



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de agosto de 2025

	Página (s)
BALANCE GENERAL-----	1-3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL MES-----	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO-----	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL MES-----	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO-----	7



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

BALANCE GENERAL

Al 31 de agosto de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	28,715,398,091	
1.1	Activo Disponible	510,153	
1.1.1	Bancos	510,153	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	479,666	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	20,325	
1.1.2	Valores por Depositar	0	
1.1.2.01	Valores por Depositar	0	
1.2	Inversiones	28,714,886,713	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	16,523,827,470	
1.2.1.01	Gobierno Central	3,276,851,612	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	13,246,975,858	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	1,628,426,744	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,267,990,418	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	0	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	360,436,326	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.06	Banco Nacional de las Exportaciones	0	
1.2.2.07	Instituto Nacional de la Vivienda	0	
1.2.3	Inversiones - Empresas	1,000,855,083	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	1,000,855,083	
1.2.4	Inversiones - Organismos Multilaterales	0	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	0	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	0	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	0	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	0	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	0	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	0	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	0	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	0	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)	0	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	0	
1.2.5	Inversiones - Patrimonio Fideicomitido	0	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta	0	
1.2.6	Inversiones - Fondos de Inversión	0	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	0	
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	0	
1.2.7	Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0	
1.2.8	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	9,561,777,416	
1.2.8.01	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Gobierno Central	9,179,967,229	
1.2.8.02	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Sector Descentralizado y Autónomo	381,810,187	
1.2.8.03	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Otras Inversiones	0	
1.2.9	Excesos de Inversión	0	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	0	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	0	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	0	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido	0	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	0	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.9.09	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	0	

CM

B



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

BALANCE GENERAL

Al 31 de agosto de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.3	Cuentas por Cobrar	1,225	
1.3.1	Cuentas por Cobrar - AFP	1,225	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	1,225	
1.3.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
	TOTAL ACTIVO	28,715,398,091	
2	PASIVO	15,949,755	
2.1	Cuentas por Pagar	15,949,755	
2.1.1	Cuenta por Pagar - AFP	15,949,755	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP	0	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar - AFP	15,949,755	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.2	Traspasos	0	
2.2.1	Traspasos Entre AFP	0	
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP	0	
2.2.2	Traspasos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.3	Beneficios	0	
2.3.1	Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	0	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	0	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	0	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	0	
2.4	Otros Pasivos	0	
2.4.1	Pasivos Transitorios	0	
2.4.1.01	Recaudación del Día	0	
2.4.1.02	Provisión	0	
	TOTAL PASIVO	15,949,755	
3	PATRIMONIO	28,699,448,336	28,691,794.09315841
3.1	Recaudación en Proceso	56,518	56.50334873
3.1.1	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	56,518	56.50334873
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	56,518	56.50334873
3.2	Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	27,911,304,173	27,903,860.13123216
3.2.1	Cuentas Personales	1,800,116,313	1,799,636.21619496
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,800,116,313	1,799,636.21619496
3.2.2	Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	3,392,429,961	3,391,525.18858839
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	3,392,429,961	3,391,525.18858839
3.2.3	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	22,718,757,899	22,712,698.72644881
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	22,718,757,899	22,712,698.72644881
3.3	Traspasos en Proceso	0	0.00000000
3.3.1	Traspasos en Proceso Entre AFP	0	0.00000000
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
3.3.2	Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
3.3.2.01	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000

Ch

12



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

BALANCE GENERAL

Al 31 de agosto de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3.4	Garantía de Rentabilidad	319,878,045	319,792.73201276
3.4.1	Garantía de Rentabilidad	319,878,045	319,792.73201276
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	319,878,045	319,792.73201276
3.5	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	468,209,600	468,084.72656476
3.5.1	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	468,209,600	468,084.72656476
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	468,209,600	468,084.72656476
3.6	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1.01	Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
	TOTAL PATRIMONIO	28,699,448,336	28,691,794.09315841
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,715,398,091	
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	27,505,748,213	
6.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
6.1.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
6.1.1.01	Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
6.2	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.3	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1.01	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.4	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	
6.4.1	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	27,505,748,213	
7.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
7.1.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
7.1.1.01	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,489,798,458	
7.2	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.3	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.4	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	
7.4.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	15,949,755	

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras
Noelia Ferreras
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del mes de agosto de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,541,129,940	28,839,880.45207096
11	TOTAL AUMENTOS	16,439,210	16,612.33990064
11.01	Recaudación en Proceso	16,439,210	16,612.33990064
11.01.01	Aportes Obligatorios	3,933,526	3,975.12545593
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,821,905	11,946.85862741
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	643,113	649.26628266
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	40,666	41.08953464
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	164,587,454	164,698.69881319
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	164,587,454	164,698.69881319
12.03.01	Retiros Programados	164,587,454	164,698.69881319
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	306,466,640	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	223,967,020	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	98,449,374	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(15,949,755)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,699,448,336	28,691,794.09315841
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,000.26677464	

Carolina Ramos de Marranzini
Carolina Ramos de Marranzini
 Directora Ejecutiva
 Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras
Noelia Ferreras
 Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de agosto de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,108,233,194	29,903,242.06183395
11	TOTAL AUMENTOS	126,578,179	130,645.91298134
11.01	Recaudación en Proceso	126,578,179	130,645.91298134
11.01.01	Aportes Obligatorios	31,578,933	32,642.43332921
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	88,602,712	91,396.72914153
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	6,062,498	6,261.67674339
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	334,036	345.07376721
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,307,059,094	1,342,093.88165688
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	1,307,059,094	1,342,093.88165688
12.03.01	Retiros Programados	1,307,059,094	1,342,093.88165688
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,771,696,057	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,863,277,168	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	22	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	40,181,178	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(131,762,311)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,699,448,336	28,691,794.09315841
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,000.26677464	

Carolina Ramos de Marranzini
Carolina Ramos de Marranzini
 Directora Ejecutiva
 Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras
Noelia Ferreras
 Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del mes de agosto de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	687,622
21	INGRESOS	1,154,888,038
21.01	Recaudación del Mes	9,568,217
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	3,093
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	904,336,105
21.06	Cortes de Cupón	238,389,789
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldo Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	2,590,833
22	EGRESOS	1,155,065,507
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	0
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	970,988,736
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	3,190
22.07	Beneficios Pagados	164,587,454
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	16,968,632
22.99	Otros Egresos	2,517,495
23	SALDO AL FINAL DEL MES	510,153

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de agosto de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	435,528
21	INGRESOS	14,455,687,269
21.01	Recaudación del Periodo	126,578,179
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	28,620
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	12,355,505,756
21.06	Cortes de Cupón	1,956,794,283
21.07	Dividendos	771
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldo Cuentas Corrientes	22
21.99	Otros Ingresos	16,779,638
22	EGRESOS	14,455,612,644
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	0
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	13,005,571,175
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	28,106
22.07	Beneficios Pagados	1,307,059,094
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	133,046,213
22.99	Otros Egresos	9,908,056
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	510,153

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo

Noelia Ferreras
Contador General

