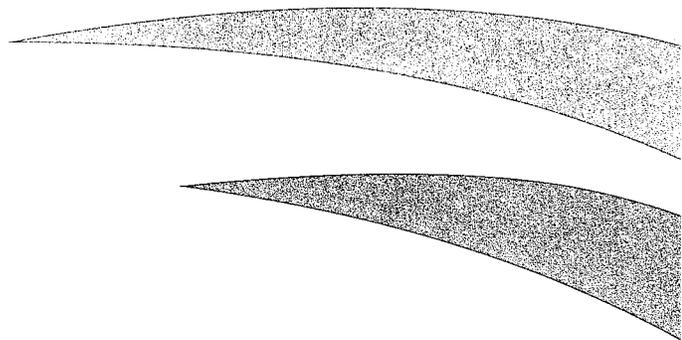


Fondos de Pensiones T- 1 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de enero del 2025



CONTENIDO

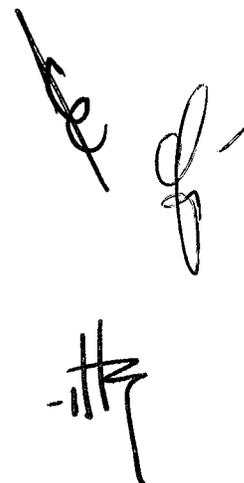
| | Página |
|--|--------|
| Balance General | 1 - 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual ... | 5 - 6 |
| Estado Flujos de Efectivo Mensual | 7 |

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DEL 2025

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|--------------|---|------------------------|--------|
| 1 | ACTIVO | 196,827,692,175 | |
| 1.1.1 | BANCOS | 174,838 | |
| 1.1.1.01 | Banco Recaudación | | |
| 1.1.1.02 | Banco Inversiones | 174,838 | |
| 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 | 129,295,950,016 | |
| 1.2.1.01 | Gobierno Central | 117,929,442,282 | |
| 1.2.1.02 | Sector Descentralizado y Autónomo | 11,366,507,734 | |
| 1.2.2 | INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 15,621,369,122 | |
| 1.2.2.01 | Bancos Múltiples | 14,082,256,351 | |
| 1.2.2.02 | Bancos de Ahorros y Créditos | | |
| 1.2.2.03 | Corporaciones de Crédito | | |
| 1.2.2.04 | Asociaciones de Ahorros y Préstamos | 1,539,112,771 | |
| 1.2.2.05 | Cooperativas de Ahorro 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 | 4,431,399,680 | |
| 1.2.3.01 | Empresas Públicas | | |
| 1.2.3.02 | Empresas Privadas | 4,431,399,680 | |
| 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 Económica | | |
| 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 | 6,895,745,751 | |
| 1.2.5.01 | Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública | 6,895,745,751 | |
| 1.2.6 | Inversiones-Fondos de Inversión | 40,583,052,768 | |
| 1.2.6.01 | Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión | 40,583,052,768 | |
| 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-1 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 | | |
| 1.3.3 | CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO | | |
| 1.3.3.01 | Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso | | |
| | TOTAL ACTIVO | 196,827,692,175 | |
| 2 | PASIVO | 165,834,317 | |
| 2.1.1 | CUENTAS POR PAGAR - AFP | 157,628,733 | |
| 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 | 157,628,733 | |
| 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 | | |
| 2.2.1.02 | Traspasos Desde 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 | | |
| 2.2.2.02 | Traspasos Desde 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 | | |
| 2.3.1.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío | | |
| 2.3.1.04 | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal | | |
| 2.3.1.05 | Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada | | |



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DEL 2025

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|--|------------------------|-----------------------------|
| 2.4.1 | PASIVOS TRANSITORIOS | 8,205,584 | |
| 2.4.1.01 | Recaudacion del día | 8,205,584 | |
| 2.4.1.02 | Provisión | | |
| | TOTAL PASIVO | 165,834,317 | |
| 3 | PATRIMONIO | 196,661,857,858 | 165,070,312.71164300 |
| 3.1.1 | RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI | | |
| 3.1.1.01 | Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI | | |
| 3.2.1 | CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL | 194,626,389,261 | 163,361,819.55472400 |
| 3.2.1.01 | CCI Régimen Contributivo | 194,626,389,261 | 163,361,819.55472400 |
| 3.3.1 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP | | |
| 3.3.1.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP | | |
| 3.3.2 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP | | |
| 3.3.2.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP | | |
| 3.4.1 | GARANTÍA DE RENTABILIDAD | 1,967,760,835 | 1,651,661.89551839 |
| 3.4.1.01 | Garantía de Rentabilidad | 1,967,760,835 | 1,651,661.89551839 |
| 3.5.1 | RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD | 67,707,762 | 56,831.26140082 |
| 3.5.1.01 | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad | 67,707,762 | 56,831.26140082 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 196,661,857,858 | 165,070,312.71164300 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 196,827,692,175 | |



