

Fondos de Inversión en República Dominicana

Febrero 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 AUM (activos bajo administración) de los fondos de inversión alcanzaron un valor de DOP\$351,025 millones para finales de febrero, el cual representa cerca del 4.5% del PIB dominicano según nuestra estimación.

Las cuentas activas en fondos de inversión se incrementaron a 54,309.

Asociados



Datos de contacto

www.adosafi.org

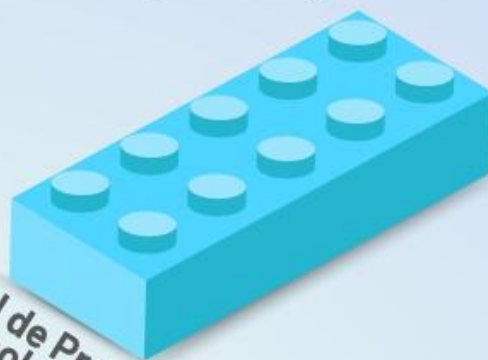
Av. Lope de Vega #29,
Torre NovoCentro,
Distrito Nacional,
República Dominicana
Tel. 809.368.1176

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

Construya con nuestras soluciones el mejor ecosistema tecnológico para su negocio



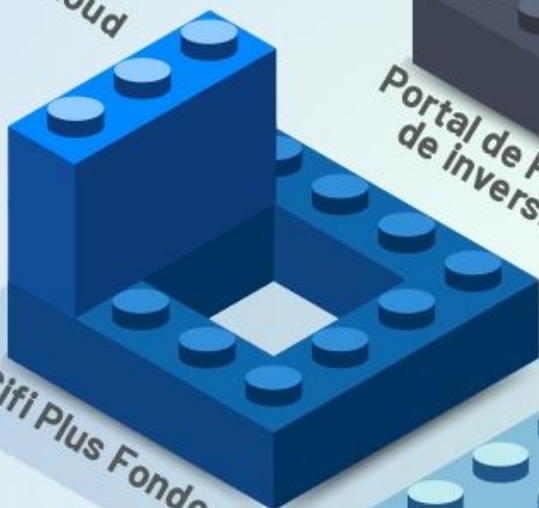
Invercloud



Portal de Preventa inmobiliaria



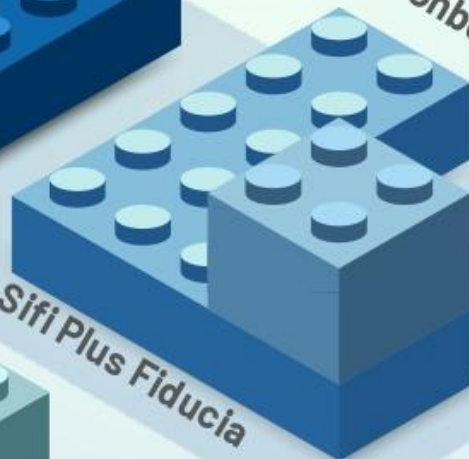
Portal de Fondos de inversión



Sifi Plus Fondos



Onboarding



Sifi Plus Fiducia



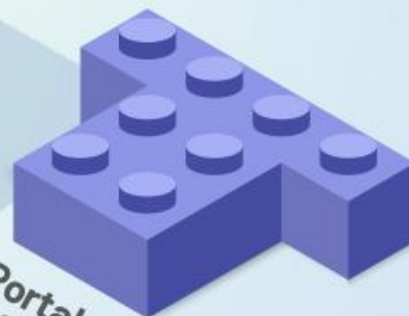
Pensiones voluntarias



Portal de Pagos



Titularizadora



Portal de Fiduconsultas

VER SOLUCIONES



Soluciones Tecnológicas

www.itc.com.co

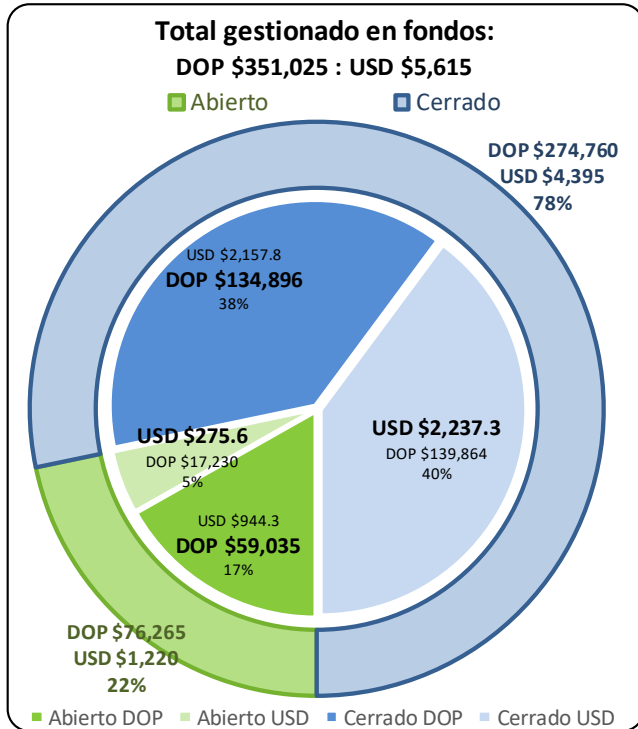
Cll 39A # 24-38, Bogotá
(+57)-1-485 8555

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

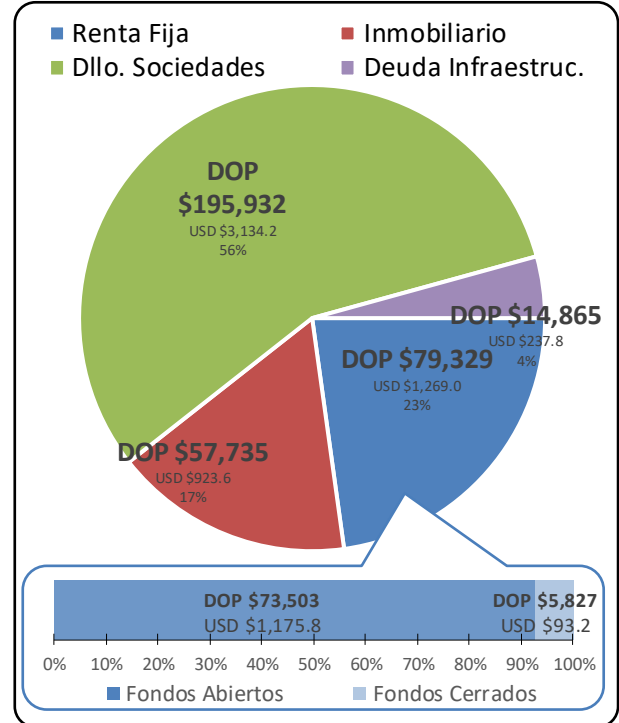
1. Patrimonio de los fondos de inversión

