





Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2021

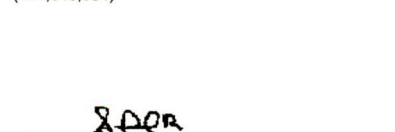
FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2021

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
1	ACTIVO	151,328,710,172	
1.1.1	BANCOS	198,853	
1.1.1.01	Banco Recaudación	3,000	
1.1.1.02	Banco Inversiones	190,989	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	2,129	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	2,735	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)	151,328,511,319	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	123,181,754,734	
1.2.1.01	Gobierno Central	69,838,556,691	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	53,343,198,043	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	16,210,602,175	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	13,618,571,530	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	140,832,372	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,451,198,274	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	-	
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	5,108,115,280	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,108,115,280	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	142,031,956	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	-	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	-	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	-	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	-	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	-	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	-	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	-	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	-	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de Inversión (BEI)	-	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	142,031,956	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	389,920,572	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	389,920,572	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	6,147,749,561	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	6,147,749,561	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION	148,337,041	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	148,337,041	
1.2.8	OTRAS INVERSIONES	-	
1.2.8.01	Otras Inversiones	-	
1.2.9	EXCESOS DE INVERSION	-	
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 Titularización	-	
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 - TESORERIA 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	151,328,710,172	
2	PASIVO	(245,716,306)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(141,618,206)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota No.7)	(5,172)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP	-	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar AFP (Ver Nota No.8)	(141,613,034)	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	(86,324,229)	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(86,324,229)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	-	
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	
2.2.2.01	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.2.2.02	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR (Ver Notas No.10 y 11)	(10,252,613)	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(2,492,982)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	(551,087)	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	(7,208,543)	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	(7,521,258)	
2.4.1.01	Recaudación del día	(7,521,258)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(245,716,306)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota No.13)	(151,082,993,866)	174,846,652.95087029
3.1.1	RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION EN CCI	-	-
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI	-	-
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL	(149,559,871,591)	173,083,960.63852389
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(149,559,871,591)	173,083,960,63852389
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 Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
3.4.1	GARANTIA DE RENTABILIDAD	(1,514,489,768)	1,752,702.00855546
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(1,514,489,768)	1,752,702,00855546
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD	(8,632,507)	9,990.30379094
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(8,632,507)	9,990,30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(151,082,993,866)	174,846,652.95087029
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(151,328,710,172)	174,846,652.95087029
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	133,893,251,277	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota No.5)	133,751,638,243	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	133,751,638,243	
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 COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA	-	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
6.4.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO AMINISTRADOS	141,613,034	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	141,613,034	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(133,893,251,277)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	(133,751,638,243)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(133,751,638,243)	
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 COMISION	-	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
7.4.1	RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION	(141,613,034)	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(141,613,034)	



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



Sory de la Cruz Rodríguez
2do Vicepresidente Contraloría & Administración

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2021

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	148,662,220,274	174,346,498.44011796
11	TOTAL AUMENTOS	895,197,807	1,048,714.27564273
11.01	Recaudación en Proceso	889,697,807	1,042,285.62305169
11.01.01	Aportes Obligatorios	790,010,477	925,773.42441365
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,711,439	4,351.11497993
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	90,933,946	106,258.41176132
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
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	Incentivos por Permanencia	-	-
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	5,041,945	5,902.67189679
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	5,500,000	6,428.65259104
11.99	Otros Aumentos	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	470,424,496	548,559.76489040
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	235,974,641	274,962.19889518
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	225,500,914	263,165.39777148
12.03.01	Retiros Programados	6,204,692	7,219.74183341
12.03.02	Herencias	41,642,943	48,635.61283426
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	141,658,214	165,426.40270499
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	-
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	35,995,065	41,883.64039882
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	7,266,114	8,472.92454551
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	7,266,114	8,472.92454551
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	1,682,827	1,959.24367823
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	-	-
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,996,000,281	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	2,092,538,671	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	45,074,737	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(141,613,034)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(93)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	151,082,993,866	174,846,652.95087029
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	864.08856742	

