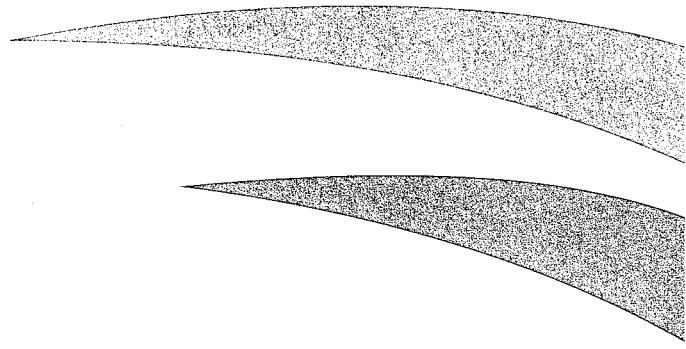


# Fondos de Pensiones T- 4 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de enero del 2025



## CONTENIDO

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| Balance General .....                           | 1 - 4         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual..... | 5 - 6         |
| Estado Flujos de Efectivo Mensual .....         | 7             |

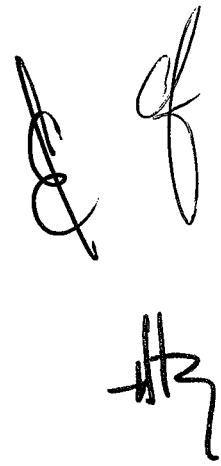
**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| CODIGO       | DESCRIPCION   | RD\$                  | CUOTAS |
|--------------|---|-----------------------|--------|
| <b>1</b>     | <b>ACTIVO</b>   | <b>21,731,853,120</b> |        |
| <b>1.1.1</b> | <b>BANCOS</b>   | <b>129,880</b>        |        |
| 1.1.1.01     | Banco Recaudación   |                       |        |
| 1.1.1.02     | Banco Inversiones   | 129,880               |        |
| 1.1.1.03     | Banco Pago de Beneficios  |                       |        |
| 1.1.1.04     | Banco Desembolsos   |                       |        |
| <b>1.1.2</b> | <b>VALORES POR DEPOSITAR</b>  |                       |        |
| 1.1.2.01     | Valores por Depositar   |                       |        |
| <b>1.2.1</b> | <b>INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO</b>                                   | <b>15,548,056,598</b> |        |
| 1.2.1.01     | Gobierno Central  | 13,319,078,665        |        |
| 1.2.1.02     | Sector Descentralizado y Autónomo                                     | 2,228,977,933         |        |
| <b>1.2.2</b> | <b>INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>            | <b>1,608,361,485</b>  |        |
| 1.2.2.01     | Bancos Múltiples  | 1,005,135,647         |        |
| 1.2.2.02     | Bancos de Ahorro y Crédito  | 57,613,073            |        |
| 1.2.2.03     | Corporaciones de Crédito  |                       |        |
| 1.2.2.04     | Asociaciones de Ahorros y Préstamos                                   | 545,612,765           |        |
| 1.2.2.05     | Cooperativas de Ahorros y Crédito                                     |                       |        |
| 1.2.2.06     | Instituto Nacional de la Vivienda                                     |                       |        |
| 1.2.2.07     | Banco Nacional Formento de la Vivienda y la Producción                |                       |        |
| <b>1.2.3</b> | <b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>   | <b>132,911,840</b>    |        |
| 1.2.3.01     | Empresas Públicas   |                       |        |
| 1.2.3.02     | Empresas Privadas   | 132,911,840           |        |
| <b>1.2.4</b> | <b>INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES</b>                          |                       |        |
| 1.2.4.01     | Organismo Multilateral-Banco Mundial                                  |                       |        |
| 1.2.4.02     | Organismo Multilateral-Banco Interamericano de Desarrollo             |                       |        |
| 1.2.4.03     | Organismo Multilateral-International Financial Corporation            |                       |        |
| 1.2.4.04     | Organismo Multilateral-Fondo Monetario Internacional                  |                       |        |
| 1.2.4.05     | Organismo Multilateral-Banco centroamericano de Integración Economica |                       |        |
| 1.2.4.06     | Organismo Multilateral-Corporación Andina de Fomento                  |                       |        |
| 1.2.4.07     | Organismo Multilateral-Banco Asiático de Desarrollo                   |                       |        |
| 1.2.4.08     | Organismo Multilateral-Banco Caribeño de Desarrollo                   |                       |        |
| 1.2.4.09     | Organismo Multilateral-Banco Europeo de la Inversiones                |                       |        |
| 1.2.4.10     | Organismo Multilateral-Corporación Interamericana de Inversiones      |                       |        |
| <b>1.2.5</b> | <b>Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos</b>                         | <b>111,815,869</b>    |        |
| 1.2.5.01     | Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública                            | 111,815,869           |        |
| <b>1.2.6</b> | <b>Inversiones-Fondos de Inversión</b>                                | <b>4,330,577,448</b>  |        |
| 1.2.6.01     | Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión                      | 4,330,577,448         |        |
| 1.2.6.02     | Fondos de Inversión-Fondos Mutuos o Abiertos                          |                       |        |
| <b>1.2.7</b> | <b>Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación</b>                  |                       |        |
| 1.2.7.01     | Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria              |                       |        |