Montos en millones (\$MM) – Tasa de cambio DOP 62.5142/USD

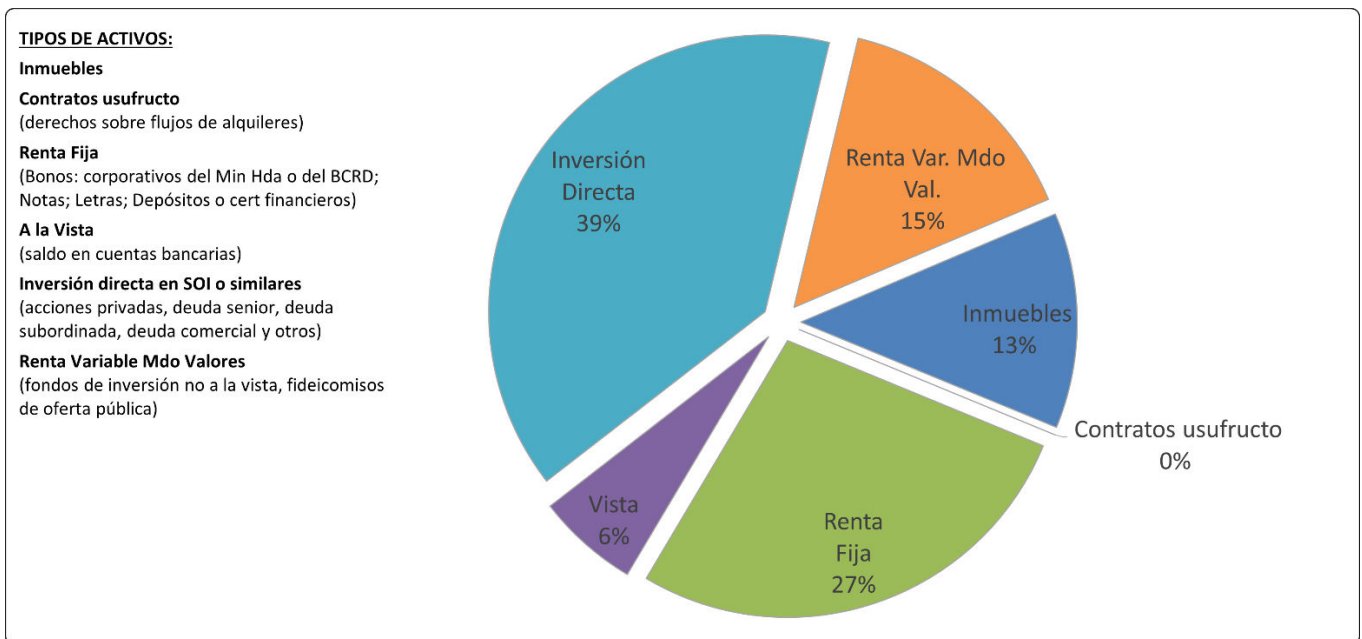
1.1 Por tipo de fondo



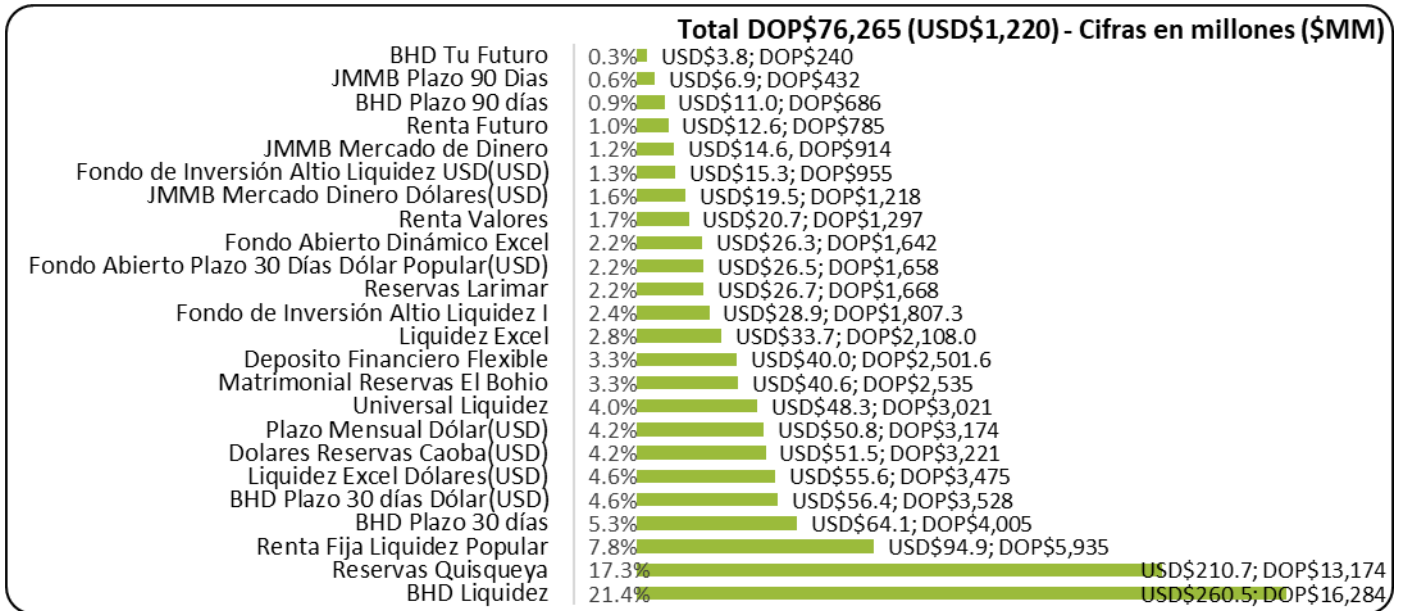
1.2 Por clase de fondo



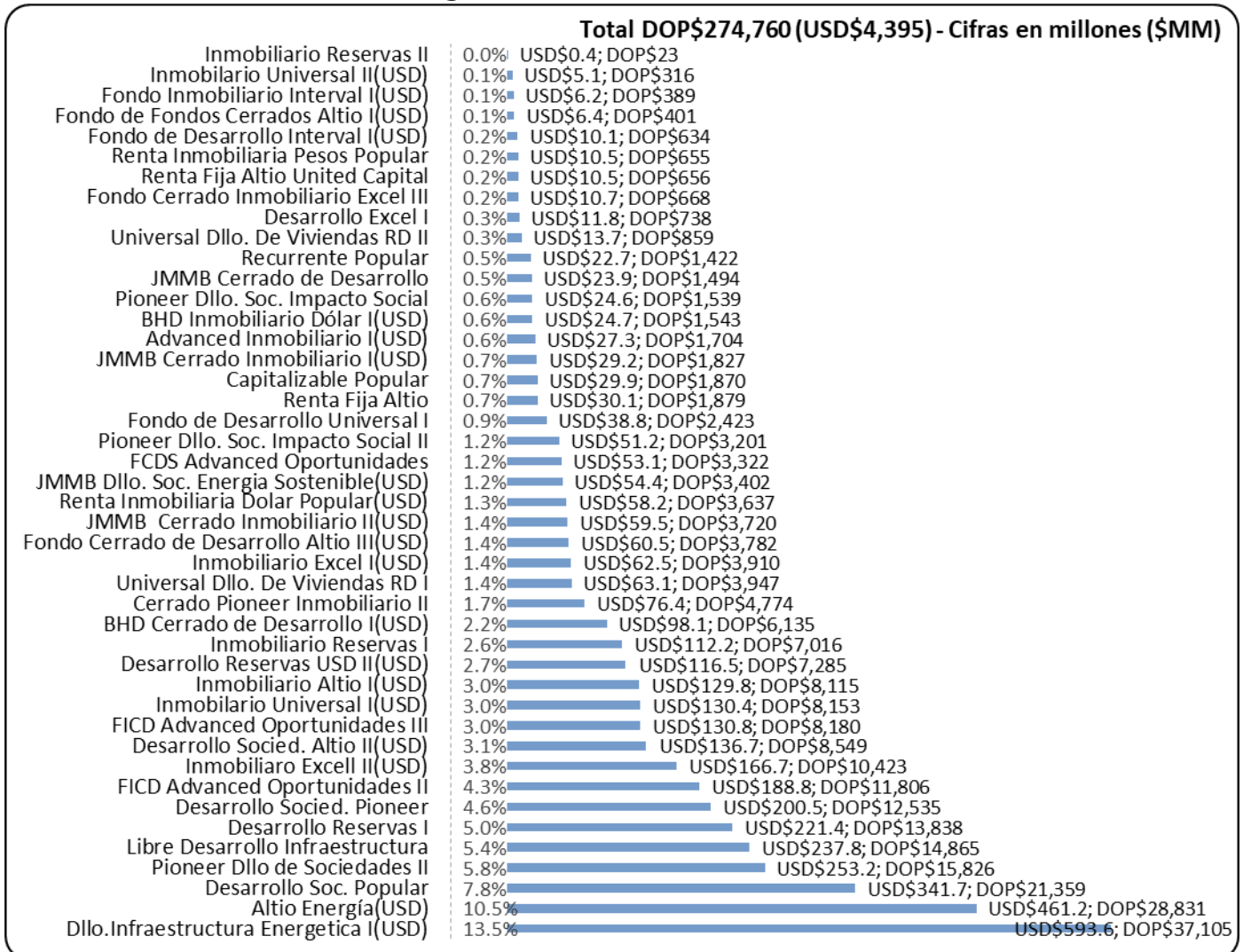
1.3 Por activo



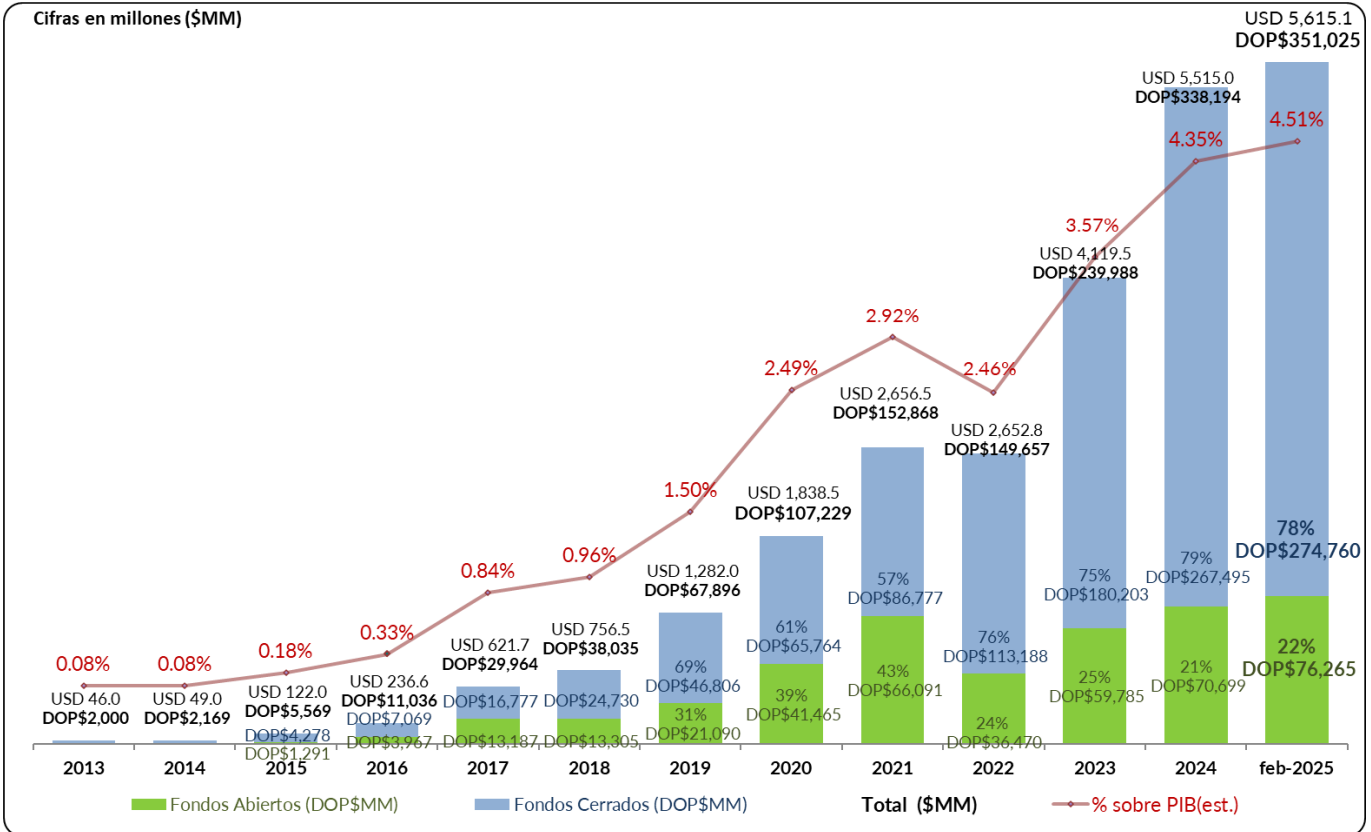
1.4 Por fondo abierto



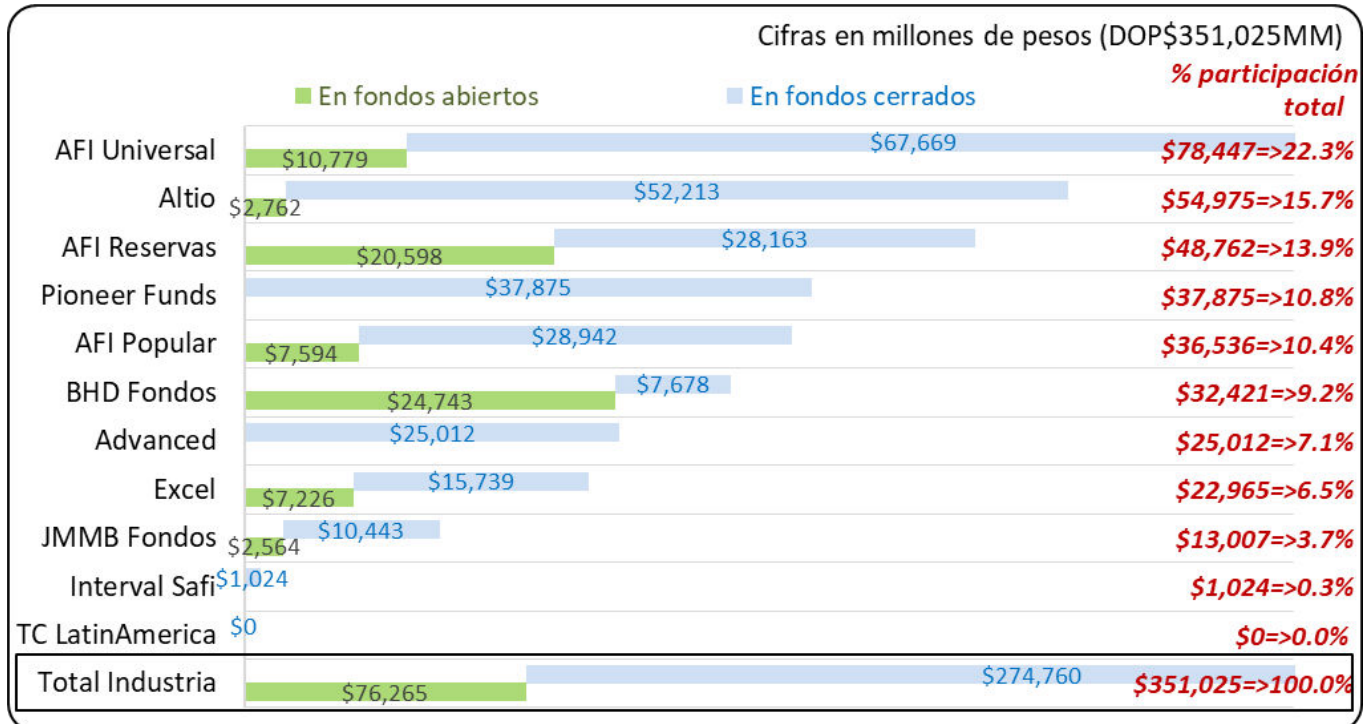
1.5 Por fondo cerrado



1.6 Como % del PIB



1.7 Por SAFI



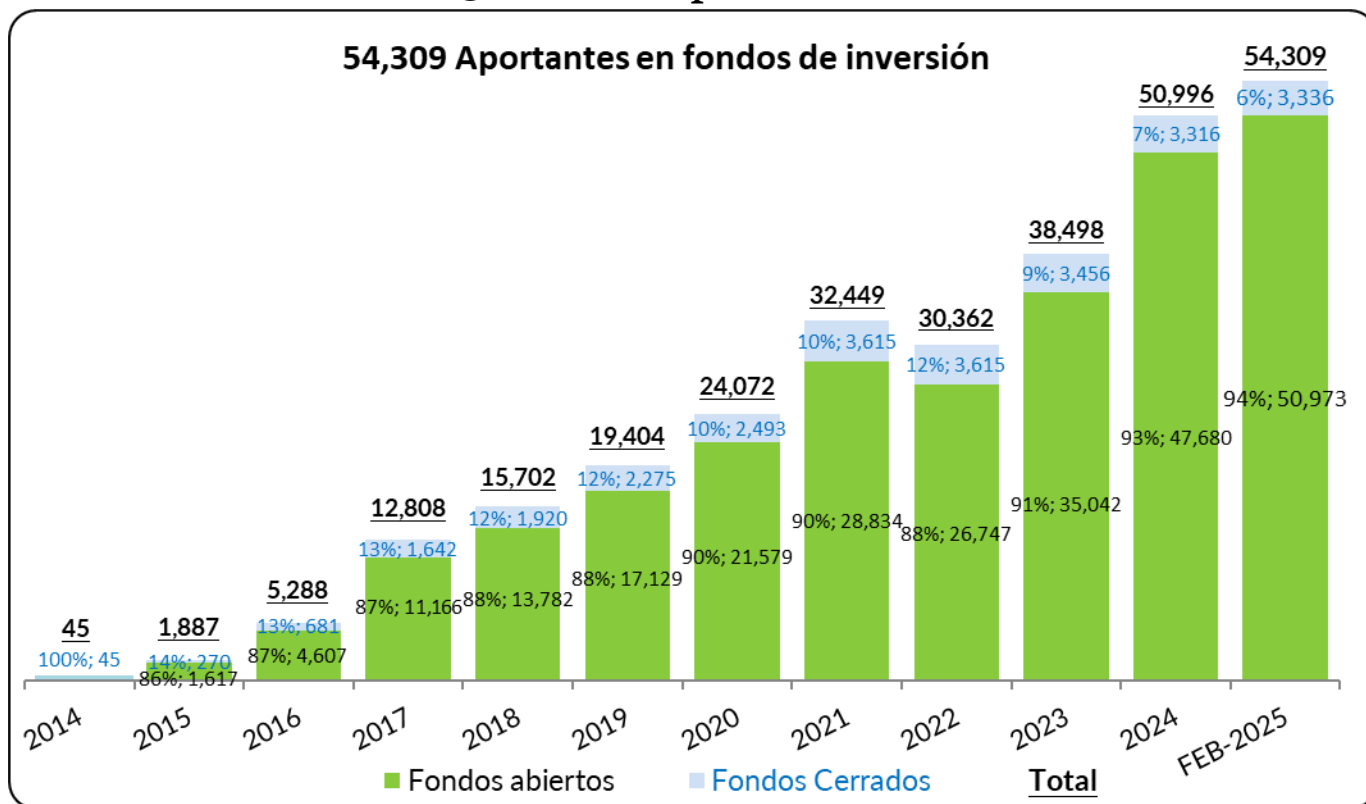
2. Rentabilidades históricas

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	55	Reservas Quisqueya	10.12%	11.15%	11.30%	10.80%	*	
				60	Renta Fija Liquidez Popular	10.64%	11.87%	12.31%	11.99%	15.33%	
				85	BHD Liquidez	10.97%	11.59%	11.81%	11.69%	*	
				137	Liquidez Excel	9.10%	9.92%	10.09%	9.71%	*	
				190	BHD Plazo 30 días	9.44%	11.54%	11.87%	11.67%	*	
				241	JMMB Mercado de Dinero	6.41%	7.43%	7.35%	7.10%	8.58%	
			246	Universal Liquidez	10.75%	10.65%	11.36%	10.65%	*		
			267	Deposito Financiero Flexible	11.48%	11.93%	12.02%	11.00%	*		
			154	BHD Tu Futuro	11.61%	11.39%	11.45%	10.36%	*		
			394	Fondo Abierto Dinámico Excel	11.87%	12.02%	12.06%	11.80%	*		
			452	BHD Plazo 90 días	12.93%	12.47%	10.81%	9.72%	*		
			549	Reservas Larimar	8.77%	12.28%	11.30%	10.76%	*		
	Mediano	Matrimonial Reservas El Bohio	2.96%	7.59%	10.01%	9.74%	*				
		615	Renta Valores	10.39%	10.19%	11.45%	9.91%	*			
		1,032	JMMB Plazo 90 Días	11.86%	10.09%	7.73%	6.50%	8.79%			
		839	Renta Futuro	13.21%	10.88%	10.70%	9.69%	*			
		Largo	69	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular	5.02%	5.30%	5.74%	5.77%	5.94%		
			138	Dolares Reservas Caoba	4.92%	6.12%	5.40%	4.94%	*		
	587		Liquidez Excel Dólares	4.44%	4.68%	4.70%	4.68%	*			
