

Fondos de Inversión en República Dominicana

Enero 2025



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 iniciaron el año reportando crecimiento durante enero de 2025. Los AUM (activos bajo administración) a final del mes eran de DOP\$346,227 millones que de acuerdo con nuestros cálculos equivalen al 4.4% del PIB dominicano.

El número de cuentas activas en fondos de inversión también se incrementó en este mes y pasó de 50,996 el mes pasado a 52,727 al corte de enero.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

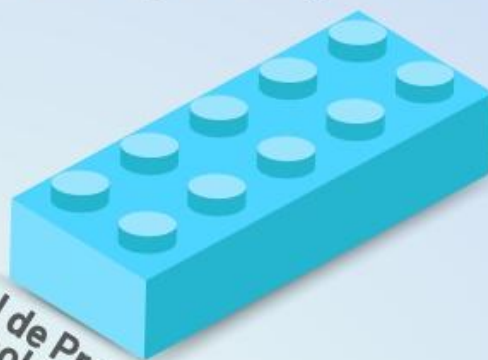
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



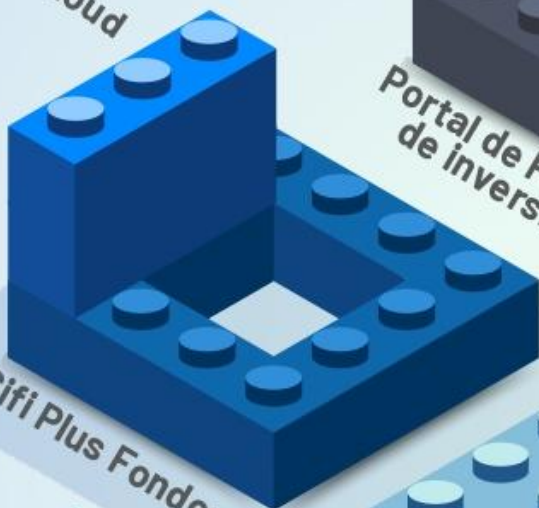
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



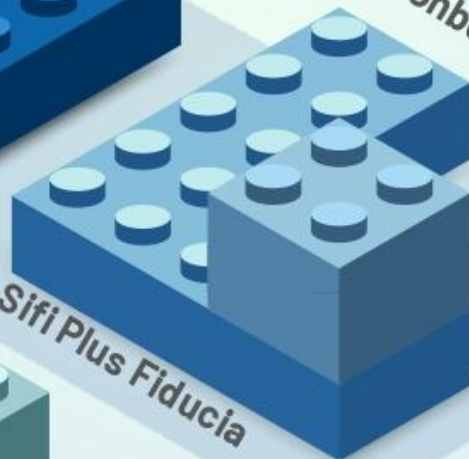
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



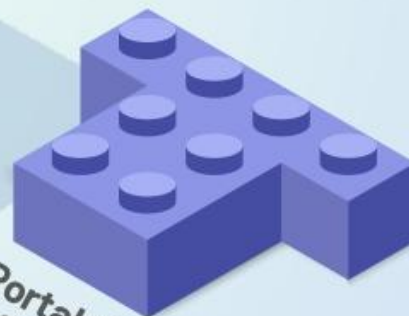
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

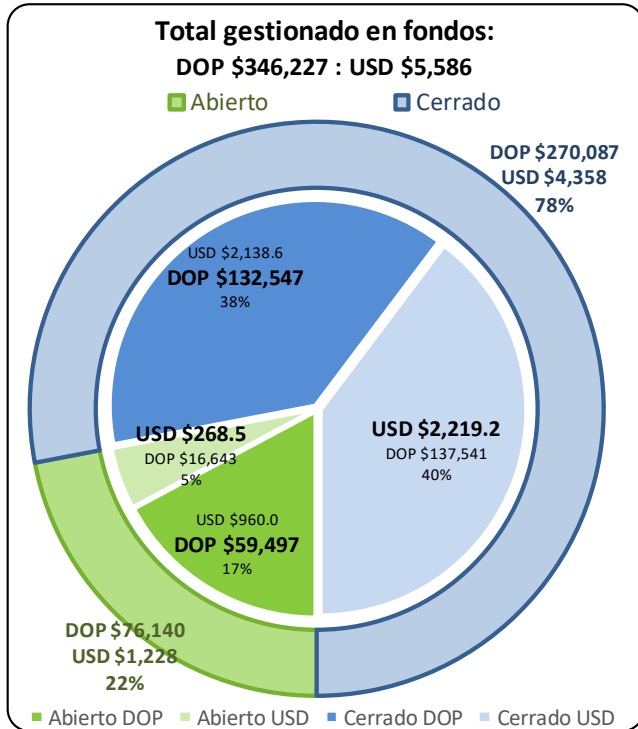
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

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

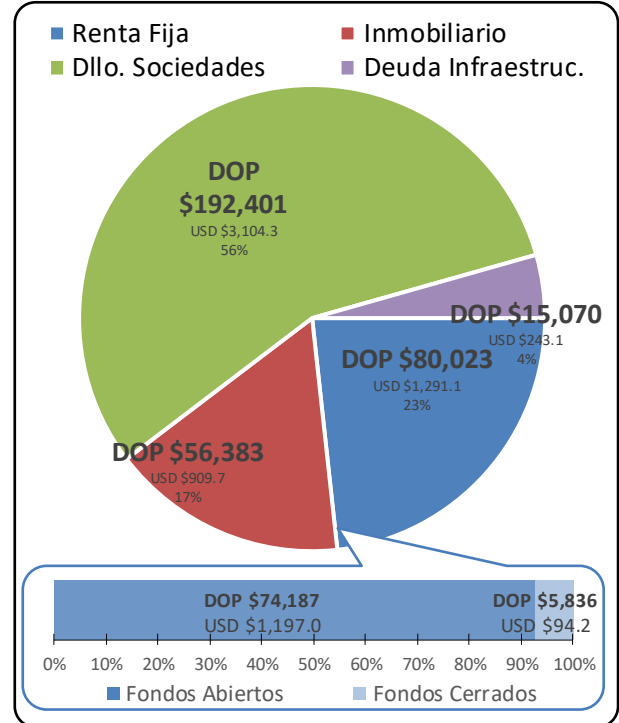
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 61.9789/USD

