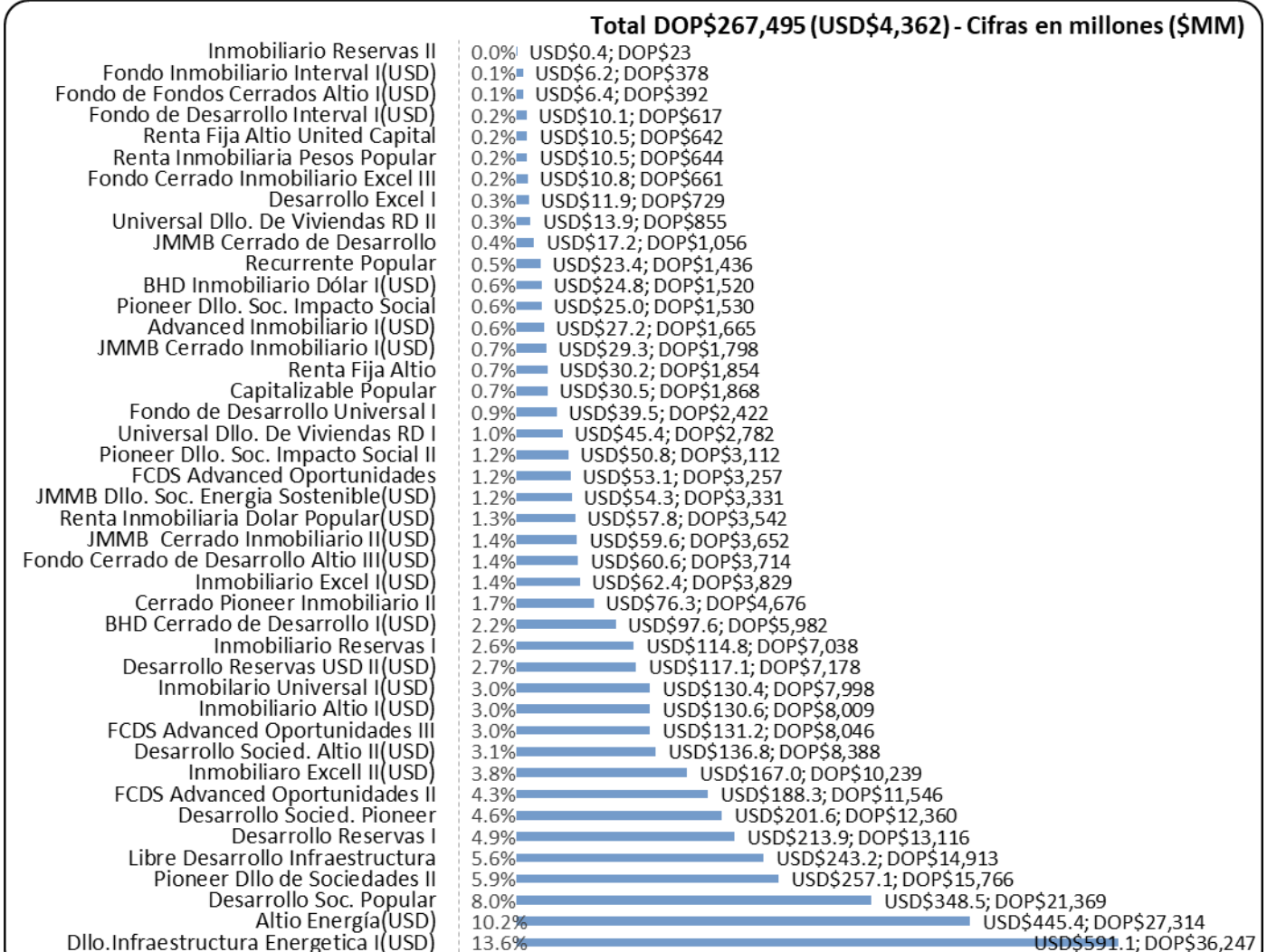
1.3 Por activo



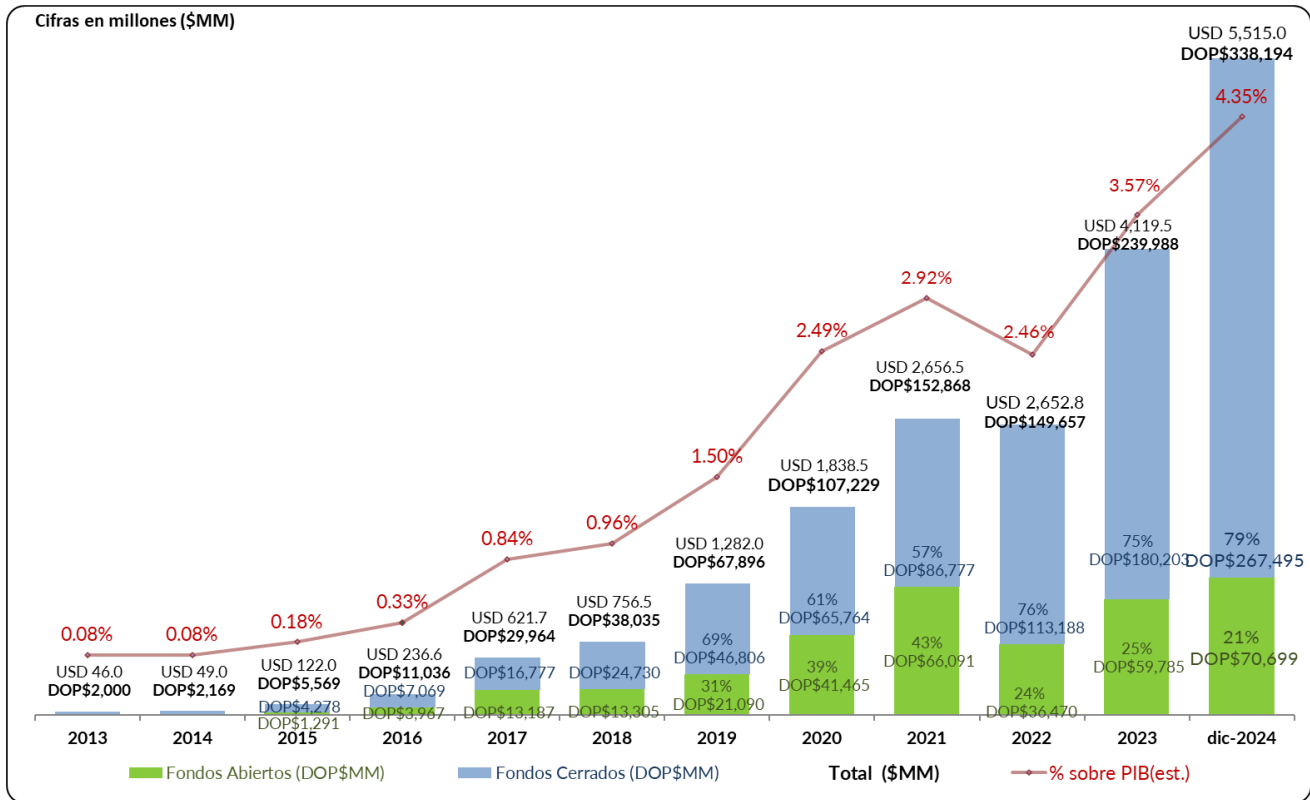
1.4 Por fondo abierto



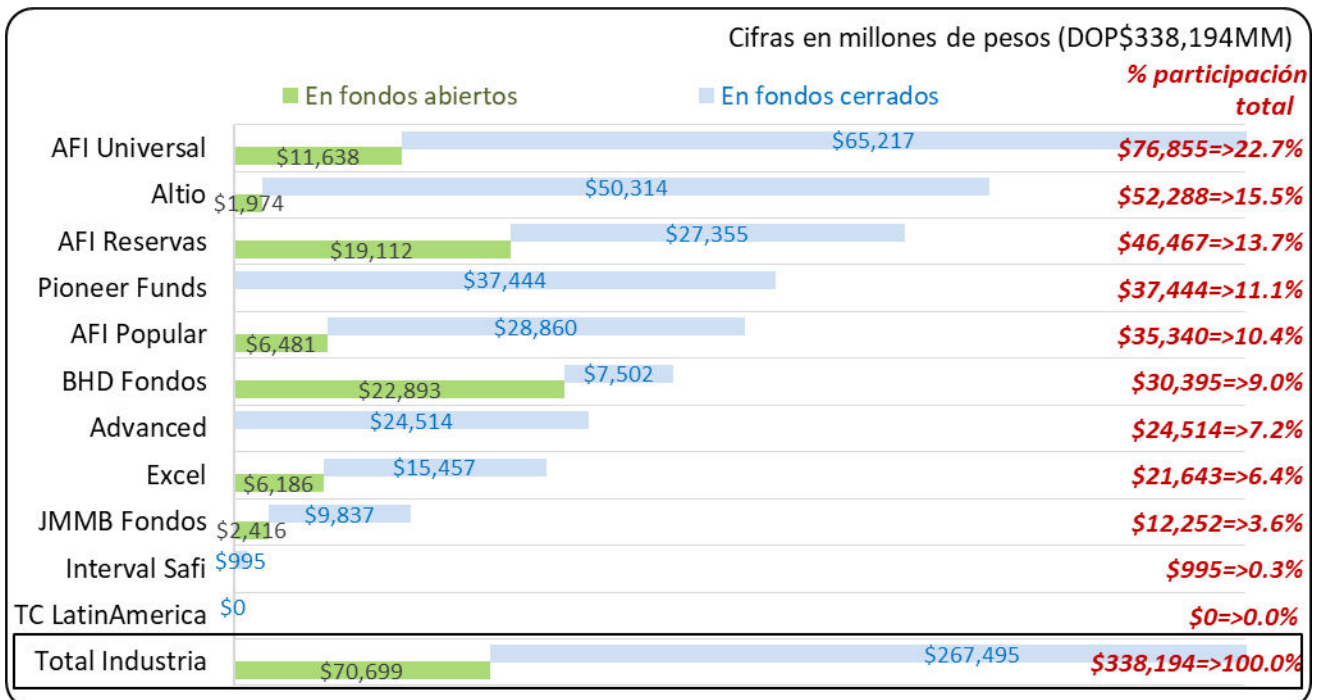
1.5 Por fondo cerrado



1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



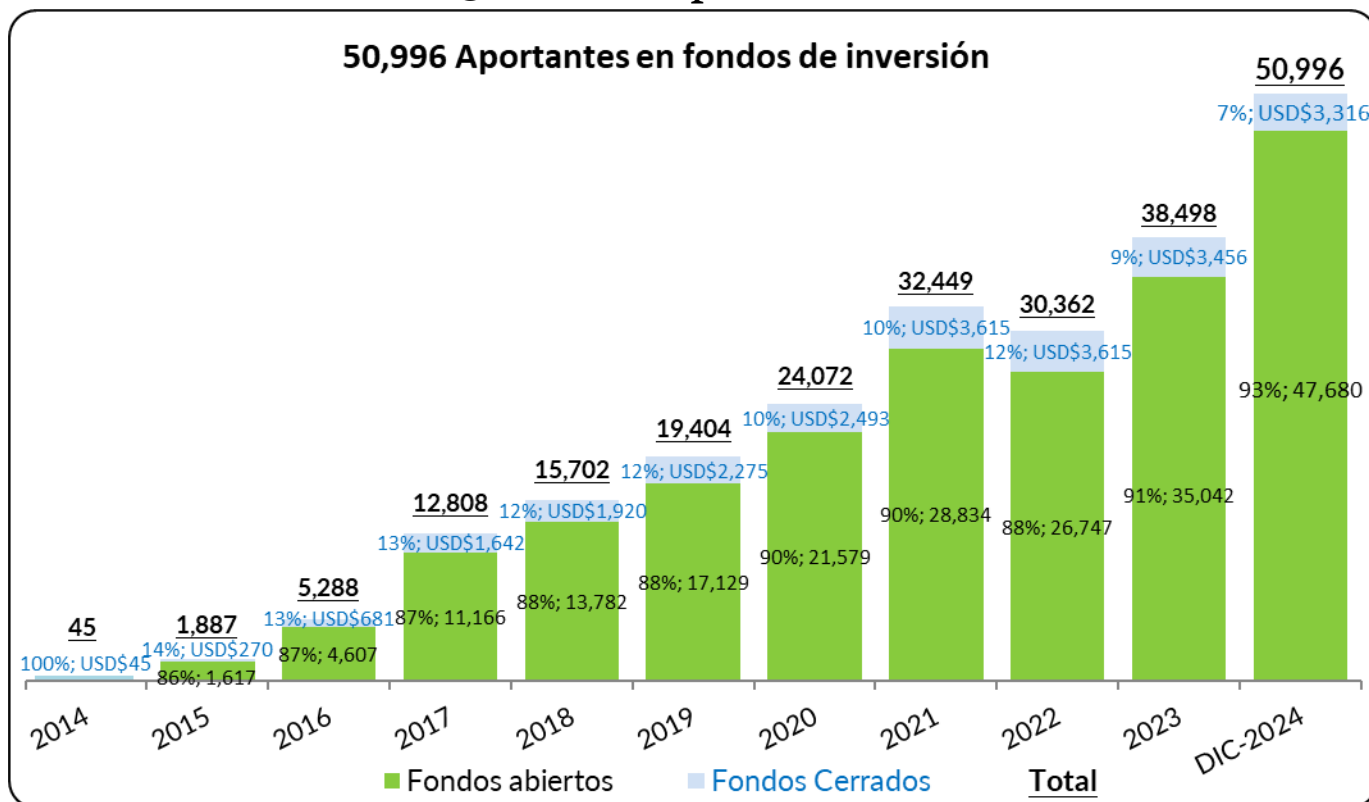
2. Rentabilidades históricas

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	12.29%	11.85%	11.81%	10.72%	*	
				76	Renta Fija Liquidez Popular	13.18%	12.70%	12.77%	11.91%	15.42%	
				84	BHD Liquidez	11.39%	11.60%	11.89%	11.42%	*	
				157	BHD Plazo 30 días	11.65%	12.12%	12.13%	11.42%	*	
				233	JMMB Mercado de Dinero	7.63%	6.72%	7.90%	7.06%	8.53%	
				237	Liquidez Excel	11.19%	10.47%	10.29%	9.59%	*	
				285	Universal Liquidez	11.37%	11.71%	11.56%	10.33%	*	
			337	Deposito Financiero Flexible	13.83%	12.34%	12.04%	10.84%	*		
			Mediano	341	BHD Plazo 90 días	12.36%	10.99%	9.83%	8.81%	*	
				355	BHD Tu Futuro	10.08%	11.30%	20.21%	9.78%	*	
				470	Fondo Abierto Dinámico Excel	12.09%	12.15%	12.02%	12.02%	11.67%	
				614	Reservas Larimar	14.29%	12.81%	11.93%	10.49%	*	
					Matrimonial Reservas El Bohio	12.71%	13.36%	11.64%	10.55%	*	
					Renta Valores	10.37%	12.21%	11.59%	9.82%	*	
		1,594		JMMB Plazo 90 Días	10.44%	7.97%	7.29%	5.37%	8.66%		