	617		JMMB Mercado Dinero Dólares	9.55%	5.24%	4.81%	4.64%	3.05%			
Mixto	DOP	USD	Corto	681	Plazo Mensual Dólar	4.73%	4.98%	5.12%	4.83%	*	
				774	BHD Plazo 30 días Dólar	1.73%	2.34%	3.60%	3.24%	*	
Cerrado	Dllo. Sociedades	DOP	No aplica	183	Fondo de Inversión Altio Liquidez USD	6.29%	5.08%	5.35%	4.62%	*	
				340	Universal Dllo. De Viviendas RD I	-1.96%	56.84%	24.42%	12.13%	*	
				425	Pioneer Dllo de Sociedades II	2.09%	69.34%	31.10%	14.32%	11.96%	
				501	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social	2.96%	3.89%	4.47%	4.92%	4.06%	
				649	Desarrollo Reservas I	5.59%	7.25%	6.53%	6.26%	*	
				1,109	Desarrollo Excel I	8.52%	9.29%	9.49%	9.25%	9.25%	
				2,047	Desarrollo Socied. Pioneer	7.80%	71.64%	34.24%	17.37%	7.41%	
				2,070	Desarrollo Soc. Popular	-2.42%	19.07%	10.53%	5.75%	8.29%	
				2,417	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	16.36%	19.14%	14.87%	*	10.26%	
				**	FICD Advanced Oportunidades II	13.22%	51.92%	30.40%	17.67%	6.94%	
				**	FCDS Advanced Oportunidades	11.78%	11.61%	8.87%	9.76%	14.19%	
				**	JMMB Cerrado de Desarrollo	7.99%	11.07%	8.25%	5.11%	3.62%	
				**	Fondo de Desarrollo Universal I	0.55%	4.44%	1.21%	*	*	
				**	FICD Advanced Oportunidades III	8.64%	35.76%	*	*	13.92%	
				4	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	-0.85%	844.77%	204.94%	*	*	
				245	Desarrollo Socied. Altio II	-0.13%	5.97%	3.18%	1.91%	*	
				4,052	Altio Energía	1.43%	8.05%	5.50%	4.27%	*	
				**	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	0.76%	1.46%	2.92%	1.82%	3.16%	
				**	BHD Cerrado de Desarrollo I	3.61%	9.55%	6.56%	5.21%	4.44%	
				**	Dllo. Infraestructura Energetica I	-6.29%	50.27%	21.77%	11.52%	*	
	**	Desarrollo Reservas USD II	9.66%	9.18%	8.89%	9.06%	*				