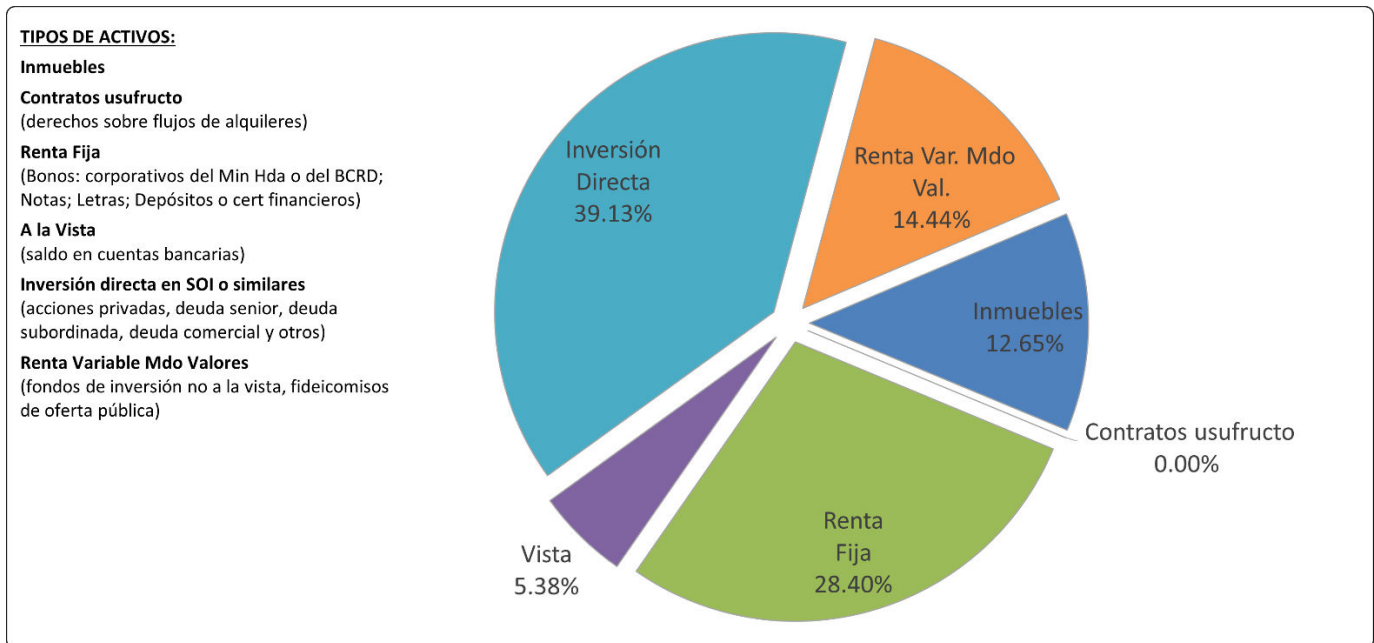
1.1 Por tipo de fondo



1.2 Por clase de fondo

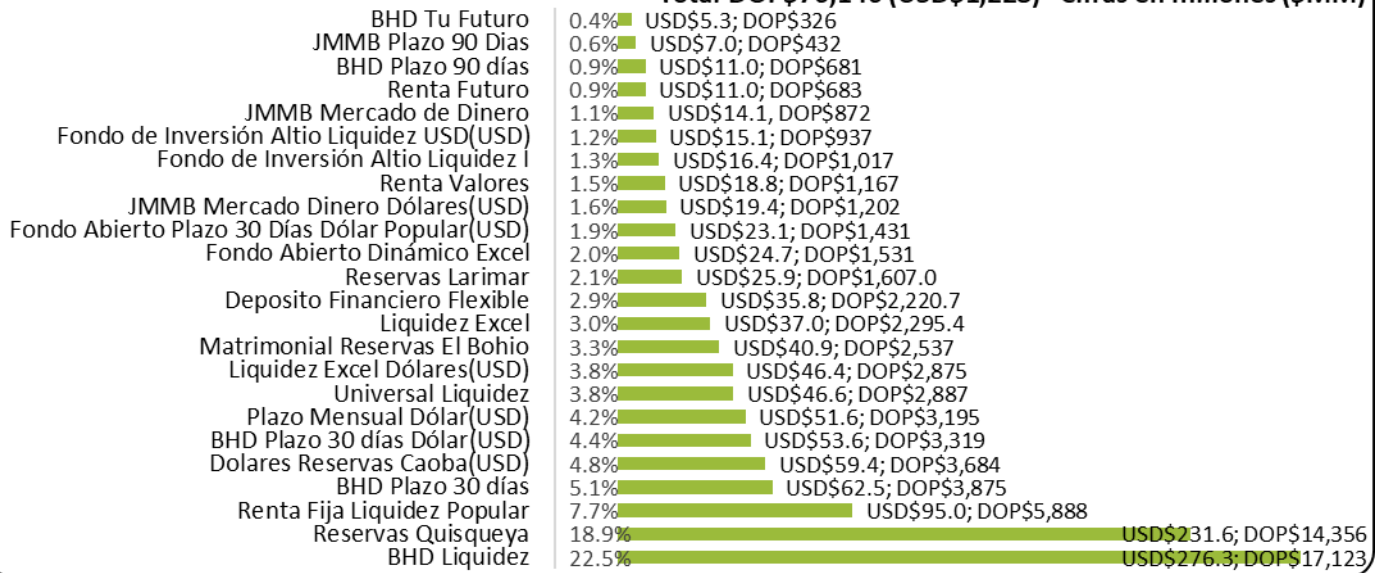


1.3 Por activo



1.4 Por fondo abierto

Total DOP\$76,140 (USD\$1,228) - Cifras en millones (\$MM)