		Largo	865	Renta Futuro	12.25%	11.44%	11.64%	9.53%	*		
		USD	Corto	41	JMMB Mercado Dinero Dólares	8.51%	5.43%	4.99%	4.67%	3.02%	
				69	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	6.07%	6.11%	6.03%	5.84%	6.05%	
				141	Dolares Reservas Caoba	9.58%	6.12%	5.24%	4.91%	*	
			Mediano	598	Liquidez Excel Dólares	6.22%	5.04%	4.99%	4.70%	*	
				869	Plazo Mensual Dólar	6.35%	6.08%	5.35%	4.92%	*	
	**			BHD Plazo 30 días Dólar	3.13%	4.59%	3.78%	3.39%	*		
	Mixto	DOP	80	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	14.23%	11.73%	11.50%	10.88%	*		
		USD	128	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	4.46%	5.00%	5.05%	4.41%	*		
	Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	385	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	19.71%	13.54%	11.30%	*	7.79%	
				391	Universal Dllo. De Viviendas RD I	302.15%	56.84%	24.72%	12.01%	*	
				670	Desarrollo Reservas I	10.19%	7.31%	6.55%	6.30%	*	
				1,181	Desarrollo Excel I	9.96%	9.42%	9.67%	9.68%	9.28%	
				2,323	Desarrollo Soc. Popular	69.70%	21.14%	11.43%	4.86%	8.55%	
				131,498	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	4.39%	4.66%	5.09%	5.18%	2.47%	
				164,722	Pioneer Dllo de Sociedades II	363.35%	67.84%	30.47%	13.96%	15.22%	
				770,657	Desarrollo Socied. Pioneer	325.85%	65.78%	32.26%	16.69%	9.17%	