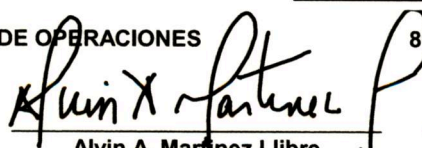

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

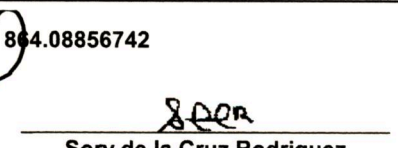

Alvin A. Martínez Llible
Vicepresidente Ejecutivo


Sory de la Cruz Rodríguez
2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	139,316,260,590	171,144,914.20018769
11	TOTAL AUMENTOS	5,317,883,752	6,362,860.63452707
11.01	Recaudación en Proceso	5,283,392,493	6,321,642.93874380
11.01.01	Aportes Obligatorios	4,488,268,470	5,372,624.89203484
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	22,314,409	26,743.06082920
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	739,687,275	882,675.72348015
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
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	Incentivos por Permanencia	-	-
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	33,122,340	39,599.26239961
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	31,500,000	37,672.17900473
11.99	Otros Aumentos	2,991,259	3,545.51677854
12	TOTAL DISMINUCIONES	2,232,576,597	2,661,121.88384447
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,084,299,256	1,291,120.60064127
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	1,101,921,097	1,314,685.03283771
12.03.01	Retiros Programados	24,615,436	29,208.97001885
12.03.02	Herencias	104,847,780	123,833.35604626
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	777,889,925	929,894.33971733
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	62,821	76.92912579
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	194,505,136	231,671.43792948
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	42,729,397	51,043.49208388
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	42,729,397	51,043.49208388
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	3,283,987	3,867.51413561
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	342,859	405.24414600
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	8,681,426,121	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	10,421,300,167	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	284	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(912,952,519)	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(826,921,436)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(376)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	151,082,993,866	174,846,652.95087029
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	864.08856742	


José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


Alvin A. Martínez Libre
 Vicepresidente Ejecutivo


Sory de la Cruz Rodríguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Adm.



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2021

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	195,266
21	INGRESOS	38,797,325,497
21.01	Recaudación del Mes	793,893,551
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	-
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	10,000
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	37,143,709,410
21.06	Cortes De Cupón	851,177,696
21.07	Dividendos	2,833,455
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	5,701,386
22	EGRESOS	38,797,321,910
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	59,153,525
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	38,353,994,905
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	1,682,827
22.06	Cargos Bancarios	6,540
22.07	Beneficios Pagados	227,347,523
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	6,715,027
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	144,168,875
22.99	Otros Egresos	4,252,688
23	SALDO AL FINAL DEL MES	198,853



José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



Alvin A. Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo



Sory de la Cruz Rodríguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	201,261
21	INGRESOS	81,392,714,440
21.01	Recaudación del Mes	4,534,181,248
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	15,528,106
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	44,389
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	71,495,160,525
21.06	Cortes De Cupón	5,284,075,745
21.07	Dividendos	28,020,137
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	284
21.99	Otros Ingresos	35,704,006
22	EGRESOS	81,392,716,849
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	293,461,909
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	79,113,326,567
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	3,283,987
22.06	Cargos Bancarios	43,371
22.07	Beneficios Pagados	1,099,516,427
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	42,178,310
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	826,367,588.55
22.99	Otros Egresos	14,538,689
23	SALDO AL FINAL DEL MES	198,853



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloria & Adm.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

1. Aspectos Legales del Fondo de Pensiones

El Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra (Contributivo) (en adelante el Fondo de Pensiones) es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. (la Administradora), y pertenece a los afiliados. La Administradora no tiene facultad de disposición sobre este fondo, sino de establecer la mejor política de inversión para garantizar una rentabilidad a los afiliados. Los bienes y derechos que componen el patrimonio del Fondo son inembargables y están destinados exclusivamente a otorgar las prestaciones y beneficios de acuerdo con los términos establecidos en la Ley No. 87-01.

Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP) que Administra el Fondo de Pensiones

La Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. fue constituida el 10 de agosto de 1998 bajo las leyes de la República Dominicana y está ubicada en la calle Virgilio Díaz Ordóñez, No. 36, Santo Domingo.

Registro de la AFP en la Cámara de Comercio y Producción

La Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. está registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc., con el No. 12573SD.

Autorización de Inicio de Operaciones

La Resolución No. 25-03 del 3 de enero de 2003 emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana otorgó la habilitación definitiva a la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

Objetivo de la Administradora

El objetivo principal de la Administradora es administrar planes y fondos de pensiones por cuenta de terceros sobre la base de un contrato.