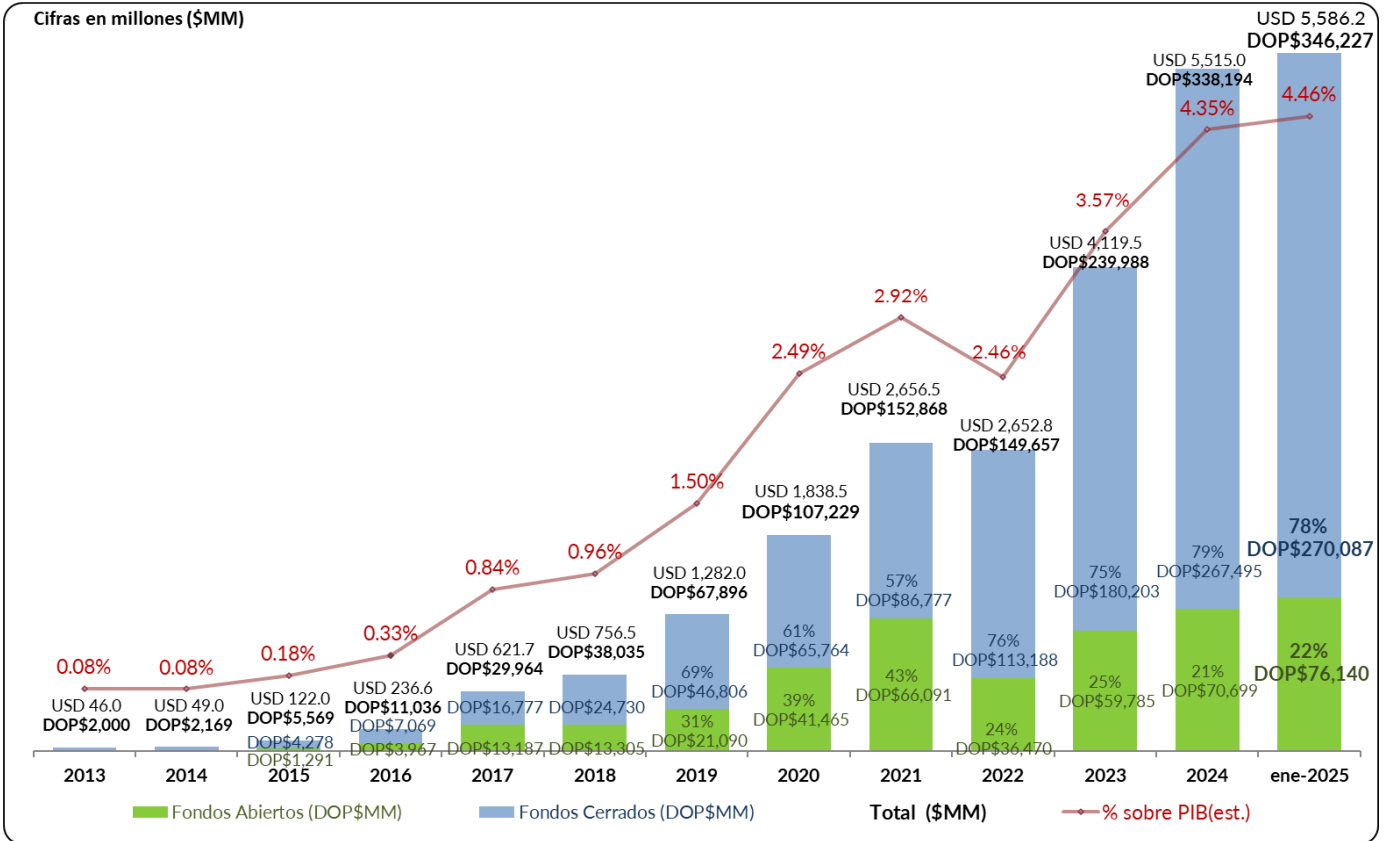


1.5 Por fondo cerrado

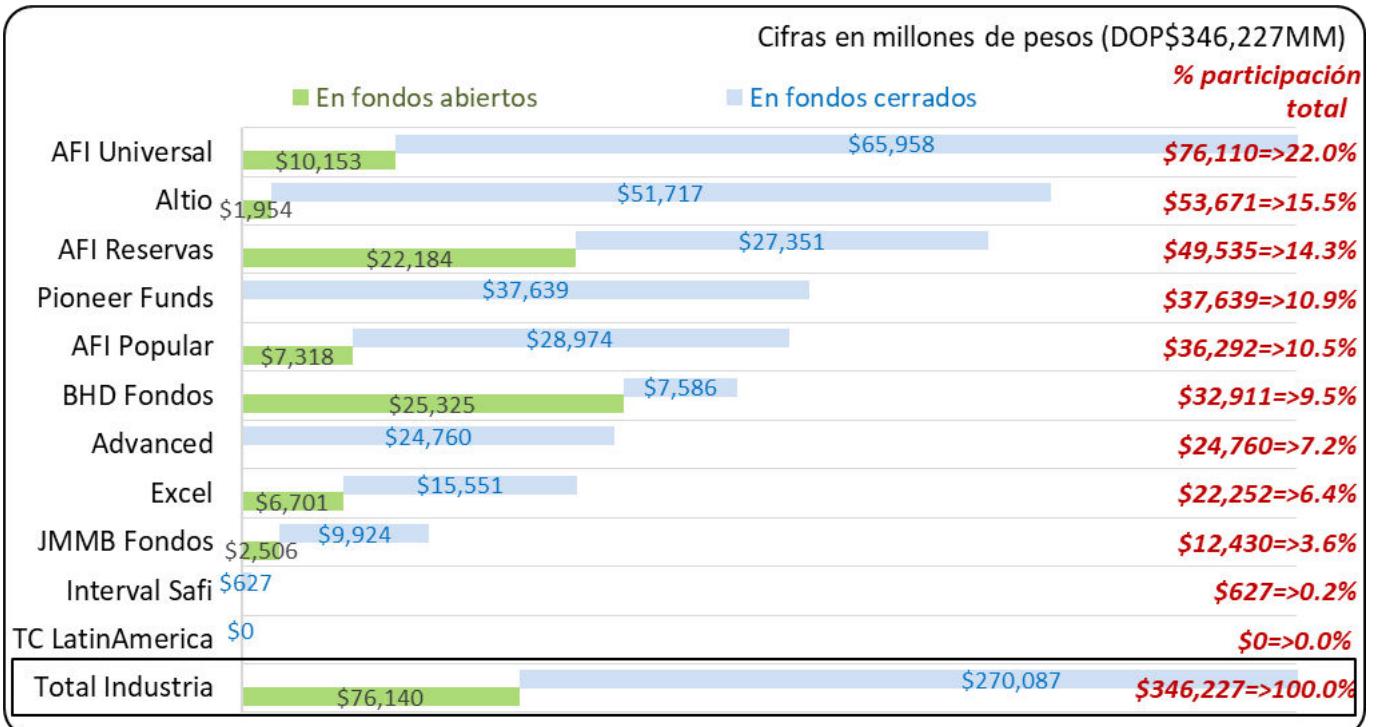
Total DOP\$270,087 (USD\$4,358) - Cifras en millones (\$MM)