				**	FCDS Advanced Oportunidades	10.02%	3.58%	8.33%	9.40%	14.01%	
FCDS Advanced Oportunidades II					166.90%	48.14%	28.74%	16.06%	6.57%		
JMMB Cerrado de Desarrollo					13.86%	7.03%	6.77%	3.17%	2.91%		
Fondo de Desarrollo Universal I					13.55%	3.14%	0.54%	35.15%	*		
FCDS Advanced Oportunidades III				104.90%	24.88%	0.00%	0.00%	15.79%			
USD				11	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	85454.58%	839.48%	204.05%	*	*	
				226	Desarrollo Socied. Altio II	19.44%	6.77%	3.52%	1.53%	*	
			2,402	Altio Energía	23.40%	10.00%	5.59%	4.39%	*		
			**	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	2.26%	6.07%	2.24%	2.32%	3.25%		
				BHD Cerrado de Desarrollo I	21.28%	9.63%	6.57%	5.24%	4.47%		
				Dllo. Infraestructura Energetica I	265.11%	52.97%	22.44%	11.82%	*		
				Fondo de Desarrollo Interval I	4.03%	*	*	*	*		
			Desarrollo Reservas USD II	9.17%	8.80%	8.78%	9.56%	*			
			Inmobiliario	DOP	6	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	10.13%	11.45%	12.14%	11.60%	10.56%
					16	Universal Dllo. De Viviendas RD II	1547.34%	157.64%	63.22%	35.15%	*
					82	Inmobiliario Reservas I	79.55%	27.07%	16.63%	10.61%	*
					9,680	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	60.53%	22.92%	16.92%	12.72%	10.41%