Objetivo del Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra

El objetivo del Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra es otorgar a los afiliados beneficios de una pensión, cumpliendo con lo dispuesto por la Ley No. 87-01 y las normas y resoluciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

2. Principales Políticas Contables

Las políticas contables más importantes seguidas por el Fondo de Pensiones para la preparación de los presentes estados financieros se indican a continuación. Esas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

Bases de Preparación de Estados Financieros. El Fondo de Pensiones ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Manual de Cuentas para los Fondos de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas contables del Fondo de Pensiones difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para fondos de pensiones, por consiguiente, los presentes Estados Financieros no pretenden presentar la situación financiera, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La presentación de ciertas revelaciones de los Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Pensiones.
- ii) La Superintendencia de Pensiones establece que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, deben ser clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- iii) Las inversiones se clasifican por tipo de emisores – instituciones financieras y se registran al precio del mercado siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. Activos disponibles para la venta, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. Activos mantenidos hasta su vencimiento, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- iv) La Superintendencia de Pensiones no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que también apoyan la existencia de una economía hiperinflacionaria. Hasta el 31 de diciembre de 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 30 de junio de 2021, la República Dominicana no se considera economía hiperinflacionaria.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

- v) De conformidad con las prácticas regulatorias de la Superintendencia de Pensiones, se establecen límites para la colocación de inversiones por entidad, instrumento y sector y se requiere la divulgación de los excesos en dichos límites, de aplicar; sin embargo, no se requiere revelar otros aspectos cuantitativos y cualitativos de los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo de Pensiones derivado de sus instrumentos financieros, principalmente su cartera de inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, a partir del 1 de enero de 2007, divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Fondo de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

Período Cubierto por los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden el periodo del 01 de enero al 30 de junio del 2021.

Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo a las transacciones observadas en los distintos mercados autorizados. El precio de mercado y el rendimiento es determinado por la Superintendencia de Pensiones en base a un vector diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01.

Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo con la Ley No. 87-01 y sus resoluciones complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos exclusivamente en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados, según se detalla a continuación:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y por las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- c) Títulos de deudas de empresas públicas y privadas;
- d) Acciones de oferta pública;

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

- e) Títulos de créditos, deudas y valores emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales, empresas y entidades bancarias extranjeras o internacionales, transadas diariamente en los mercados internacionales y que cumplan con las características que señalen las normas complementarias;
- f) Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, para el desarrollo de un mercado secundario de hipotecas;
- g) Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- h) Cualquier otro instrumento aprobado por el Consejo Nacional de Seguridad Social (CNSS), previa ponderación y recomendación de la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.
- i) Títulos de Deuda emitidos por los Organismos Multilaterales siguientes: Banco Mundial (BM); Banco Interamericano de Desarrollo (BID); International Financial Corporation (IFC); Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE); Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); y Banco Europeo de la Inversión (BEI) y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII); de los cuales la República Dominicana sea miembro, transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana, como alternativa de inversión para los fondos de pensiones. Estos Proyectos tendrán que ser garantizados por el Organismo Multilateral correspondiente.
- j) Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera.
- k) Cuotas de fondos cerrados de inversión y cuotas de fondos mutuos o abiertos.
- l) Valores emitidos por Fideicomisos de oferta pública.
- m) Valores titularizados originados en procesos de titularización de carteras de créditos hipotecarios.

Las inversiones con los recursos del Fondo de Pensiones en los valores antes indicados, observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Patrimonio del Fondo de Pensiones

El Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los aportes recaudados destinados a las Cuentas de Capitalización Individual de los afiliados por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios, sobre remuneraciones de los afiliados a la Administradora; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen la comisión anual complementaria fijada por la Administradora y las pensiones y otros beneficios que hubieran sido otorgados a los afiliados de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual son abonados en éstas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las cuentas de capitalización individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en la Administradora, y cuentan con número de seguridad social y otros criterios de la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social durante el ejercicio, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo de Pensiones.

3. Cambios Contables

El 7 de febrero de 2020 fue promulgada la Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, a través de la cual se establece un nuevo esquema de comisión para las AFPs, cambiando la Comisión Anual Complementaria de hasta un 30% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples, por una Comisión Anual sobre Saldo establecido como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el primer año (2020), e irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. Asimismo, se elimina la Comisión Administrativa de 0.5% sobre salario cotizante para pasar un 0.1% a la TSS y el otro 0.4% a la cuenta de los trabajadores.

Fruto de esta nueva Ley fueron creadas y/o modificadas cuentas y esquemas contables conforme las resoluciones No.419-20 y 420-20 emitidas por la Superintendencia.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

4. **Diversificación de la Cartera de Inversiones**

La diversificación de la cartera de inversiones, a valores de mercado, se detalla a continuación:

2021				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	32,117,066,448	21.22	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	37,721,490,244	24.93	
		69,838,556,691	46.15	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	18,388,010,453	12.15	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	22,711,554,659	15.01	
Banco Central de la Republica Dominicana	Letras	12,243,632,930	8.09	
		53,343,198,043	35.25	
Bancos Multiple				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	373,063,405	0.25	
Banesco	Certificado de Deposito	141,982,957	0.09	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	153,763,656	0.10	
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,501,227,403	0.99	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	212,325,721	0.14	
Promerrica	Certificado de Deposito	50,055,404	0.03	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,669,614,255	1.10	
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,864,938	2.61	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	558,753,921	0.37	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,740,000	2.64	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,002,179,870	0.66	
		13,618,571,530	9.00	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	94,806,861	0.06	
Motorcredito	Certificado de Deposito	46,025,511	0.03	
		140,832,372	0.09	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,844,314	0.07	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,455,132,314	0.96	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,221,646	0.59	
		2,451,198,274	1.62	
Inversiones en Empresas del Pais				
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,615,273,108	1.07	
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	43,229,465	0.03	
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	148,337,041	0.10	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,373,524,598	0.91	
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	264,339,033	0.17	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,811,749,075	1.20	
		5,256,452,321	3.47	
Inversiones Organismos Multilaterales				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	142,031,956	0.09	
		142,031,956	0.09	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	389,920,572	0.26	
		389,920,572	0.26	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	327,959,045	0.22	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	856,371,431	0.57	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,318,137,340	0.87	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	451,787,238	0.30	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,932,811,041.68	1.28	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,260,683,465	0.83	
		6,147,749,561	4.06	
Total Cartera de Inversiones		151,328,511,319	100.00	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

2020				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	41,059,115,017	31.45	
	Bonos US\$	23,547,379,843	18.04	
		64,606,494,860	49.49	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	20,151,680,753	15.44	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	19,116,022,783	14.64	
		39,267,703,536	30.08	
Bancos Multiple				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	1,511,430,613	1.16	
Banesco	Certificado de Deposito	181,971,502	0.14	
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,606,907	0.03	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,169,729,277	0.90	
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,961,320	3.03	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	558,803,807	0.43	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,977,880	3.06	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	846,744,137	0.65	
		12,260,225,444	9.39	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	88,983,204	0.07	
Motorcredito	Bonos Corporativos	30,192,142	0.02	
		119,175,346	0.09	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,852,720	0.08	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,455,134,491	1.11	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,261,677	0.68	
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,573,791	0.10	
		2,584,822,679	1.98	
Inversiones en Empresas del Pais				
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,619,537,338	1.24	
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	102,090,745	0.08	
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,349,311	0.12	
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	43,237,092	0.03	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,406,779,310	1.08	
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	272,569,849	0.21	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,866,736,381	1.43	
		5,461,300,027	4.18	
Inversiones Organismos Multilaterales				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	142,029,313	0.11	
		142,029,313	0.11	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	360,082,636	0.28	
		360,082,636	0.28	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	334,269,915	0.26	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	831,565,109	0.64	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,218,026,668	0.93	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	138,029,579	0.11	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,858,061,719	1.42	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,362,921,765	1.04	
		5,742,874,754	4.40	
Total Cartera de Inversiones		130,544,708,596	100.00	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo a lo establecido en el Art. 101 de la Ley No.87-01, las Administradoras deben mantener bajo la custodia del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones. Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$130,179,295,226.00 (97.33%) y RD\$117,822,723,135.00 (97.83%), respectivamente.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, la Administradora mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

INSTITUCION	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	RD\$	% Valor Fondo	RD\$	% Valor Fondo
Tit. Inv. Custodia Banco Central	130,179,295,226	97.33	117,822,723,135	97.83
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	3,572,343,017	2.67	2,607,421,136	2.17
TOTAL	133,751,638,243	100.00	120,430,144,271	100

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

2021			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	27,193,200,000	20.33
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	29,822,963,960	22.30
		57,016,163,960	42.63
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	16,488,510,000	12.33
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	20,579,950,000	15.39
Banco Central de la Republica Dominicana	Letras	12,588,330,000	9.41
		49,656,790,000	37.13
Bancos Multiple			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	373,056,960	0.28
Banesco	Certificado de Deposito	141,751,812	0.11
Banco Ademi	Certificado de Deposito	153,332,731	0.11
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,500,000,000	1.12
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	212,231,689	0.16
Promerrica	Certificado de Deposito	50,000,000	0.04
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	1.21
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	2.95
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.41
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	2.99
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,002,176,864	0.75
		13,551,377,643	10.13
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	94,141,027	0.07
Motorcredito	Certificado de Deposito	45,651,933	0.03
		139,792,960	0.10
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.08
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,419,843,571	1.06
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.66
		2,401,283,905	1.80
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.17
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	41,850,000	0.03
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	147,847,771	0.11
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,353,876,081	1.01
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	254,812,465	0.19
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,706,651,238	1.28
		5,075,861,641	3.79
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.10
		139,000,000	0.10
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	315,007,800	0.24
		315,007,800	0.24
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.18
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.56
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.82
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.30
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,622,601,136.16	1.21
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,349,707,441	1.01
		5,456,360,333	4.08
Total Custodia de Inversiones		133,751,638,243	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