	**	Fondo de Desarrollo Interval I	5.42%	4.89%	*	*	*				
	Inmobiliario	DOP	USD	No aplica	6	Renta Inmobiliaria Pesos Popular	11.19%	10.64%	11.67%	11.62%	10.72%
					21	Universal Dllo. De Viviendas RD II	4.08%	159.45%	63.69%	33.71%	*
					27	Cerrado Pioneer Inmobiliario II	17.45%	31.78%	20.39%	13.85%	10.65%
					287	Inmobiliario Reservas I	8.07%	27.47%	16.88%	11.04%	10.23%
					**	Inmobiliario Reservas II	11.73%	12.18%	9.53%	-26.63%	*
					**	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	6.56%	6.27%	10.73%	*	10.58%
					378	JMMB Cerrado Inmobiliario I	2.67%	7.28%	7.38%	5.35%	5.92%
					551	Inmobiliario Altio I	6.07%	10.87%	8.19%	6.64%	*
					1,019	Renta Inmobiliaria Dolar Popular	3.13%	15.13%	10.56%	7.93%	6.72%
					**	Inmobiliario Excel I	6.42%	8.80%	7.68%	7.24%	7.05%
	Renta Fija	DOP	USD	No aplica	Inmobiliario Excell II	4.81%	9.06%	8.60%	7.95%	5.33%	
					JMMB Cerrado Inmobiliario II	1.09%	6.99%	7.46%	5.21%	6.68%	
					BHD Inmobiliario Dólar I	7.08%	17.19%	11.66%	8.96%	4.59%	
					Advanced Inmobiliario I	2.76%	27.37%	13.94%	7.77%	16.16%	
					Inmobiliario Universal I	5.51%	21.64%	12.84%	8.73%	*	
					Fondo Inmobiliario Interval I	7.22%	14.30%	*	*	*	
					Inmobiliario Universal II	3.22%	*	*	*	*	
					410	Capitalizable Popular	-10.01%	4.65%	9.55%	10.86%	7.80%
Deuda Infraestruc.	USD	No aplica	No aplica	538	Recurrente Popular	-7.25%	4.26%	8.84%	9.20%	8.50%	
				712	Renta Fija Altio	9.50%	8.31%	8.29%	9.19%	*	
Otros	USD	No aplica	No aplica	4,380	Renta Fija Altio United Capital	35.63%	16.07%	18.44%	14.30%	*	
				4,110	Libre Desarrollo Infraestructura	12.42%	13.14%	12.42%	10.93%	*	
**	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	2.47%	7.73%	5.53%	4.10%	*					