					**	Inmobiliario Reservas II	9.83%	7.18%	8.61%	-78.01%	*
Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III						5.47%	14.51%	*	*	12.47%	
421					JMMB Cerrado Inmobiliario I	15.43%	11.18%	7.21%	5.51%	5.95%	
USD		449		Inmobiliario Altio I	21.06%	10.55%	7.81%	6.44%	*		
		1,092		Renta Inmobiliaria Dolar Popular	3.65%	16.41%	10.81%	8.15%	5.47%		
		**		Inmobiliario Excel I	14.21%	9.29%	8.37%	7.10%	7.04%		
				Inmobiliario Universal I	63.66%	21.57%	12.73%	8.87%	*		
				Inmobiliario Excell II	18.81%	10.40%	9.61%	8.09%	5.37%		
				JMMB Cerrado Inmobiliario II	19.50%	13.43%	8.36%	5.77%	6.85%		
				BHD Inmobiliario Dólar I	40.69%	16.67%	11.32%	8.91%	4.89%		
				Advanced Inmobiliario I	96.51%	26.77%	13.65%	7.63%	17.15%		
Fondo Inmobiliario Interval I		30.44%	*	*	*	*					
Renta Fija		DOP	1,058	Recurrente Popular	10.30%	10.48%	14.06%	10.83%	5.75%		
			1,117	Renta Fija Altio	7.35%	8.41%	9.23%	9.32%	*		
			1,132	Capitalizable Popular	13.01%	11.30%	16.05%	12.70%	7.92%		
			1,354	Renta Fija Altio United Capital	4.29%	25.19%	22.19%	14.90%	*		
Deuda Infraestruc.		4,217	Libre Desarrollo Infraestructura	13.45%	12.02%	12.02%	10.72%	*			
Otros		**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	20.46%	9.11%	5.48%	4.62%	*			