1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



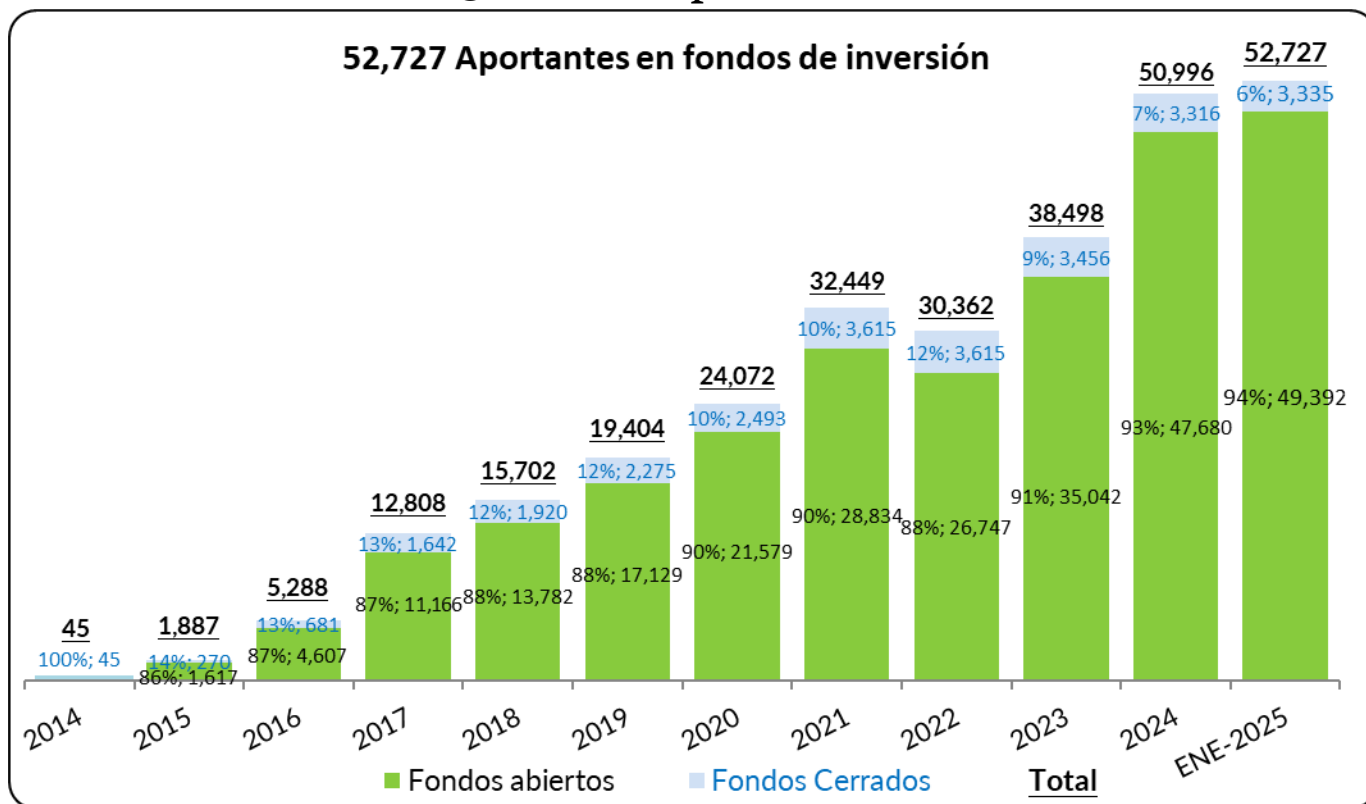
2. Rentabilidades históricas

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	62	Reservas Quisqueya	11.66%	11.85%	11.48%	10.91%	*
				69	Renta Fija Liquidez Popular	11.84%	12.60%	12.59%	12.01%	15.39%
				86	BHD Liquidez	12.02%	11.71%	11.96%	11.61%	*
				172	BHD Plazo 30 días	13.15%	12.60%	12.45%	11.75%	*
				217	Liquidez Excel	9.67%	10.31%	10.17%	9.67%	*
				232	JMMB Mercado de Dinero	9.12%	8.19%	7.76%	7.17%	8.59%
			251	Universal Liquidez	10.50%	11.15%	11.39%	10.48%	*	
			290	Deposito Financiero Flexible	10.91%	12.29%	12.29%	10.85%	*	
			380	BHD Plazo 90 días	11.83%	11.53%	10.46%	9.19%	*	
			388	BHD Tu Futuro	12.15%	12.07%	10.95%	10.07%	*	
			421	Fondo Abierto Dinámico Excel	12.06%	12.16%	12.06%	11.74%	*	
			556	Reservas Larimar	14.03%	12.57%	12.17%	10.69%	*	
		641	Matrimonial Reservas El Bohio	6.73%	11.18%	11.29%	10.21%	*		
		988	Renta Valores	11.11%	11.67%	11.54%	9.71%	*		
		988	JMMB Plazo 90 Días	9.32%	8.88%	7.74%	5.89%	8.71%		
		828	Renta Futuro	7.06%	11.03%	10.11%	9.43%	*		
		USD	Corto	10	JMMB Mercado Dinero Dólares	3.00%	4.90%	4.76%	4.61%	3.03%
				74	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	4.79%	5.73%	5.87%	5.82%	5.98%
	161			Dolares Reservas Caoba	4.22%	6.04%	5.44%	4.91%	*	
	Mediano		585	Liquidez Excel Dólares	3.73%	4.70%	4.78%	4.68%	*	
748			Plazo Mensual Dólar	5.61%	5.86%	5.63%	5.04%	*		
**			BHD Plazo 30 días Dólar	1.37%	3.96%	3.72%	3.28%	*		
Mixto	DOP	77	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	11.61%	11.13%	11.49%	10.99%	*		
USD	183	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	4.64%	4.73%	5.56%	4.50%	*			
Cerrado	Dlo. Sociedades	DOP	No aplica	359	Universal Dlo. De Viviendas RD I	-2.19%	56.76%	24.19%	12.11%	*
				672	Desarrollo Reservas I	6.02%	7.43%	6.61%	6.31%	*
				1,136	Desarrollo Excel I	9.07%	9.14%	9.52%	9.55%	9.27%
				2,316	Desarrollo Soc. Popular	2.12%	20.05%	11.11%	5.99%	8.46%
				156,148	Pioneer Dlo. de Sociedades II	2.31%	68.66%	30.70%	14.02%	12.12%
				193,123	Pioneer Dlo. Soc. Impacto Social	4.14%	4.46%	4.88%	5.08%	4.07%
				757,525	Desarrollo Socied. Pioneer	8.72%	68.67%	33.00%	16.59%	7.38%
				885,166	Pioneer Dlo. Soc. Impacto Social II	19.17%	17.31%	12.79%	*	9.27%
				**	FCDS Advanced Oportunidades	12.12%	10.98%	8.53%	9.42%	14.10%
				**	JMMB Cerrado de Desarrollo	10.25%	9.59%	7.40%	4.17%	3.30%
				**	Fondo de Desarrollo Universal I	-0.39%	3.21%	0.73%	34.23%	*
				**	FICD Advanced Oportunidades II	14.22%	51.87%	29.14%	16.46%	6.75%
		**	FICD Advanced Oportunidades III	10.00%	31.37%	*	*	14.32%		
		4	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	-0.60%	842.84%	204.60%	*	*		
		252	Desarrollo Socied. Altio II	-0.20%	5.90%	3.13%	1.58%	*		
		4,059	Altio Energía	1.21%	8.68%	5.66%	4.52%	*		
		USD	No aplica	4,059	JMMB Dlo. Soc. Energía Sostenible	0.54%	1.46%	3.28%	0.95%	3.19%
				**	BHD Cerrado de Desarrollo I	3.63%	9.59%	6.56%	5.23%	4.45%
	**			Dlo. Infraestructura Energetica I	-0.80%	52.87%	22.63%	11.93%	*	
	**			Fondo de Desarrollo Interval I	5.26%	*	*	*	*	
	**			Desarrollo Reservas USD II	8.91%	8.98%	8.80%	8.89%	*	
	**			Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	6.88%	14.76%	*	*	11.33%	
	Inmobiliario	DOP	No aplica	6	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	10.60%	11.06%	11.75%	11.65%	10.64%
				8	Universal Dlo. De Viviendas RD II	1.19%	156.71%	62.77%	34.23%	*
				315	Inmobiliario Reservas I	7.19%	27.41%	16.73%	10.95%	10.31%
				6,858	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	18.90%	27.50%	18.33%	12.48%	10.54%
				**	Inmobiliario Reservas II	15.09%	10.94%	9.30%	-72.58%	*
				**	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	6.88%	14.76%	*	*	11.33%
		USD	No aplica	396	JMMB Cerrado Inmobiliario I	4.42%	8.93%	7.39%	5.47%	5.94%
				526	Inmobiliario Altio I	5.27%	3.62%	3.17%	0.15%	*
				1,073	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	5.58%	16.25%	11.02%	8.19%	5.48%
				**	Inmobiliario Excel I	5.40%	8.51%	8.07%	7.18%	7.04%
				**	Inmobiliario Universal I	4.71%	21.55%	12.79%	8.83%	*
				**	Inmobiliario Excell II	4.19%	9.51%	8.72%	8.03%	5.35%
	Renta Fija	DOP	No aplica	**	JMMB Cerrado Inmobiliario II	4.35%	8.67%	8.14%	5.58%	6.76%
				**	BHD Inmobiliario Dólar I	6.33%	16.89%	11.51%	8.99%	4.68%
**				Advanced Inmobiliario I	2.26%	27.02%	13.78%	7.66%	16.59%	
**				Fondo Inmobiliario Interval I	6.66%	*	*	*	*	
734				Renta Fija Altio	11.91%	7.54%	9.01%	9.57%	*	
988				Recurrente Popular	4.67%	15.08%	13.61%	9.79%	5.68%	
Deuda Infraestruc.	USD	No aplica	1,127	Capitalizable Popular	13.36%	20.04%	16.29%	14.44%	7.95%	
			4,354	Renta Fija Altio United Capital	12.90%	19.05%	19.15%	13.39%	*	
			4,093	Libre Desarrollo Infraestructura	13.15%	12.43%	11.98%	10.60%	*	
Otros	USD	**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	1.60%	8.01%	5.47%	4.16%	*		