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DEL 2025

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|---|------------------------|---------------|
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 196,985,146,070 | |
| 6.1.1 | TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA | | |
| 6.1.1.01 | Títulos Inversiones en Custodia | 196,827,517,337 | |
| 6.2.1 | BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA | | |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimiento en Custodia | | |
| 6.3.1 | REGISTRO DE CONTROL 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 | 157,628,733 | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | 196,985,146,070 | |
| 7.1.1 | RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA | | |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia | 196,827,517,337 | |
| 7.2.1 | RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO 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 | 157,628,733 | |


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

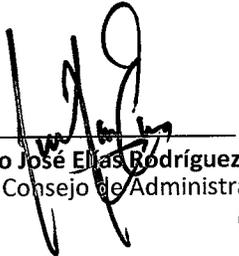


**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|--|------------------------|-----------------------------|
| 10 | PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO | 193,823,994,286 | 164,113,345.16638600 |
| 11 | TOTAL AUMENTOS | 1,686,002,171 | 1,423,676.69592676 |
| 11.01 | Recaudación en Proceso | 1,673,002,171 | 1,412,693.22960329 |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios | 930,289,830 | 786,399.56559089 |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios Ordinarios | 6,511,084 | 5,506.45119948 |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Extraordinarios | 1,496,500 | 1,259.96185319 |
| 11.01.04 | Trasposos Desde Otras AFP | 712,261,972 | 600,607.39643709 |
| 11.01.05 | Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 15,235,444 | 12,829.95709491 |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo | | |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimiento | | |
| 11.01.08 | Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social | | |
| 11.01.09 | Incentivo por Permanencia | | |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a CCI | 7,207,341 | 6,089.89742773 |
| 11.02 | Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | 13,000,000 | 10,983.46632347 |
| 11.99 | Otros Aumentos | | |
| 12 | TOTAL DISMINUCIONES | 553,848,331 | 466,709.15066929 |
| 12.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP | 260,866,075 | 219,895.28974527 |
| 12.02 | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | | |
| 12.03 | Beneficios por Pagar | 263,172,846 | 221,653.77141723 |
| 12.03.01 | Retiros Programados | 4,393,770 | 3,695.51697906 |
| 12.03.02 | Herencias | 25,816,301 | 21,788.71967473 |
| 12.03.03 | Afiliados de Ingreso Tardío | 112,777,147 | 95,065.26538853 |
| 12.03.04 | Afiliados Enfermedad Terminal | 5,713,190 | 4,822.19026126 |
| 12.03.05 | Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada | 114,472,438 | 96,282.07911365 |
| 12.04 | Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros | 29,809,410 | 25,160.08950679 |
| 12.04.01 | Pensiones por Sobrevivencia | 17,398,422 | 14,692.36510783 |
| 12.04.02 | Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias | 12,410,988 | 10,467.72439896 |

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|---|------------------------|-----------------------------|
| 12.05 | Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social | | |
| 12.06 | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | | |
| 12.99 | Otras Disminuciones | | |
| 13 | RESULTADO NETO DEL FONDO | 1,705,709,732 | |
| 13.01 | Resultado Cartera de Inversiones | 1,419,704,144 | |
| 13.02 | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes | 17 | |
| 13.03 | Resultado Variaciones Tipo de Cambio | 443,634,304 | |
| 13.04 | Comisión Anual Complementaria | | |
| 13.05 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado | (157,628,733) | |
| 13.99 | Otros Resultados del Fondo | | |
| 14 | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO | 196,661,857,858 | 165,070,312.71164300 |
| 15 | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES | 1,191.38235475 | |


Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración

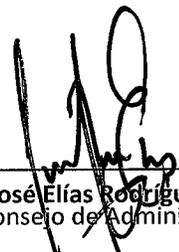

Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

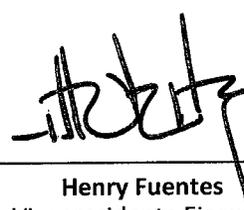

José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|---------------|--|-----------------------|
| 20 | SALDO AL INICIO DEL MES | 97,335 |
| 21 | INGRESOS | 11,003,695,680 |
| 21.01 | Recaudación del Periodo | 876,697,054 |
| 21.02 | Trasposos Netos Desde Otras AFP | 385,038,661 |
| 21.03 | Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 15,235,444 |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios | |
| 21.05 | Ventas o Rescates de Inversiones | 8,535,789,392 |
| 21.06 | Cortes de Cupón | 979,679,671 |
| 21.07 | Dividendos | 198,129,103 |
| 21.08 | Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes | 17 |
| 21.99 | Otros Ingresos | 13,126,338 |
| 22 | EGRESOS | 11,003,618,177 |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP | |
| 22.02 | Trasposos Netos Hacia Otras AFP | |
| 22.03 | Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | |
| 22.04 | Inversiones Realizadas | 10,543,848,290 |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso | |
| 22.06 | Cargos Bancarios | |
| 22.07 | Beneficios Pagados | 275,583,834 |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros | 17,398,422 |
| 22.09 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP | 166,787,631 |
| 22.99 | Otros Egresos | |
| 23 | SALDO AL FINAL DEL MES | 174,838 |


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