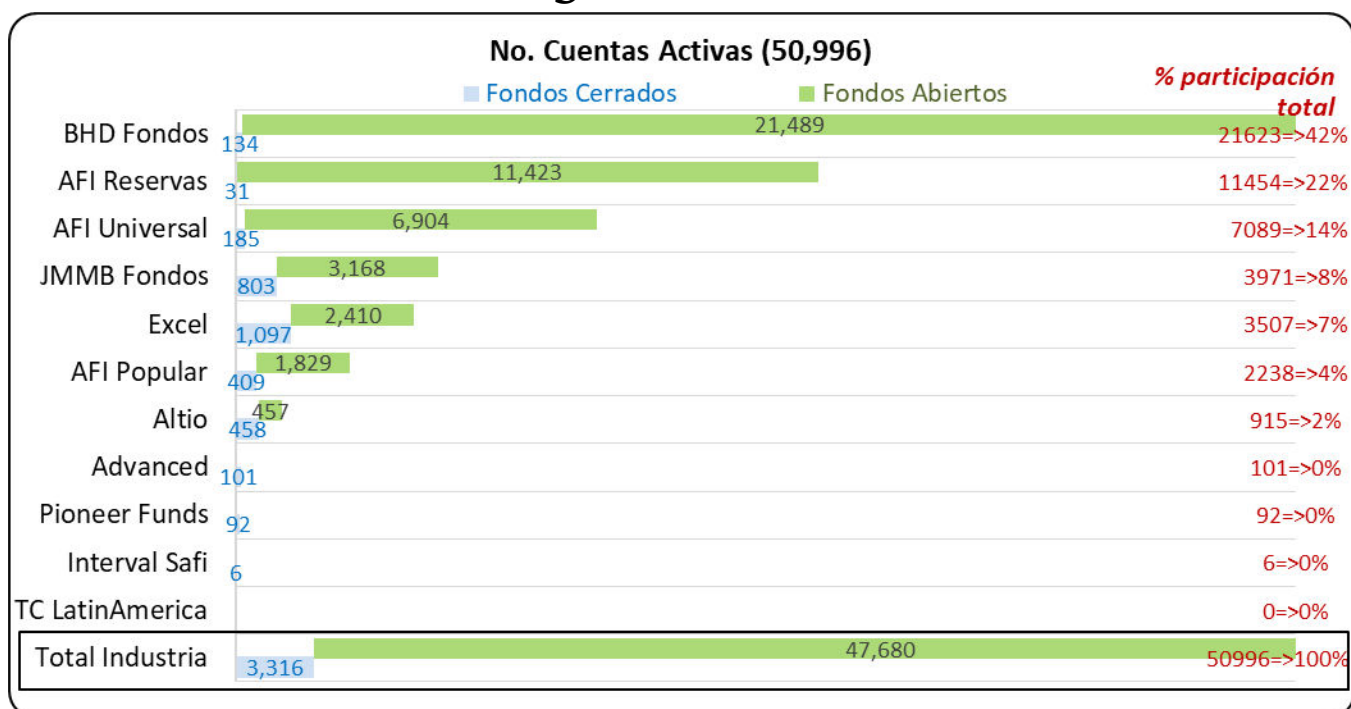
(*) No existe historia para el cálculo. (**) No aplica o no hay información disponible.