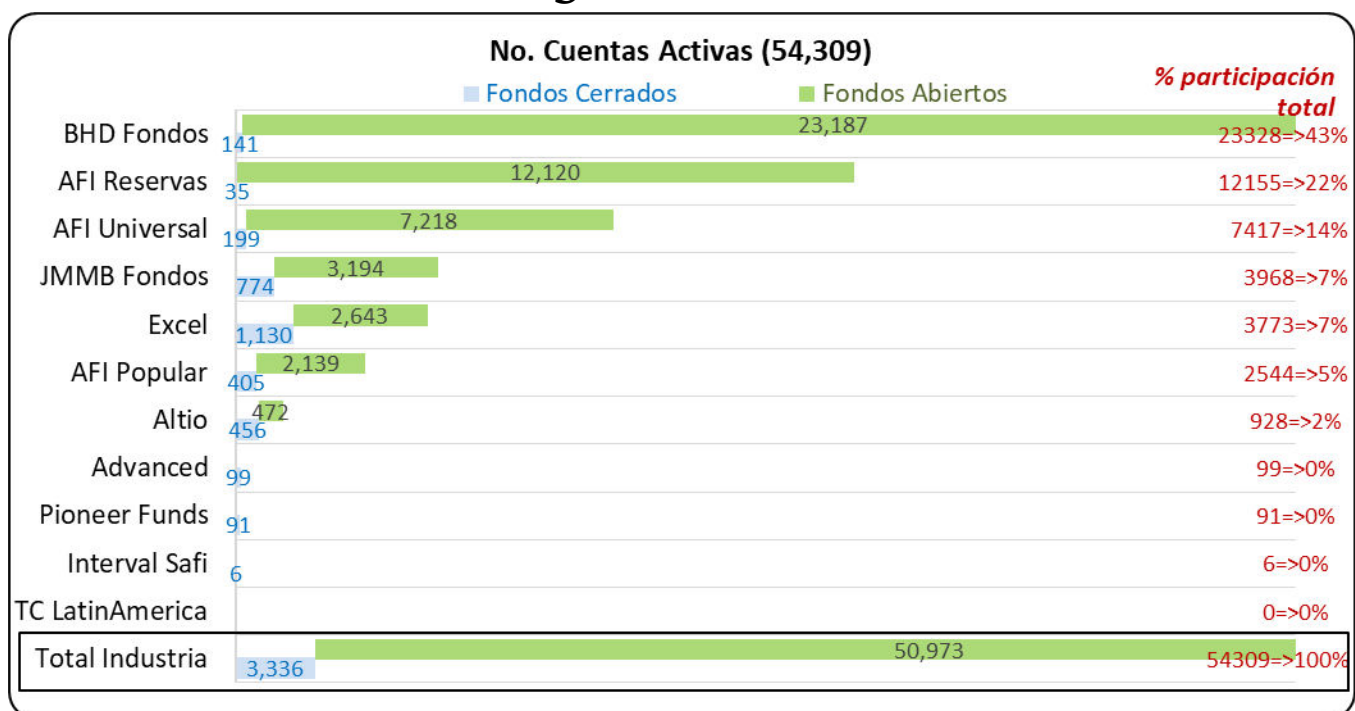
(*) No existe historia para el cálculo. (**) No aplica o no hay información disponible.