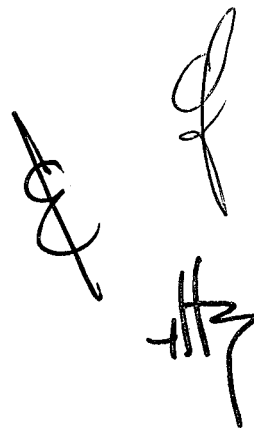
**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>   | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b> |
|---------------|--|-----------------------|---------------|
| <b>1.2.8</b>  | <b>OTRAS INVERSIONES</b>   |                       |               |
| 1.2.8.01      | Otras Inversiones  |                       |               |
| <b>1.2.9</b>  | <b>EXCESOS DE INVERSIÓN</b>  |                       |               |
| 1.2.9.01      | Excesos de Inversión - Sector Público                                |                       |               |
| 1.2.9.02      | Excesos de Inversión - Entidades de intermediación Financiera        |                       |               |
| 1.2.9.03      | Excesos de Inversión - Empresas                                      |                       |               |
| 1.2.9.04      | Excesos de Inversión-Organismos Multilaterales                       |                       |               |
| 1.2.9.05      | Excesos de Inversión-Patrimonio Fideicomitido                        |                       |               |
| 1.2.9.06      | Excesos de Inversión-Fondos de Inversión                             |                       |               |
| 1.2.9.07      | Excesos de Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación             |                       |               |
| 1.2.9.08      | Excesos de Inversión - Otras Inversiones                             |                       |               |
| <b>1.3.1</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR - AFP</b>                                      |                       |               |
| 1.3.1.01      | Cargos Bancarios por Cobrar - AFP                                    |                       |               |
| <b>1.3.2</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>         |                       |               |
| 1.3.2.01      | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social |                       |               |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>21,731,853,120</b> |               |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>  | <b>14,378,550</b>     |               |
| <b>2.1.1</b>  | <b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>                                       | <b>14,356,390</b>     |               |
| 2.1.1.01      | Cargos Bancarios por Pagar - AFP                                     |                       |               |
| 2.1.1.02      | Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP                        |                       |               |
| 2.1.1.03      | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar- AFP               | 14,356,390            |               |
| <b>2.1.2</b>  | <b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>          |                       |               |
| 2.1.2.01      | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social   |                       |               |
| <b>2.2.1</b>  | <b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>   |                       |               |
| 2.2.1.01      | Traspasos Hacia Otras AFP  |                       |               |
| <b>2.2.2</b>  | <b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>        |                       |               |
| 2.2.2.01      | Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP         |                       |               |
| <b>2.3.1</b>  | <b>BENEFICIOS POR PAGAR</b>  |                       |               |
| 2.3.1.01      | Beneficios por Pagar   |                       |               |
| 2.3.1.02      | Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros                |                       |               |
| <b>2.4.1</b>  | <b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>  | <b>22,160</b>         |               |
| 2.4.1.01      | Recaudacion del día  | 22,160                |               |
| 2.4.1.02      | Provisión  |                       |               |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>14,378,550</b>     |               |