3. Aportantes de los fondos

3.1 Por tipo de fondo

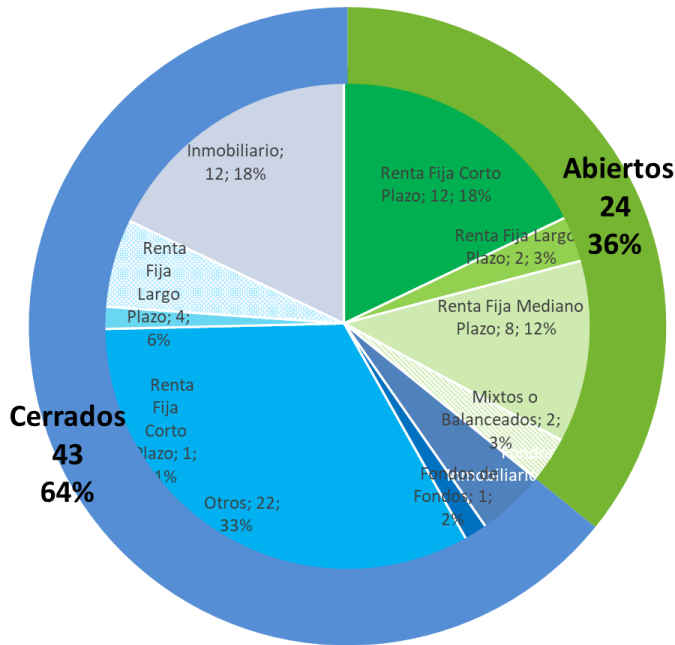


3.2 Por SAFI

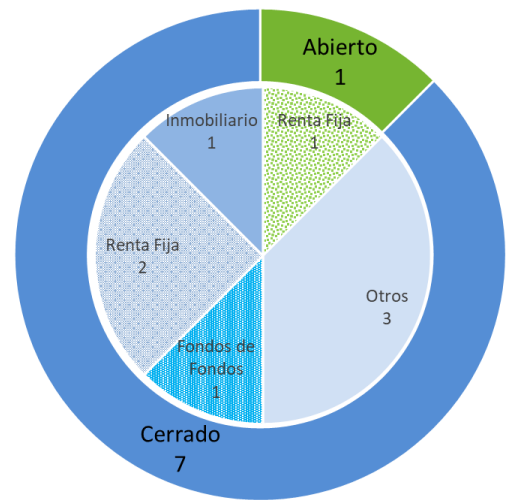


4. Número de fondos

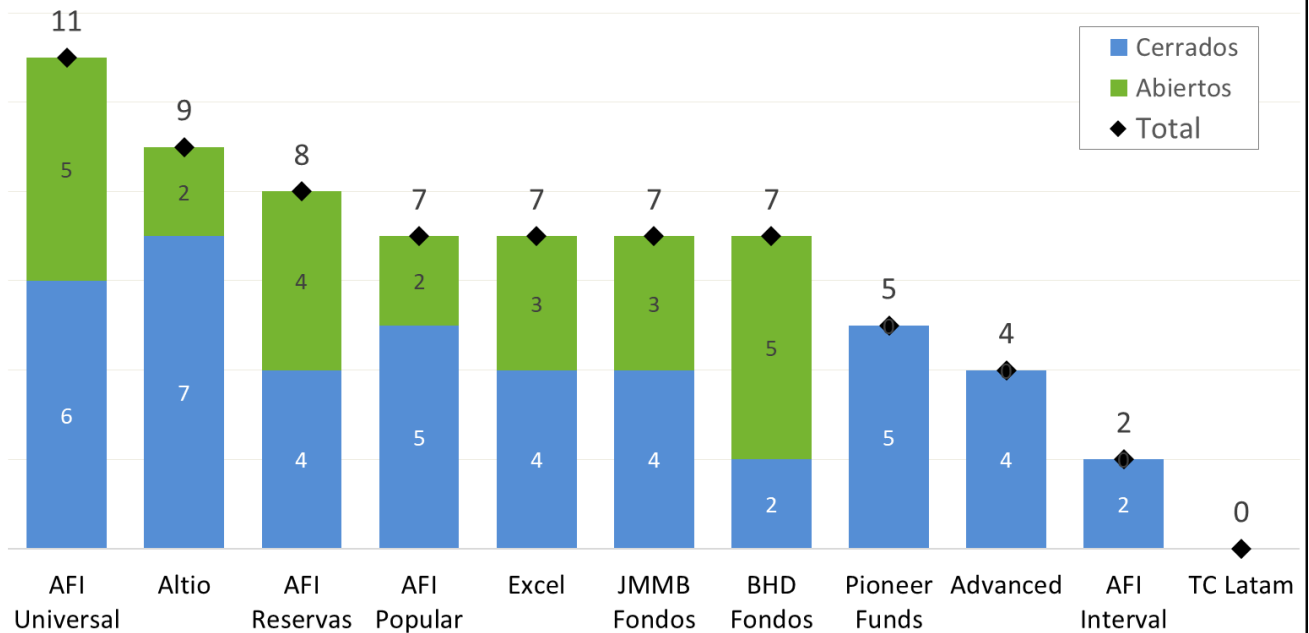
67 operando en el mercado



8 aprobados, sin operar



Número de fondos operando por SAFI



5. Datos generales fondos operando

Tipo de Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$61.322/USD)	Colocado / Autorizado		
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 15,235,860,653	*		
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,989,499,007	*		
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 845,066,822	*		
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,146,721,707	*		
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,666,380,966	*		
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,147,052,630	*		
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 11,742,151,367	*		
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 5,050,259,408	*		
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 685,631,601	*		
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,511,815,274	*		
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,573,030,955	*		
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 617,786,831	*		
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,766,005,474	*		
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 435,084,688	*		
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,284,859,930	*		
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,717,667,623	*		
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 3,042,361,038	*		
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 225,561,552	*		
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,135,427,721	*		
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,425,608,261	*		
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 4,957,762,570	*		
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 1,523,027,156	*		
		Mixto		25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,077,818,755	*
1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD			USD	DOP\$ 896,643,590		*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía	Altio	USD	DOP\$ 27,313,818,453	54.5%		
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,257,364,375	71.3%		
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 12,359,880,651	50.6%		
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 8,388,125,156	28.6%		
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 21,369,412,741	74.6%		
		24/6/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 15,765,656,571	62.4%		
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 1,530,306,777	53.3%		
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energia Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,330,939,119	81.6%		
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,781,767,444	45.9%		
		01/09/2021	FCDS Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 11,545,639,115	93.8%		
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 728,547,417	19.0%		
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 5,982,358,043	27.4%		
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 13,116,098,087	37.9%		
		22/05/2022	Dllo.Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 36,246,862,581	73.2%		
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,055,942,564	33.8%		
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 7,178,028,576	54.9%		
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 3,714,324,933	14.0%		
		04/06/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 3,112,442,782	19.9%		
		26/04/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,421,807,804	16.6%		
		18/09/2024	FCDS Advanced Oportunidades III	Advanced	DOP	DOP\$ 8,045,993,458	77.2%		
		07/11/2024	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 617,195,698	1.3%		
		Inmobiliario		02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,828,523,558	100.0%
				29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,797,623,840	100.0%
	09/10/2017			Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,542,362,857	100.0%	
	31/08/2018			Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 7,997,536,196	100.0%	
	20/02/2019			Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 10,239,265,394	71.7%	
	24/10/2019			Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,676,140,188	20.9%	
	23/3/2020			JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,652,161,049	86.7%	
	05/11/2020			BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,519,719,969	23.0%	
	27/1/2021			Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 8,009,469,241	78.1%	
	11/4/2022			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 643,998,332	10.0%	
	24/3/2022			Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 7,038,102,528	97.3%	
	21/11/2022			Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,665,122,701	40.0%	
	29/9/2023			Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 855,385,541	0.2%	
	20/12/2023			Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 22,931,257	0.9%	
	23/8/2024			Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 661,073,234	10.6%	
	7/11/2024			Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 377,814,801	3.0%	
	Renta Fija				23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,867,758,577
		Recurrente Popular	DOP			DOP\$ 1,436,024,575		83.3%	
		12/05/2015	Renta Fija Altio		Altio	DOP	DOP\$ 1,853,774,187	100.0%	
	11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital	Altio	DOP	DOP\$ 641,659,602	24.7%			
	Deuda Infraestruc.		25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,913,343,941	95.3%	
	Otros		31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 392,373,116	15.0%	
Total general						DOP\$ 338,193,762,610	52.9%		

