

FONDO DE PENSIONES T-4
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2023 | | 2022 | |
|----------|---|----------------|--------|----------------|--------|
| | | DOP | Cuotas | DOP | Cuotas |
| 1 | ACTIVO | | | | |
| 1.1.1 | BANCOS (nota 4) | 49,443 | - | 206,872 | - |
| 1.1.1.01 | Banco Recaudación | - | - | - | - |
| 1.1.1.02 | Banco Inversiones | 49,443 | - | 206,872 | - |
| 1.1.1.03 | Banco Pago de Beneficios | - | - | - | - |
| 1.1.1.04 | Banco de Desembolsos | - | - | - | - |
| 1.1.2 | VALORES POR DEPOSITAR | - | - | - | - |
| 1.1.2.01 | Valores por Depositar | - | - | - | - |
| 1.2.1 | INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO (notas 3, 4 y 5) | 16,265,919,348 | - | 17,553,463,629 | - |
| 1.2.1.01 | Gobierno Central | 12,166,169,749 | - | 11,388,241,360 | - |
| 1.2.1.02 | Sector Descentralizado y Autónomo | 4,099,749,599 | - | 6,165,222,269 | - |
| 1.2.2 | INVERSIONES - ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERAS (notas 3, 4 y 5) | 1,953,687,564 | - | 1,349,467,545 | - |
| 1.2.2.01 | Bancos Múltiples | 764,897,467 | - | 1,122,671,469 | - |
| 1.2.2.02 | Bancos de Ahorro y Crédito | - | - | - | - |
| 1.2.2.03 | Corporaciones de Crédito | - | - | - | - |
| 1.2.2.04 | Asociaciones de Ahorros y Préstamos | 1,168,790,097 | - | 226,796,076 | - |
| 1.2.2.05 | Cooperativas de Ahorros y Créditos | - | - | - | - |
| 1.2.2.06 | Instituto Nacional de la Vivienda | - | - | - | - |
| 1.2.2.07 | Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción | - | - | - | - |
| 1.2.3 | INVERSIONES - EMPRESAS (notas 3, 4 y 5) | 226,214,677 | - | 279,636,538 | - |
| 1.2.3.01 | Empresas Públicas | - | - | - | - |
| 1.2.3.02 | Empresas Privadas | 226,214,677 | - | 279,636,538 | - |
| 1.2.4 | INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES (notas 3, 4 y 5) | - | - | 2,227,008 | - |
| 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 | - | - | 2,227,008 | - |
| 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 Inversión | - | - | - | - |
| 1.2.4.10 | Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones | - | - | - | - |
| 1.2.5 | INVERSIONES - PATRIMONIO FIDEICOMITIDO | 112,987,476 | - | 119,380,803 | - |
| 1.2.5.01 | Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública (notas 4 y 5) | 112,987,476 | - | 119,380,803 | - |
| 1.2.6 | INVERSIONES - FONDOS DE INVERSIÓN | 2,074,886,018 | - | 325,181,146 | - |
| 1.2.6.01 | Fondos de Inversión - Fondos cerrados de Inversión (notas 4 y 5) | 2,074,886,018 | - | 325,181,146 | - |
| 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 | - | - | - | - |
| 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 Inversión - 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 | 20,633,744,526 | - | 19,629,563,541 | - |