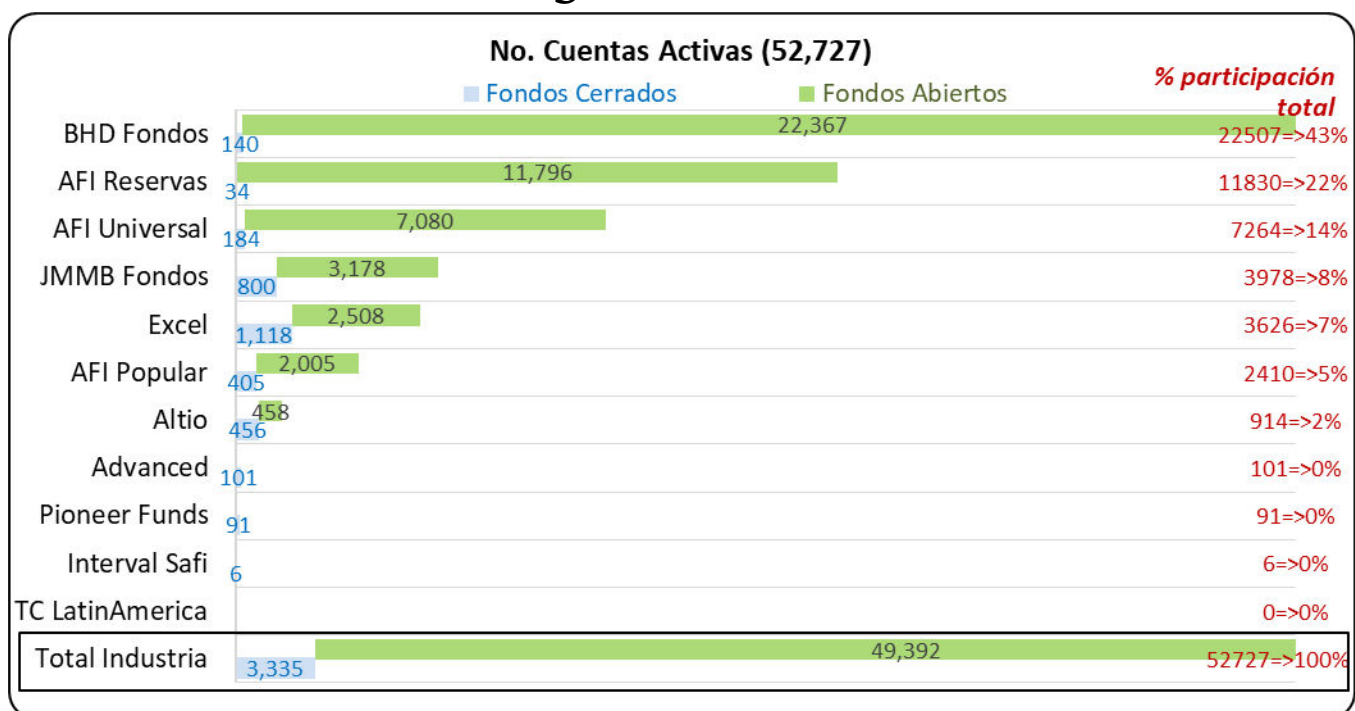
(* No existe historia para el cálculo. (** No aplica o no hay información disponible.