3. Aportantes de los fondos

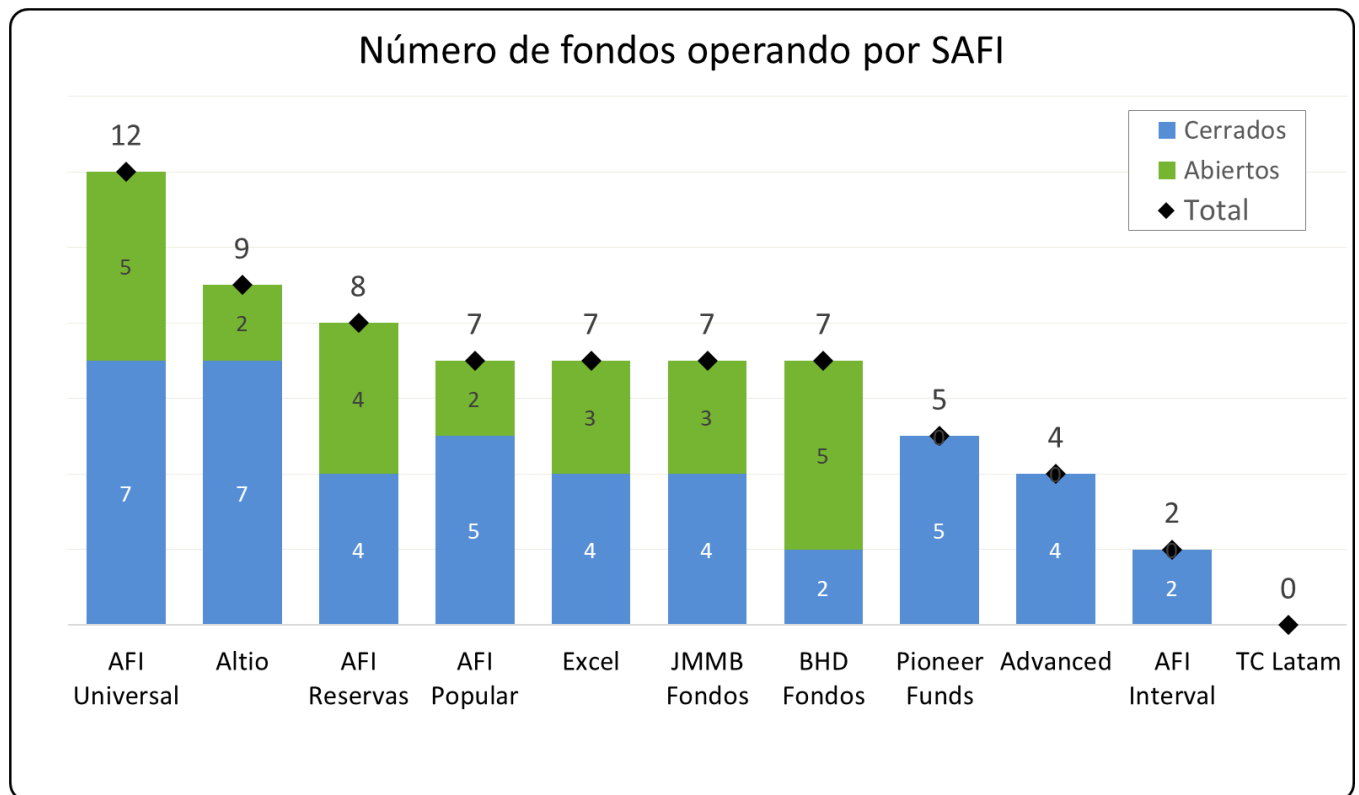
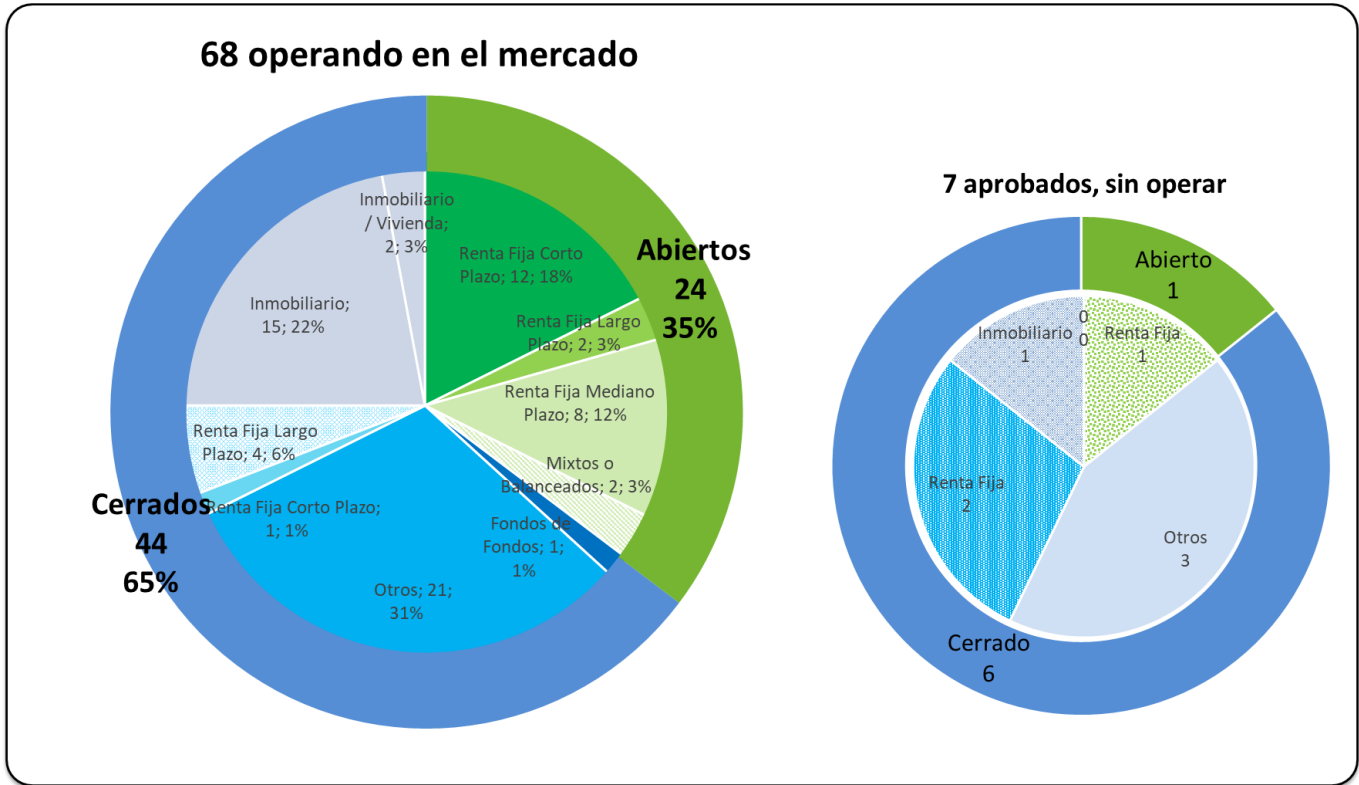
3.1 Por tipo de fondo