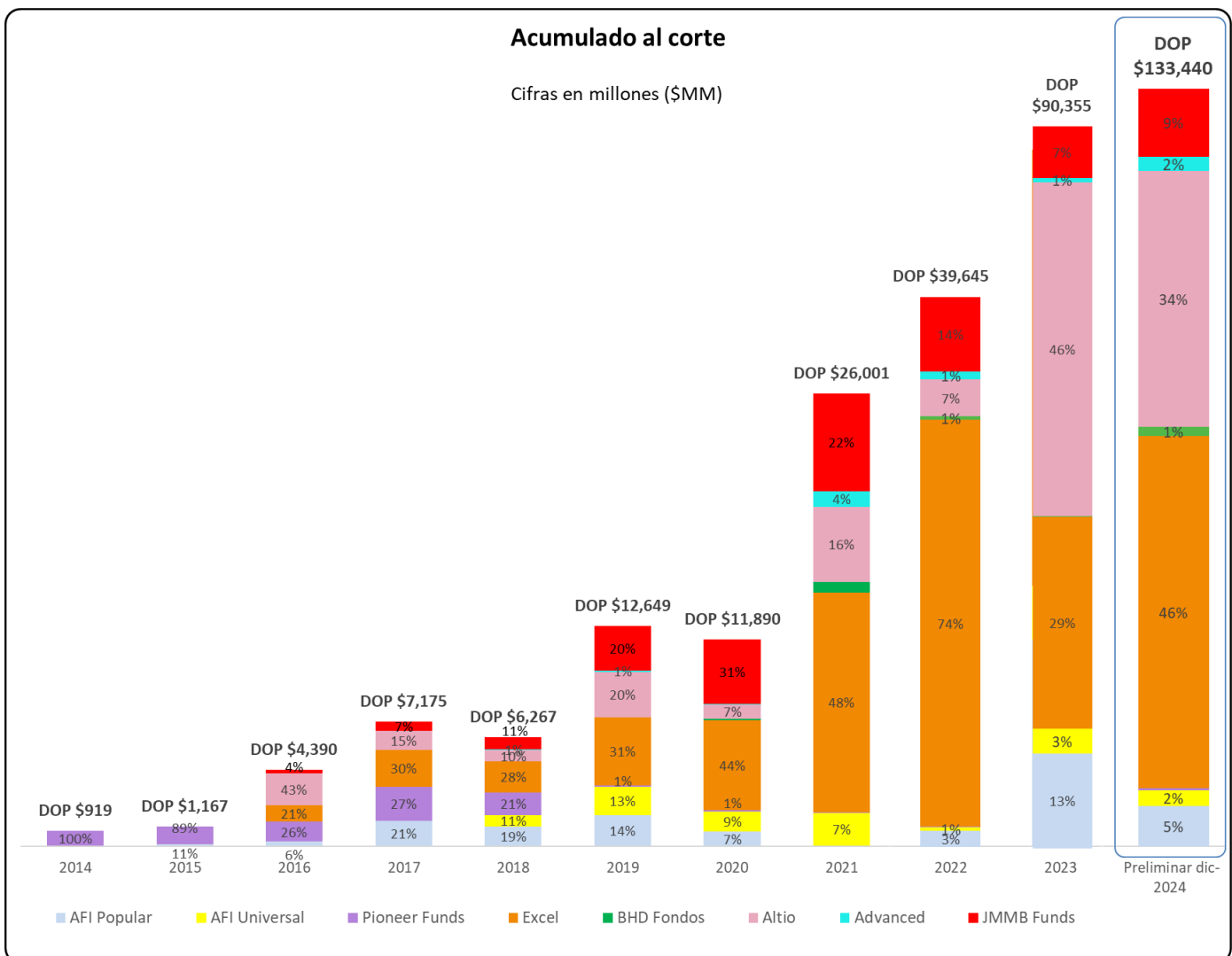
(*) Los fondos abiertos no tienen un número específico aprobado de cuotas.