3. Aportantes de los fondos

3.1 Por tipo de fondo

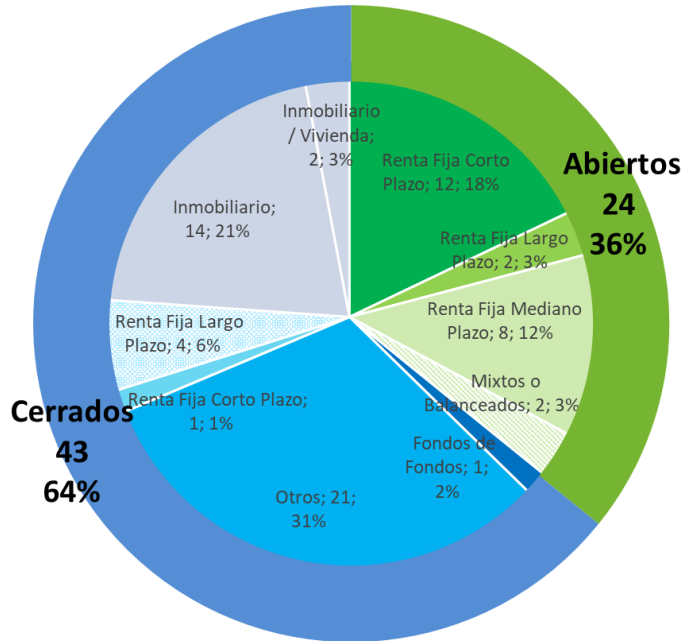


3.2 Por SAFI

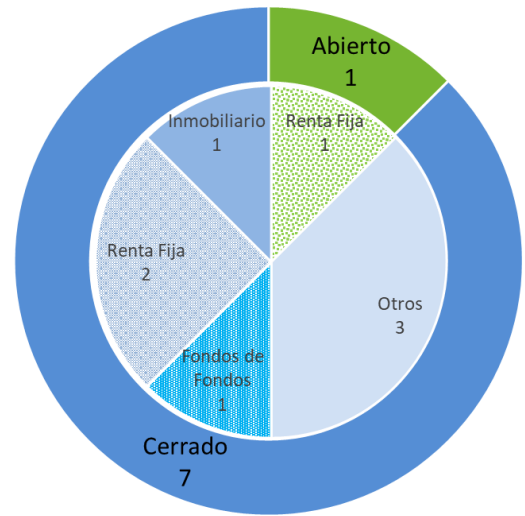


4. Número de fondos

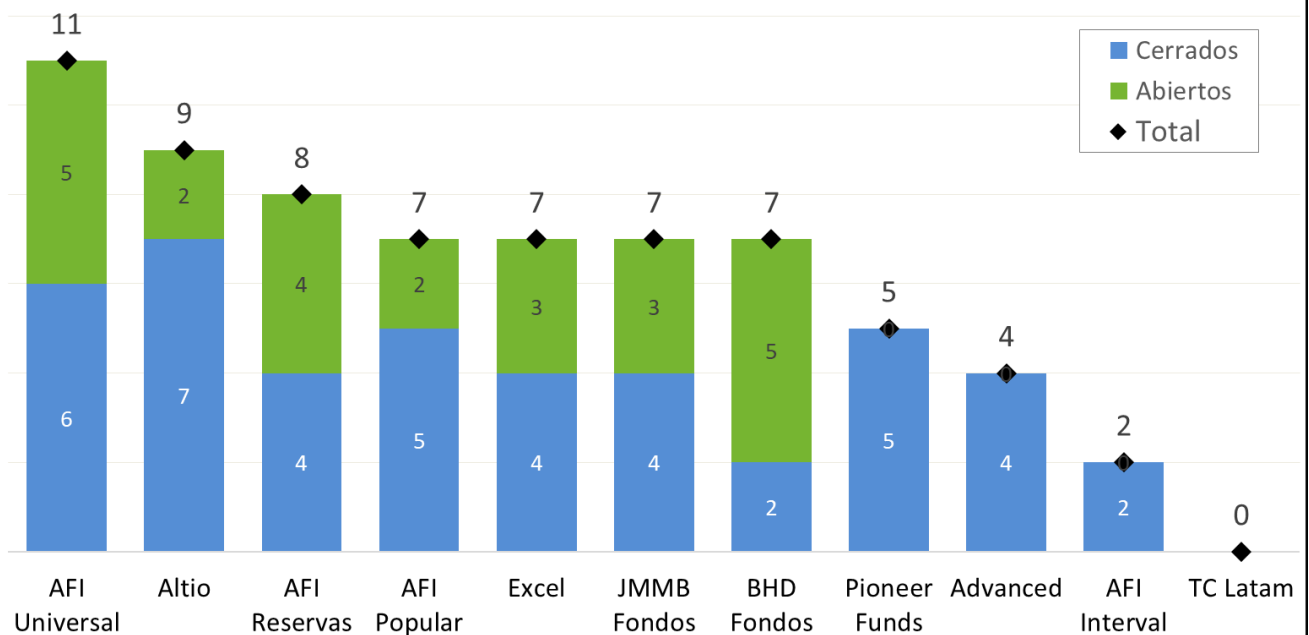
67 operando en el mercado



8 aprobados, sin operar



Número de fondos operando por SAFI



5. Datos generales fondos operando

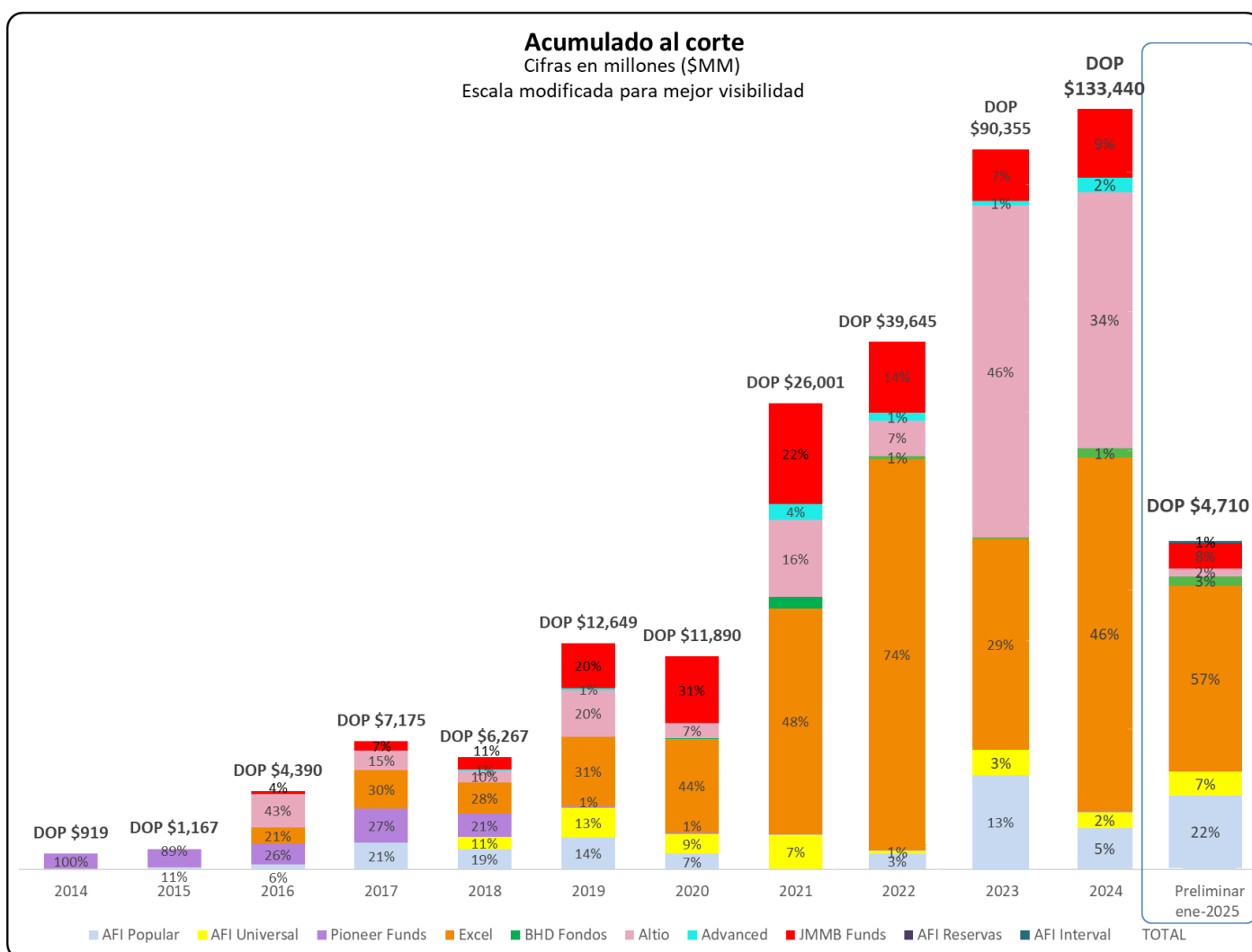
Tipo de Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$61.9789/USD)	Colocado / Autorizado	
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 17,122,852,389	*	
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,220,678,359	*	
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 871,710,746	*	
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,166,814,068	*	
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 3,875,445,959	*	
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,319,428,147	*	
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 14,355,817,063	*	
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,195,079,699	*	
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 682,914,573	*	
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,536,951,805	*	
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,607,016,058	*	
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 681,037,412	*	
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,887,332,040	*	
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 431,756,092	*	
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,683,973,899	*	
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,295,366,848	*	
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 2,874,617,862	*	
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 325,980,701	*	
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,202,367,209	*	
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,531,051,213	*	
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 5,887,579,809	*	
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 1,430,749,512	*	
		25/1/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,016,729,095	*	
1/12/2023	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	USD	DOP\$ 936,813,981		*			
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía		USD	DOP\$ 28,566,477,546	56.3%	
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,290,694,706	71.3%	
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 12,445,676,345	50.6%	
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 8,476,551,918	28.6%	
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 21,406,360,700	74.6%	
		24/6/2020	Pioneer Dllo. de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 15,795,464,070	62.4%	
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 1,535,726,073	53.3%	
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,368,103,816	81.6%	
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,951,953,801	48.8%	