3.2 Por SAFI



4. Número de fondos



5. Datos generales fondos operando

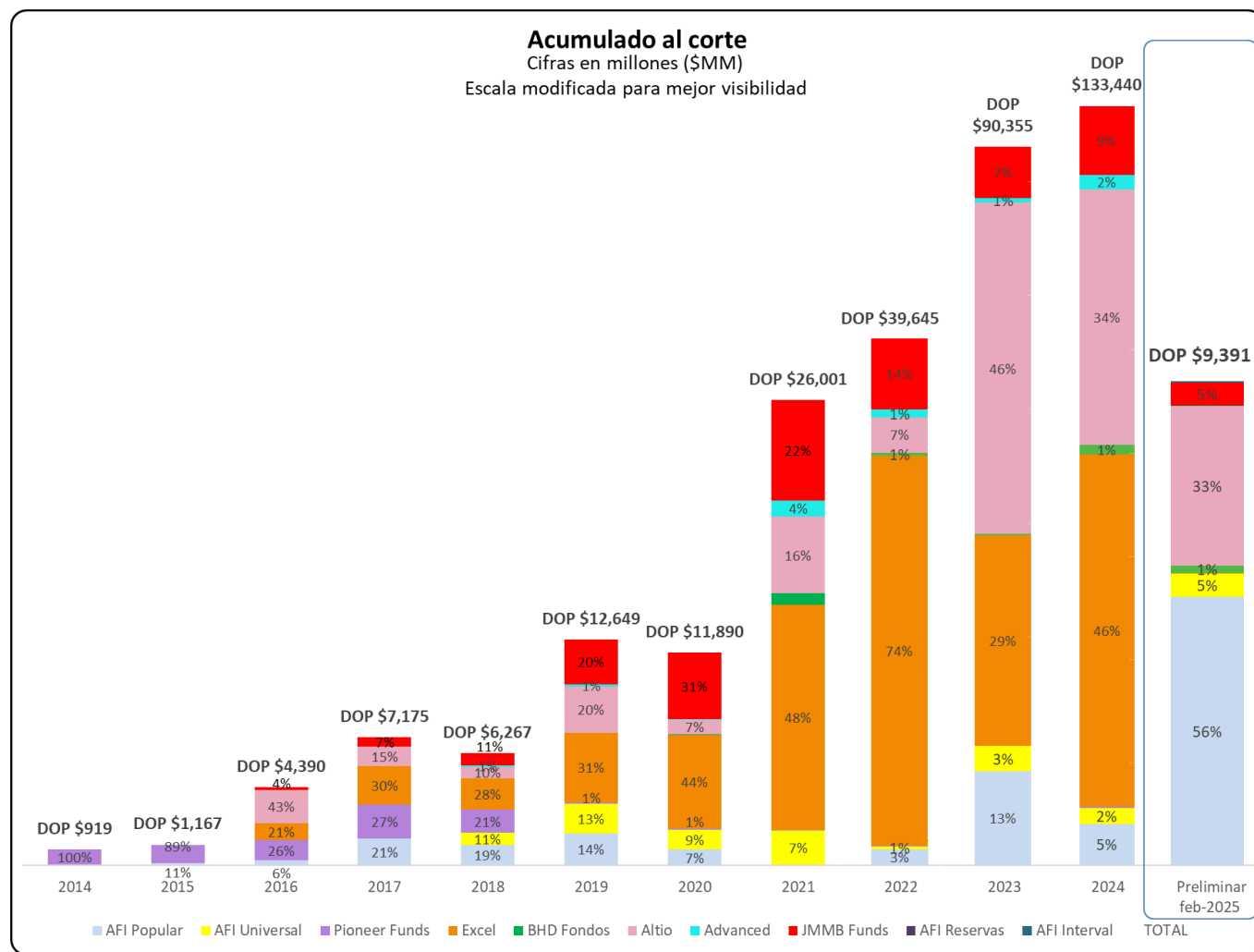
Tipo de Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	AUM (DOP/\$62.5142/USD)	Colocado/Autorizado		
Abierto	Renta Fija	06/01/2015	BHD Liquidez	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 16,284,218,491	*		
		15/05/2015	Deposito Financiero Flexible	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,501,563,776	*		
		25/08/2015	JMMB Mercado de Dinero	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 913,534,664	*		
		15/01/2016	Renta Valores	AFI Universal	DOP	DOP\$ 1,296,978,030	*		
		18/04/2016	BHD Plazo 30 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 4,004,847,923	*		
		22/06/2016	BHD Plazo 30 días Dólar		USD	DOP\$ 3,528,284,063	*		
		19/01/2017	Reservas Quisqueya	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 13,174,450,003	*		
		20/02/2017	Plazo Mensual Dólar	AFI Universal	USD	DOP\$ 3,174,495,893	*		
		12/07/2017	Renta Futuro		DOP	DOP\$ 784,759,880	*		
		28/07/2017	Matrimonial Reservas El Bohio	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 2,535,071,362	*		
			Reservas Larimar		DOP	DOP\$ 1,667,712,017	*		
		02/01/2018	BHD Plazo 90 días	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 685,611,962	*		
		13/02/2018	Universal Liquidez	AFI Universal	DOP	DOP\$ 3,020,974,781	*		
		16/02/2018	JMMB Plazo 90 Días	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 431,973,608	*		
		15/05/2018	Dolares Reservas Caoba	AFI Reservas	USD	DOP\$ 3,220,949,671	*		
		22/10/2018	Liquidez Excel	Excel	DOP	DOP\$ 2,107,979,489	*		
		19/11/2018	Liquidez Excel Dólares		USD	DOP\$ 3,475,364,252	*		
		11/04/2019	BHD Tu Futuro	BHD Fondos	DOP	DOP\$ 239,617,938	*		
		27/11/2019	JMMB Mercado Dinero Dólares	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,218,118,479	*		
		17/5/2022	Fondo Abierto Dinámico Excel	Excel	DOP	DOP\$ 1,642,449,251	*		
		06/11/2022	Renta Fija Liquidez Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 5,935,491,728	*		
		23/10/2023	Fondo Abierto Plazo 30 Días Dólar Popular		USD	DOP\$ 1,658,150,052	*		
		Mixto		25/1/2023	Fondo de Inversión Alto Liquidez I	Altio	DOP	DOP\$ 1,807,348,239	*
1/12/2023	Fondo de Inversión Alto Liquidez USD			USD	DOP\$ 955,049,250		*		
Cerrado	Dllo. Sociedades	15/12/2015	Altio Energía		USD	DOP\$ 28,830,628,308	56.3%		
		31/05/2017	FCDS Advanced Oportunidades	Advanced	DOP	DOP\$ 3,322,370,940	71.3%		
		19/02/2018	Desarrollo Socied. Pioneer	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 12,534,867,348	50.6%		
		23/9/2019	Desarrollo Socied. Altio II	Altio	USD	DOP\$ 8,548,621,401	28.6%		
		12/12/2019	Desarrollo Soc. Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 21,359,279,730	74.6%		
		24/6/2020	Pioneer Dllo de Sociedades II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 15,826,292,662	62.4%		
		12/5/2021	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social		DOP	DOP\$ 1,539,196,857	53.3%		
		09/08/2021	JMMB Dllo. Soc. Energía Sostenible	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,401,637,085	81.6%		
		25/8/2021	Universal Dllo. De Viviendas RD I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 3,946,838,637	65.4%		
		01/09/2021	FICD Advanced Oportunidades II	Advanced	DOP	DOP\$ 11,805,708,448	62.5%		
		09/03/2022	Desarrollo Excel I	Excel	DOP	DOP\$ 738,442,936	19.0%		
		01/06/2022	BHD Cerrado de Desarrollo I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 6,134,967,862	29.2%		
		02/01/2023	Desarrollo Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 13,838,475,494	39.7%		
		22/05/2022	Dllo. Infraestructura Energetica I	AFI Universal	USD	DOP\$ 37,105,397,003	74.0%		
		26/07/2023	JMMB Cerrado de Desarrollo	JMMB Fondos	DOP	DOP\$ 1,493,917,621	47.1%		
		30/11/2023	Desarrollo Reservas USD II	AFI Reservas	USD	DOP\$ 7,285,198,776	54.9%		
		5/6/2024	Fondo Cerrado de Desarrollo Altio III	Altio	USD	DOP\$ 3,782,127,005	14.0%		
		4/6/2024	Pioneer Dllo. Soc. Impacto Social II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 3,201,182,664	19.9%		
		26/4/2024	Fondo de Desarrollo Universal I	AFI Universal	DOP	DOP\$ 2,422,524,417	16.6%		
		18/9/2024	FICD Advanced Oportunidades III	Advanced	DOP	DOP\$ 8,179,737,194	30.9%		
		7/11/2024	Fondo de Desarrollo Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 634,497,710	1.3%		
		Inmobiliario		2/3/2016	Inmobiliario Excel I	Excel	USD	DOP\$ 3,909,767,476	100.0%
				29/7/2016	JMMB Cerrado Inmobiliario I	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 1,827,416,934	100.0%
	9/10/2017			Renta Inmobiliaria Dolar Popular	AFI Popular	USD	DOP\$ 3,636,500,452	100.0%	
	31/8/2018			Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 8,153,406,702	100.0%	
	20/2/2019			Inmobiliario Excell II	Excel	USD	DOP\$ 10,423,197,940	71.7%	
	24/10/2019			Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Pioneer Funds	DOP	DOP\$ 4,773,584,287	20.9%	
	23/3/2020			JMMB Cerrado Inmobiliario II	JMMB Fondos	USD	DOP\$ 3,720,121,870	86.7%	
	5/11/2020			BHD Inmobiliario Dólar I	BHD Fondos	USD	DOP\$ 1,543,433,150	23.0%	
	27/1/2021			Inmobiliario Altio II	Altio	USD	DOP\$ 8,115,428,742	78.1%	
	11/4/2022			Renta Inmobiliaria Pesos Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 654,847,098	10.0%	
	24/3/2022			Inmobiliario Reservas I	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 7,016,396,497	97.3%	
	21/11/2022			Advanced Inmobiliario I	Advanced	USD	DOP\$ 1,704,393,427	40.0%	
	29/9/2023			Universal Dllo. De Viviendas RD II	AFI Universal	DOP	DOP\$ 859,499,176	0.2%	
	20/12/2023			Inmobiliario Reservas II	AFI Reservas	DOP	DOP\$ 23,404,121	0.9%	
	23/8/2024	Fondo Cerrado Inmobiliario Excel III	Excel	DOP	DOP\$ 668,010,838	10.6%			
	7/11/2024	Fondo Inmobiliario Interval I	Interval Safi	USD	DOP\$ 389,376,200	3.0%			
	29/11/2024	Inmobiliario Universal I	AFI Universal	USD	DOP\$ 316,341,265	5.0%			
	Renta Fija		23/03/2015	Capitalizable Popular	AFI Popular	DOP	DOP\$ 1,869,681,745	66.7%	
				Recurrente Popular		DOP	DOP\$ 1,422,141,717	83.3%	
			12/05/2015	Renta Fija Altio	Altio	DOP	DOP\$ 1,878,935,880	100.0%	
	Deuda Infraestruc.		11/07/2018	Renta Fija Altio United Capital		DOP	DOP\$ 655,938,366	24.7%	
			25/09/2018	Libre Desarrollo Infraestructura	AFI Universal	DOP	DOP\$ 14,864,682,828	95.3%	
	Otros		31/10/2023	Fondo de Fondos Cerrados Altio I	Altio	USD	DOP\$ 401,230,863	15.0%	
	Total general						DOP\$ 351,024,642,473	53.5%	

