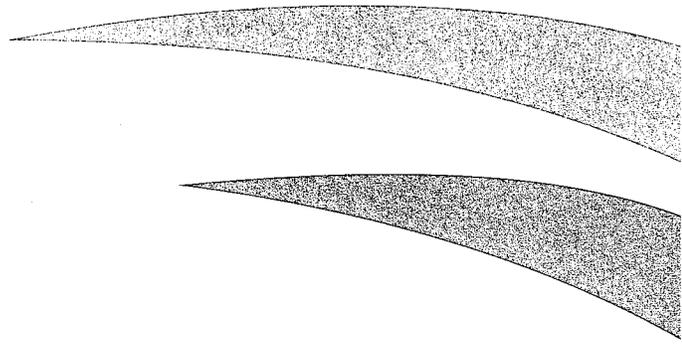


Fondos de Pensiones T- 4 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de enero del 2025



CONTENIDO

	Página
Balance General	1 - 4
Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual.....	5 - 6
Estado Flujos de Efectivo Mensual	7

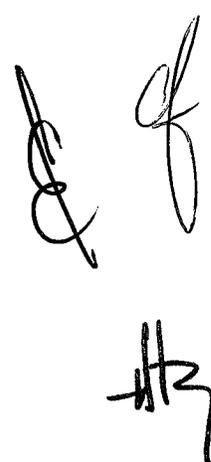
**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	21,731,853,120	
1.1.1	BANCOS	129,880	
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		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
1.2.1	INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO	15,548,056,598	
1.2.1.01	Gobierno Central	13,319,078,665	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	2,228,977,933	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1,608,361,485	
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		
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	132,911,840	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	132,911,840	
1.2.4	INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES		
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		
1.2.5	Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos	111,815,869	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	111,815,869	
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	4,330,577,448	
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		
1.2.7	Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación		
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**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	OTRAS INVERSIONES		
1.2.8.01	Otras Inversiones		
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN		
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		
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR - AFP		
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP		
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		
	TOTAL ACTIVO	21,731,853,120	
2	PASIVO	14,378,550	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	14,356,390	
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	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP		
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP		
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar		
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros		
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	22,160	
2.4.1.01	Recaudacion del día	22,160	
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	14,378,550	



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

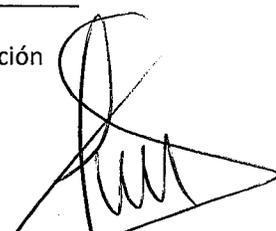
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3	PATRIMONIO	21,717,474,570	19,388,610.67829160
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
3.2.1	CUENTAS PERSONALES	6,927,161,471	6,184,330.33556931
3.2.1.01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



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

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



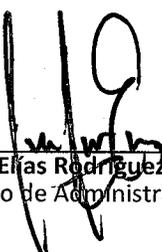
**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	21,620,988,230	19,438,195.40072060
11	TOTAL AUMENTOS	72,312,517	64,862.45511031
11.01	Recaudación en Proceso	72,312,517	64,862.45511031
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
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	127,700,018	114,447.17753931
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		
12.03	Beneficios por Pagar	124,745,381	111,806.47992318
12.03.01	Retiros Programados	124,745,381	111,806.47992318
12.03.02	Herencias		
12.03.03	Otros Beneficios por pagar		
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros		
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia		
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	151,873,841	
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	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	21,717,474,570	19,388,610.67829160
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,120.11504742	


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

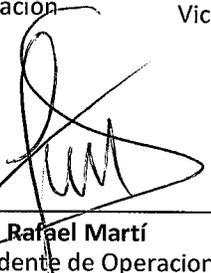


**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	70,462
21	INGRESOS	1,124,087,318
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
22	EGRESOS	1,124,027,900
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	
23	SALDO AL FINAL DEL MES	129,880


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