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-4
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2023 | | 2022 | |
|----------|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| | | DOP | Cuotas | DOP | Cuotas |
| 2 | PASIVO | | | | |
| 2.1.1 | CUENTAS POR PAGAR - AFP (nota 6) | 13,244,684 | | 13,657,346 | |
| 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 | 13,244,684 | | 13,657,346 | |
| 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 (nota 9) | 17,378,929 | | 2,580 | |
| 2.4.1.01 | Recaudación del Día | 17,378,929 | | 2,580 | |
| 2.4.1.02 | Provisión | - | | - | |
| | TOTAL PASIVO | 30,623,613 | | 13,659,926 | |
| 3 | PATRIMONIO (nota 7) | - | | - | |
| 3.1.1 | RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA | - | | - | |
| 3.1.1.01 | Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Fondo de Pensiones de Reparto del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | - | | - | |
| 3.2.1 | CUENTAS PERSONALES (nota 7) | 6,671,662,817 | 6,510,248.92258157 | 6,351,608,902 | 6,637,389.18772367 |
| 3.2.1.01 | Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 6,671,662,817 | 6,510,248.92258157 | 6,351,608,902 | 6,637,389.18772367 |
| 3.2.2 | CUENTAS DE LOS EMPLEADORES DE LOS FONDOS DE PENSIONES DE REPARTO BBRD (nota 7) | 13,486,125,669 | 13,159,842.99207310 | 12,848,447,026 | 13,426,541.95779840 |
| 3.2.2.01 | Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 13,486,125,669 | 13,159,842.99207310 | 12,848,447,026 | 13,426,541.95779840 |
| 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 Fondo de Pensiones de Reparto del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | - | | - | |
| 3.3.1 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP | - | | - | |
| 3.3.1.01 | Traspaso 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 Procesos Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP | - | | - | |
| 3.4.1 | GARANTÍA DE RENTABILIDAD (nota 7) | 220,695,932 | 215,356.42512655 | 206,084,011 | 215,356.42512655 |
| 3.4.1.01 | Garantía de Rentabilidad | 220,695,932 | 215,356.42512655 | 206,084,011 | 215,356.42512655 |
| 3.5.1 | RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD (nota 7) | 224,636,495 | 219,201.65085846 | 209,763,676 | 219,201.65085846 |
| 3.5.1.01 | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad | 224,636,495 | 219,201.65085846 | 209,763,676 | 219,201.65085846 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 20,603,120,913 | 20,104,649.99063970 | 19,615,903,615 | 20,498,489.22150710 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 20,633,744,526 | | 19,629,563,541 | |

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-4
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

| <u>CÓDIGO</u> | <u>DESCRIPCIÓN</u> | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|---------------|--|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | | <u>DOP</u> | <u>Cuotas</u> | <u>DOP</u> | <u>Cuotas</u> |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 20,646,939,767 | | 19,643,014,015 | |
| 6.1.1.01 | Títulos Inversiones en Custodia (nota 5) | 20,633,695,083 | | 19,629,356,669 | |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimiento en Custodia | - | | - | |
| 6.3.1.01 | Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria | - | | - | |
| 6.4.1.01 | Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (nota 6) | 13,244,684 | | 13,657,346 | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | (20,646,939,767) | | (19,643,014,015) | |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia | (20,633,695,083) | | (19,629,356,669) | |
| 7.2.1.01 | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia | - | | - | |
| 7.3.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria | - | | - | |
| 7.4.1.01 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (nota 6) | (13,244,684) | | (13,657,346) | |


Las notas en las páginas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.



Francisco José Elías Rodríguez
 Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
 Gerente General



José Rafael Martí
 Director General de Operaciones

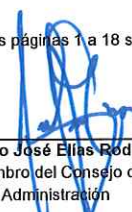
FONDO DE PENSIONES T-4
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio


Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2023 | | 2022 | |
|----------|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | | DOP | Cuotas | DOP | Cuotas |
| 10 | PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO | 19,615,903,615 | 20,498,489.22150710 | 19,080,985,003 | 20,918,312.39723580 |
| 11 | TOTAL AUMENTOS | 1,118,860,763 | 1,125,837.42306252 | 904,637,618 | 972,416.92248534 |
| 11.01 | RECAUDACIÓN EN PROCESO | 1,118,860,763 | 1,125,837.42306252 | 790,812,783 | 848,780.15386540 |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios | 160,050,945 | 162,293.08750272 | 165,184,121 | 177,853.61544121 |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto del Banco de Reservas | 2,362,084 | 2,436.70489614 | - | - |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Ordinarios | 128,432,780 | 130,205.84379807 | 139,009,561 | 149,684.79685165 |
| 11.01.04 | Aportes Voluntarios Extraordinarios | - | - | - | - |
| 11.01.05 | Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos | 827,983,061 | 830,869.53207025 | 486,584,717 | 521,204.69476701 |
| 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 | 31,893 | 32.25479534 | 34,384 | 37.04680553 |
| 11.02 | Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | - | - | 1,153,595 | 1,260.33874874 |
| 11.99 | Otros Aumentos | - | - | 112,671,240 | 122,376.42987120 |
| 12 | TOTAL DISMINUCIONES | 1,507,286,553 | 1,519,676.65392991 | 1,297,118,196 | 1,392,240.09821400 |
| 12.01 | Traspaso en Proceso Hacia Otras AFP | 29,339,235 | 29,859.36029004 | 22,557,464 | 24,276.96088854 |
| 12.02 | Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - | - | - |
| 12.03 | Beneficios por Pagar | 1,463,050,847 | 1,474,470.38777552 | 1,263,464,455 | 1,356,164.10180848 |
| 12.03.01 | Retiros Programados | 1,459,826,727 | 1,471,125.16595653 | 1,261,979,799 | 1,354,584.86966999 |
| 12.03.02 | Herencias | 3,224,120 | 3,345.22181899 | 1,484,656 | 1,579.23213849 |
| 12.03.03 | Otros Beneficios por Pagar | - | - | - | - |
| 12.04 | Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros | 14,896,471 | 15,346.90586435 | 9,915,899 | 10,509.88327195 |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia | 14,896,471 | 15,346.90586435 | 9,915,899 | 10,509.88327195 |
| 12.05 | Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social | - | - | 26,783 | 28.81349629 |
| 12.06 | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | - | - | - | - |
| 12.99 | Otras Disminuciones | - | - | 1,153,595 | 1,260.33874874 |
| 13 | RESULTADO NETO DEL FONDO | 1,375,643,088 | - | 927,399,190 | - |
| 13.01 | Resultado Cartera de Inversiones | 1,500,525,807 | - | 1,247,220,633 | - |
| 13.02 | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes | 37 | - | 3,388 | - |
| 13.03 | Resultado Variación Tipo de Cambio | 37,204,993 | - | (43,481,517) | - |
| 13.04 | Comisión Anual Complementaria | - | - | - | - |
| 13.05 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (nota 6) | (162,087,749) | - | (163,672,074) | - |
| 13.99 | Otros Resultados del Fondo | - | - | (112,671,240) | - |
| 14 | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO (nota 7) | <u>20,603,120,913</u> | 20,104,649.99063970 | <u>19,615,903,615</u> | 20,498,489.22150710 |
| 15 | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (nota 8) | 1,027.79381250 | - | 956.94387050 | - |

Las notas en las páginas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.


Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de
Administración


Henry Fuentes
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones


FONDO DE PENSIONES T-4
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.


Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

| <u>CÓDIGO</u> | <u>DESCRIPCIÓN</u> | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---------------|--|---------------------------|---------------------------|
| 20 | SALDO AL INICIO DEL PERÍODO | 206,872 | 131,527 |
| 21 | INGRESOS | 18,722,113,332 | 12,926,909,052 |
| 21.01 | Recaudaciones del Período | 1,136,237,111 | 765,981,278 |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios | - | - |
| 21.05 | Ventas o Rescates de Inversiones | 16,076,957,012 | 10,663,458,367 |
| 21.06 | Cortes de Cupón | 1,495,801,411 | 1,497,432,681 |
| 21.07 | Dividendos | 13,074,835 | - |
| 21.08 | Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas | | |
| | Corrientes | 37 | 3,388 |
| 21.99 | Otros Ingresos | 42,926 | 33,338 |
| 22 | EGRESOS | 18,722,270,761 | 12,926,833,707 |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP | - | - |
| 22.02 | Trasposos Hacia Otras AFP | 29,339,236 | 22,557,464 |
| 22.03 | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - |
| 22.04 | Inversiones Realizadas | 17,052,426,879 | 11,463,243,841 |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso | - | 26,783 |
| 22.06 | Cargos Bancarios | - | - |
| 22.07 | Beneficios Pagados | 1,463,050,847 | 1,263,464,455 |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros | 14,896,471 | 9,915,899 |
| 22.09 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP | 162,500,411 | 164,409,798 |
| 22.99 | Otros Egresos | 56,917 | 3,215,467 |
| | SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 49,443 | 206,872 |

Las notas en las páginas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.


Francisco José Elías Rodríguez
 Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
 Gerente General


José Rafael Martí
 Director General de Operaciones