**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>  | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b>              |
|---------------|---|-----------------------|----------------------------|
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>   | <b>21,717,474,570</b> | <b>19,388,610.67829160</b> |
| <b>3.1.1</b>  | <b>RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA</b>   |                       |                            |
| 3.1.1.01      | Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Plan de Pensiones del Banco de Reservas              |                       |                            |
| <b>3.2.1</b>  | <b>CUENTAS PERSONALES</b>   | <b>6,927,161,471</b>  | <b>6,184,330.33556931</b>  |
| 3.2.1.01      | Cuentas Personales del Plan de Pensiones del Banco de Reservas  | 6,927,161,471         | 6,184,330.33556931         |
| <b>3.2.2</b>  | <b>CUENTAS DEL EMPLEADOR DEL PLAN DE PENSIONES DEL BANCO DE RESERVAS</b>                                  | <b>14,327,881,576</b> | <b>12,791,437.46149580</b> |
| 3.2.2.01      | Cuenta del Empleador del Plan de Pensiones del Banco de Reservas  | 14,327,881,576        | 12,791,437.46149580        |
| <b>3.2.3</b>  | <b>MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS</b>  |                       |                            |
| 3.2.3.01      | Montos Constitutivos para el pago de los Beneficios Definidos del Plan de Pensiones del Banco de Reservas |                       |                            |
| <b>3.3.1</b>  | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>   |                       |                            |
| 3.3.1.01      | Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP  |                       |                            |
| <b>3.3.2</b>  | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>                                  |                       |                            |
| 3.3.2.01      | Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP   |                       |                            |
| <b>3.4.1</b>  | <b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>   | <b>240,961,785</b>    | <b>215,122.35368816</b>    |
| 3.4.1.01      | Garantía de Rentabilidad  | 240,961,785           | 215,122.35368816           |
| <b>3.5.1</b>  | <b>RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD</b>   | <b>221,469,738</b>    | <b>197,720.52753830</b>    |
| 3.5.1.01      | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad  | 221,469,738           | 197,720.52753830           |
|               | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>21,717,474,570</b> | <b>19,388,610.67829160</b> |
|               | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>21,731,853,120</b> |                            |



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>  | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b> |
|---------------|---|-----------------------|---------------|
| <b>6</b>      | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>  | <b>21,746,079,630</b> |               |
| <b>6.1.1</b>  | <b>TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>  |                       |               |
| 6.1.1.01      | Títulos Inversiones en Custodia   | 21,731,723,240        |               |
| <b>6.2.1</b>  | <b>BONOS DE RECONICIMIENTO EN CUSTODIA</b>  |                       |               |
| 6.2.1.01      | Bonos de Reconocimiento en Custodia   |                       |               |
| <b>6.3.1</b>  | <b>REGISTRO DE CONTROL DE LA DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>                  |                       |               |
| 6.3.1.01      | Registro de control de la Comisión Anual Complementaria                               |                       |               |
| <b>6.4.1</b>  | <b>REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>                         |                       |               |
| 6.4.1.01      | Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                                | 14,356,390            |               |
| <b>7</b>      | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>   | <b>21,746,079,630</b> |               |
| <b>7.1.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONNES EN CUSTODIA</b>                               |                       |               |
| 7.1.1.01      | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia                                       | 21,731,723,240        |               |
| <b>7.2.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>                      |                       |               |
| 7.2.1.01      | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia                               |                       |               |
| <b>7.3.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b> |                       |               |
| 7.3.1.01      | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria        |                       |               |
| <b>7.4.1</b>  | <b>COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>  |                       |               |
| 7.4.1.01      | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado   | 14,356,390            |               |

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

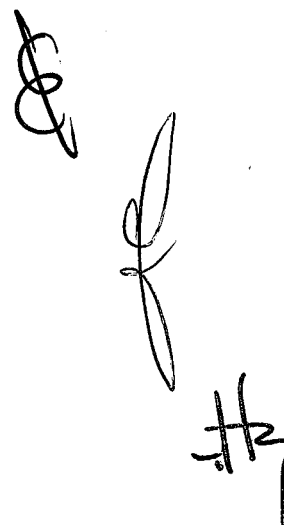
  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo



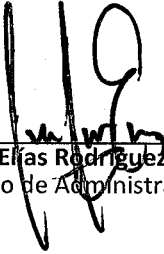
**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>   | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b>              |
|---------------|--|-----------------------|----------------------------|
| <b>10</b>     | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  | <b>21,620,988,230</b> | <b>19,438,195.40072060</b> |
| <b>11</b>     | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  | <b>72,312,517</b>     | <b>64,862.45511031</b>     |
| <b>11.01</b>  | <b>Recaudación en Proceso</b>  | <b>72,312,517</b>     | <b>64,862.45511031</b>     |
| 11.01.01      | Aportes Obligatorios   | 12,651,412            | 11,372.61735237            |
| 11.01.02      | Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas |                       |                            |
| 11.01.03      | Aportes Voluntarios Ordinarios   | 10,353,709            | 9,308.21757867             |
| 11.01.04      | Aportes Voluntarios Extraordinarios  |                       |                            |
| 11.01.05      | Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos                               | 49,301,063            | 44,175.93031966            |
| 11.01.06      | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   |                       |                            |
| 11.01.07      | Bonos de Reconocimiento  |                       |                            |
| 11.01.09      | Incentivos por Permanencia   |                       |                            |
| 11.01.99      | Otra Recaudación a Cuentas   | 6,333                 | 5.68985961                 |
| <b>11.02</b>  | <b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>  |                       |                            |
| <b>11.99</b>  | <b>Otros Aumentos</b>  |                       |                            |
| <b>12</b>     | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   | <b>127,700,018</b>    | <b>114,447.17753931</b>    |
| 12.01         | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP   | 2,954,637             | 2,640.69761613             |
| 12.02         | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                |                       |                            |
| <b>12.03</b>  | <b>Beneficios por Pagar</b>  | <b>124,745,381</b>    | <b>111,806.47992318</b>    |
| 12.03.01      | Retiros Programados  | 124,745,381           | 111,806.47992318           |
| 12.03.02      | Herencias  |                       |                            |
| 12.03.03      | Otros Beneficios por pagar   |                       |                            |
| <b>12.04</b>  | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                            |                       |                            |
| 12.04.01      | Pensiones por Sobrevivencia  |                       |                            |
| <b>12.05</b>  | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>           |                       |                            |




**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                              | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b>              |
|---------------|---|-----------------------|----------------------------|
| 12.06         | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad |                       |                            |
| 12.99         | Otras Disminuciones                             |                       |                            |
| 13            | <b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>                 | <b>151,873,841</b>    |                            |
| 13.01         | Resultado Cartera de Inversiones                | 119,295,086           |                            |
| 13.02         | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes       | 18                    |                            |
| 13.03         | Resultado Variaciones Tipo de Cambio            | 46,935,127            |                            |
| 13.04         | Comisión Anual Complementaria                   |                       |                            |
| 13.05         | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado         | (14,356,390)          |                            |
| 13.99         | Otros Resultados del Fondo                      |                       |                            |
| 14            | <b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>               | <b>21,717,474,570</b> | <b>19,388,610.67829160</b> |
| 15            | <b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>     | <b>1,120.11504742</b> |                            |

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

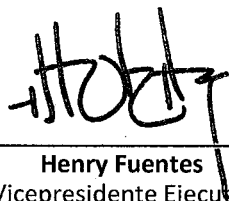




**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>   | <b>RD\$</b>          |
|---------------|--|----------------------|
| <b>20</b>     | <b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>                               | <b>70,462</b>        |
| <b>21</b>     | <b>INGRESOS</b>  | <b>1,124,087,318</b> |
| 21.01         | Recaudación del Mes  | 50,523,352           |
| 21.04         | Reintegro de Cargos Bancarios                                |                      |
| 21.05         | Ventas o Rescatos de Inversiones                             | 765,520,412          |
| 21.06         | Cortes de Cupón  | 273,257,908          |
| 21.07         | Dividendos   | 34,774,292           |
| 21.08         | Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes         | 18                   |
| 21.99         | Otros Ingresos   | 11,336               |
| <b>22</b>     | <b>EGRESOS</b>   | <b>1,124,027,900</b> |
| 22.01         | Comisión Anual Complementaria - AFP                          |                      |
| 22.02         | Trasposos Hacia Otras AFP                                    | 2,954,637            |
| 22.03         | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP |                      |
| 22.04         | Inversiones Realizadas                                       | 981,631,816          |
| 22.05         | Devolución de Recaudación en Exceso                          |                      |
| 22.06         | Cargos Bancarios   |                      |
| 22.07         | Beneficios Pagados   | 124,745,381          |
| 22.08         | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros          |                      |
| 22.09         | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP                 | 14,696,066           |
| 22.99         | Otros Egresos  |                      |
| <b>23</b>     | <b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>                                | <b>129,880</b>       |

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