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

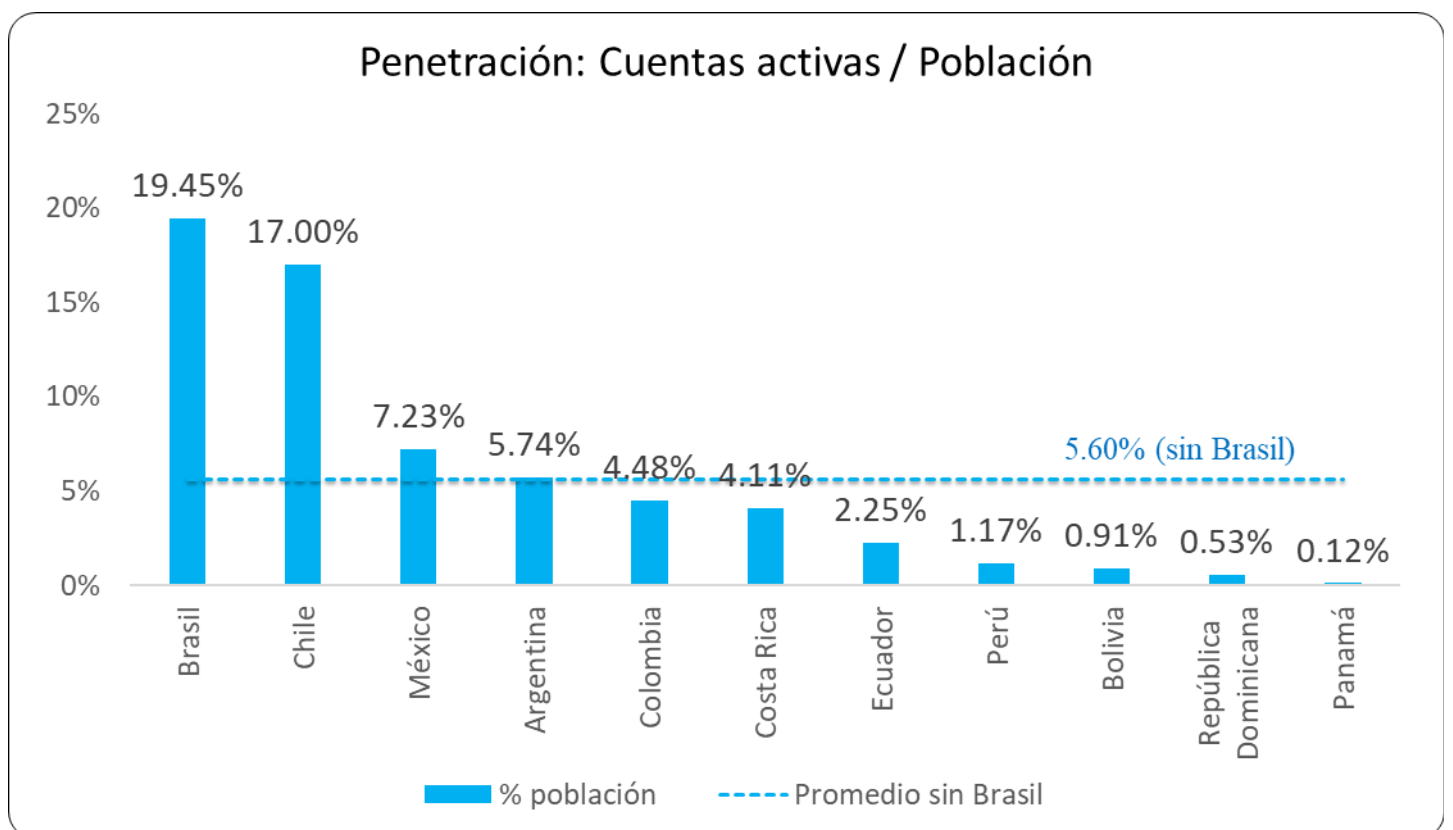
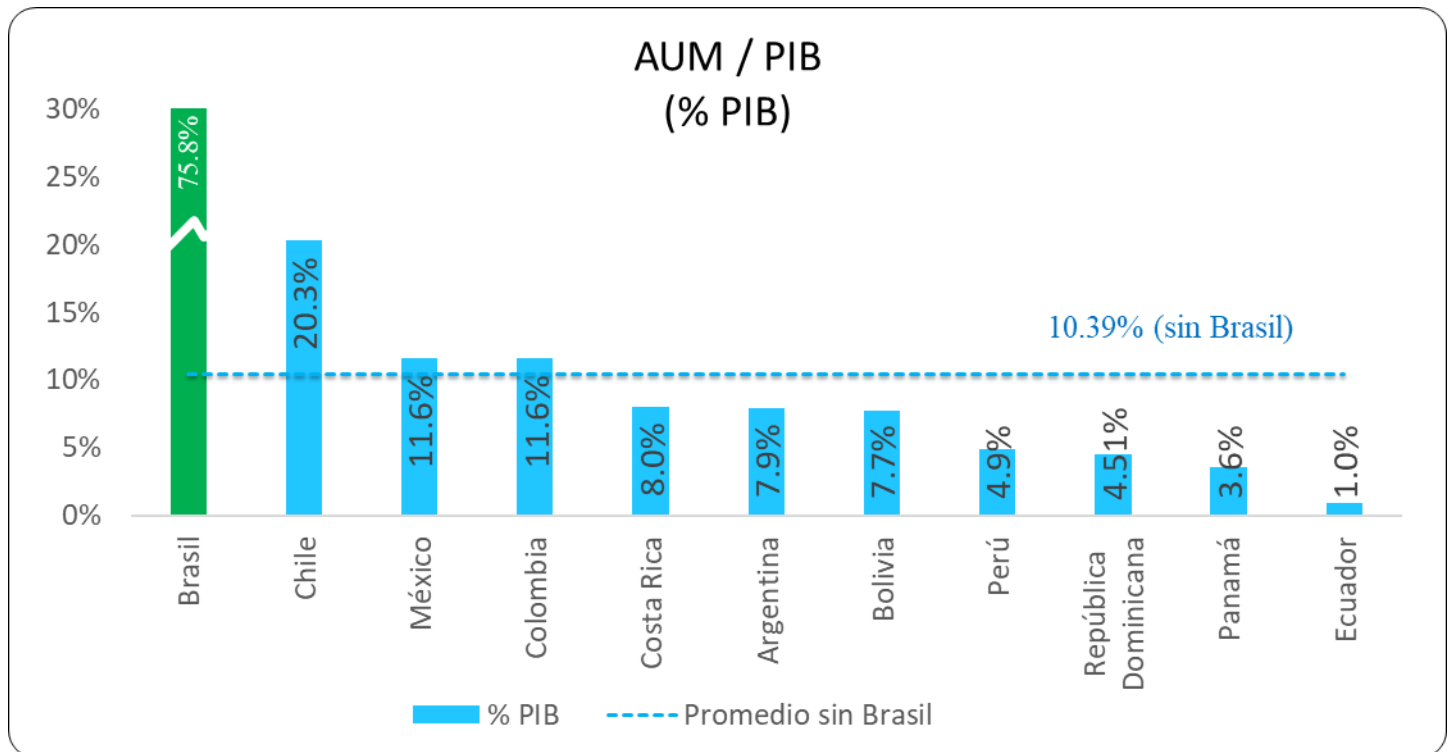
6. Fondos aprobados próximos a operar

Tipo Fondo	Principal Activo	1ra. Emisión	Fondo	AFI	Moneda	Monto Aprobado
Abierto	Renta Fija	Pendiente	Fondo Abierto 30 Días Pesos Popular	AFI Popular	DOP	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 14,000,000,000
	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
Total general						DOP \$51,000,000,000

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

”