		01/09/2021	FICD Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 11,674,219,209	62.5%	
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 733,867,801	19.0%	
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 6,065,067,437	29.2%	
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 13,181,363,189	37.9%	
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 36,605,973,315	73.2%	
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,064,385,129	33.8%	
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 7,171,622,230	54.9%	
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 3,752,194,835	14.0%	
		04/06/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 3,158,498,188	19.9%	
		26/04/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,420,955,251	16.6%	
		18/09/2024	FICD Advanced Oportunidades III	Advanced	DOP	DOP\$ 8,108,841,550	30.9%	
		07/11/2024	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 626,524,758	1.3%	
		Inmobiliario	02/03/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,856,310,497	100.0%
			29/07/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,807,880,412	100.0%
			09/10/2017	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,597,271,058	100.0%
			31/08/2018	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 8,052,756,377	100.0%
			20/02/2019	Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 10,296,221,897	71.7%
			24/10/2019	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,704,042,654	20.9%
			23/3/2020	JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,683,787,120	86.7%
			05/11/2020	BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,521,214,262	23.0%
			27/1/2021	Inmobiliario Altio I	Altio	USD	DOP\$ 8,008,889,229	78.1%
			11/4/2022	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 649,526,426	10.0%
			24/3/2022	Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 6,974,686,756	97.3%
			21/11/2022	Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,686,210,823	40.0%
			29/9/2023	Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 856,178,940	0.2%
			20/12/2023	Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 23,206,721	0.9%
			23/8/2024	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 664,814,140	10.6%
			7/11/2024	Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 384,014	3.0%
			Renta Fija	23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,887,372,722
				Recurrente Popular	DOP		DOP\$ 1,433,205,515	83.3%
		12/05/2015		Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,871,318,360	100.0%
			11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital		DOP	DOP\$ 644,495,764	24.7%
		Deuda Infraestruc.	25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 15,069,790,630	95.3%
		Otros	31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 397,092,627	15.0%
Total general						DOP\$ 346,227,243,353	53.5%	