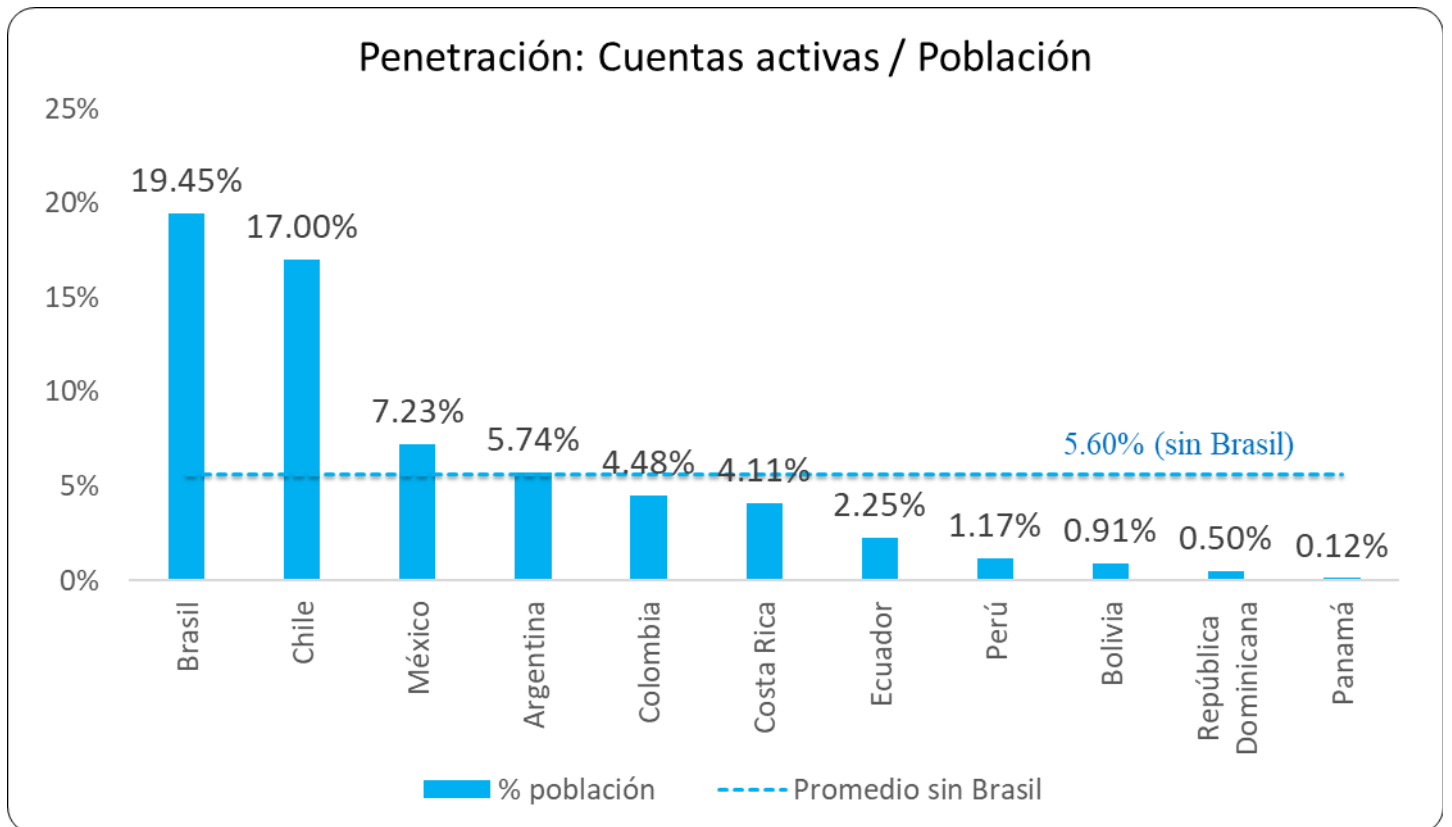
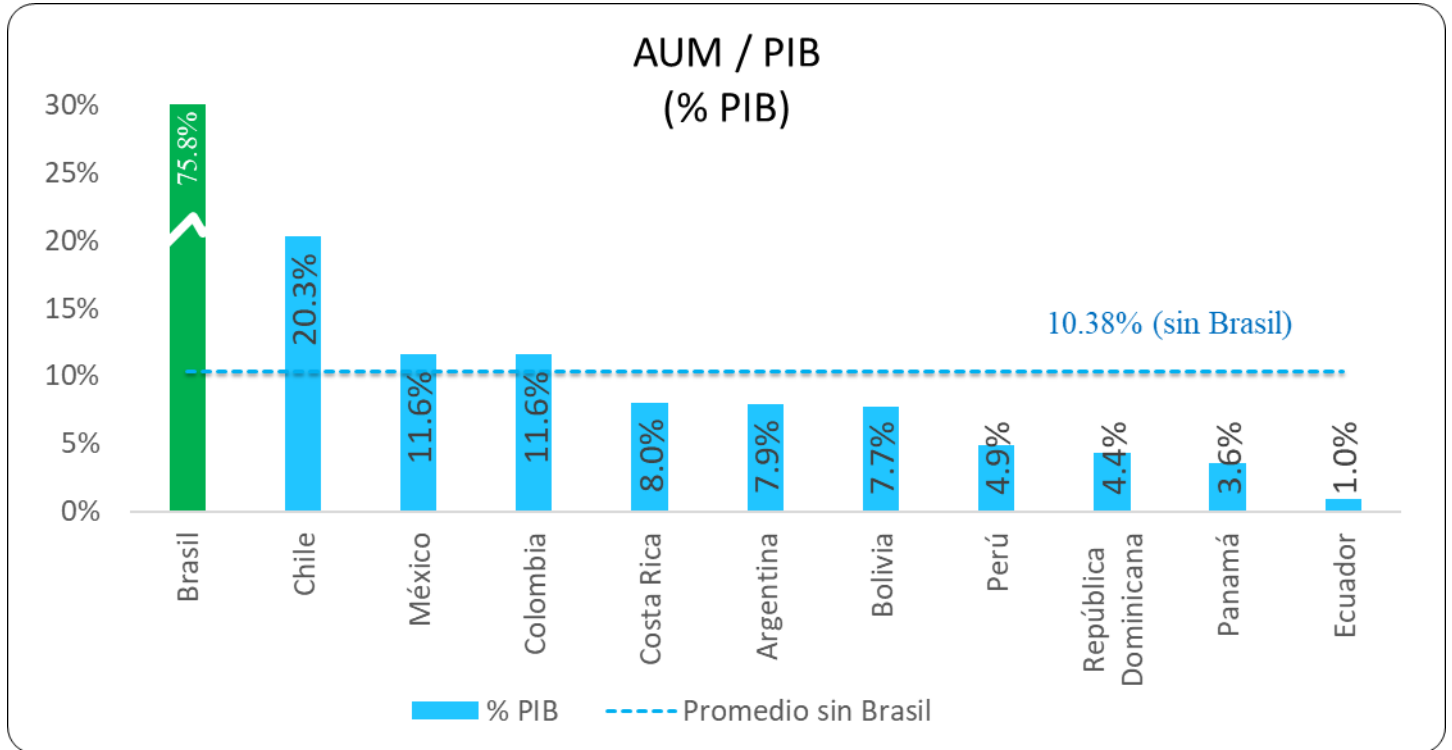
6. Fondos aprobados próximos a operar

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

”