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

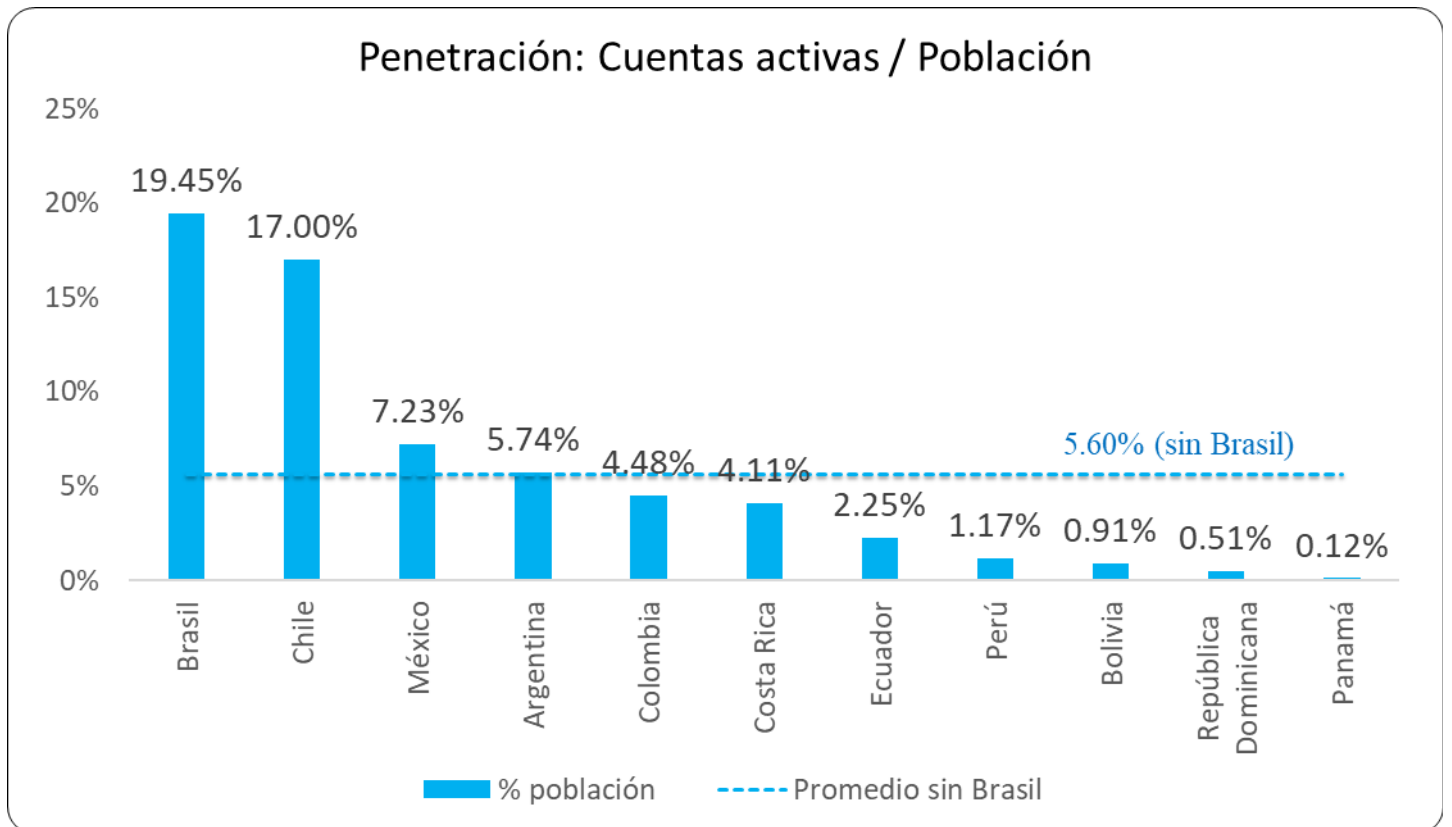
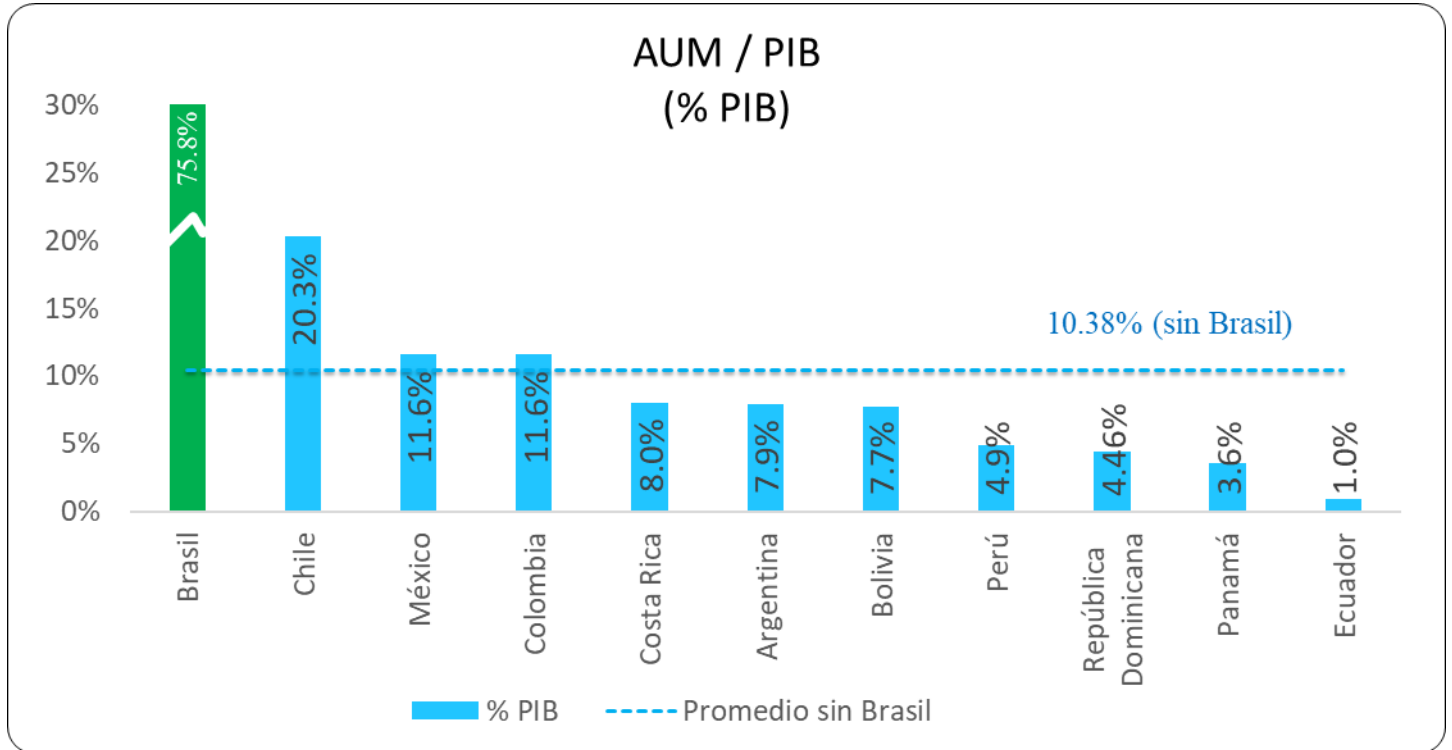
6. Fondos aprobados próximos a operar

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	Monto Aprobado	
Abierto	Renta Fija	Pendiente	Fondo Abierto 30 Días Pesos Popular	AFI Popular	DOP	-	
Cerrado	Desarrollo Turístico		Fondo Cerrado Desarrollo Turístico Excel I	Excel	DOP	6,000,000,000	
	Dllo. Sociedades		Fondo de Desarrollo TC RD I	TC LatinAmerica	DOP	14,000,000,000	
	Deuda Infraestruc.		Libre Desarrollo Infraestructura II	AFI Universal	DOP	10,000,000,000	
	Inmobiliario		Fondo Cerrado Inmobiliario Excel IV	Excel	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 \$51,040,000,000	

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

”