2020				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	36,672,000,000	30.45	
	Bonos US\$	21,424,415,383	17.79	
		58,096,415,383	48.24	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	18,686,980,000	15.52	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	17,848,050,000	14.82	
		36,535,030,000	30.34	
Bancos Multiple				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	1,509,617,894	1.25	
Banesco	Certificado de Deposito	180,000,000	0.15	
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,000,000	0.03	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,124,000,000	0.93	
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	3.28	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.45	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	3.32	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	846,741,746	0.70	
		12,190,187,226	10.12	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	87,996,520	0.07	
Motorcredito	Bonos Corporativos	30,000,000	0.02	
		117,996,520	0.10	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.08	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,419,843,571	1.18	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.73	
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,300,000	0.11	
		2,534,583,905	2.10	
Inversiones en Empresas del Pais				
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.30	
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	100,000,000	0.08	
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,000,000	0.12	
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	41,850,000	0.03	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,384,499,902	1.15	
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	260,576,162	0.22	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,745,254,610	1.45	
		5,253,004,760	4.36	
Inversiones Organismos Multilaterales				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.12	
		139,000,000	0.12	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	315,007,800	0.26	
		315,007,800	0.26	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.20	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.62	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.91	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	123,173,692	0.10	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,659,303,348	1.38	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,380,236,970	1.15	
		5,248,918,677	4.36	
Total Custodia de Inversiones		120,430,144,271	100.00	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

6. Excesos de Inversión

No Aplica

7. Cargos Bancarios

Corresponde a los cargos bancarios por pagar AFP:

Cargos Bancarios	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
	5,172	2,708
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	5,172	2,708

8. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social

No aplica

9. Comisión Anual Sobre Saldos Administrados por Pagar – AFP

Corresponde a la comisión anual sobre saldos administrados que devengada en favor de la Administradora, de conformidad con la normativa vigente, que al 30 de junio del año 2021 y la Comisión Anual Sobre Saldos Administrados al 2020 permanecían pendientes de pago. El saldo al 31 de marzo es como sigue:

Comisión Anual Por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Complementaria		-
Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	141,613,034	136,122,167
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	141,613,034	136,122,167

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.20 % anual por el valor de los activos administrados valorados al día T-1 conforme con la normativa vigente.

10. Beneficios por Pagar

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de los años 2021 y 2020 respectivamente, permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	2,492,982	-
Beneficios por Pagar		
Afiliados de Ingreso Tardío	7,208,543	12,456,326
	-	-
Total Beneficios por Pagar	9,701,526	12,456,326

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

11. Montos Constitutivos por Pagar-Compañías de Seguros

Corresponde a las transferencias a las Compañías de Seguros de los montos constitutivos para el pago de los beneficios por Discapacidad, Sobrevivencia y Vejez – Rentas Vitalicias, establecido en la ley. El saldo de esta cuenta al 30 de junio del 2021 y 2020 era de RD\$551,087.49 y RD\$ 0.00 respectivamente.

12. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social

No Aplica

13. Patrimonio

El Patrimonio del Fondo de Pensiones se encuentra conformado por grupos y cuentas, como sigue:

Grupos y Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.2.1.01 Cci Regimen Contributivo	173,083,960.63852389	149,559,871,591	99	166,131,236.24830477	129,105,576,568	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	0	-	-
3.4.1.01 Garantia de Rentabilidad	1,752,702.00855546	1,514,489,768	1	1,686,092.61015252	1,310,313,241	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	8,632,507	0	9,990.30379094	7,763,765	0
Total	174,846,652.95087029	151,082,993,866	100	167,827,319.16224823	130,423,653,575	100

Los saldos de las citadas cuentas y sub.-cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI

No Aplica

CCI Régimen Contributivo

Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual (CCI) propiedad de los afiliados a dicha AFP, expresados en cuotas y moneda nacional equivalente. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas. El número total de Cuentas de Capitalización Individual determinado al 30 de junio de 2021 y de 2020 ascendió a **878,492** y **835,651** respectivamente, de los cuales **359,366** y **259,315** estaban cotizando al 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente.

Esta cuenta está conformada por las siguientes sub.-cuentas:

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2021 y 2020 del salario cotizante realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Aportes Voluntarios Extraordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente o no, en forma voluntaria, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio, y de conformidad con la normativa vigente.

Otra Recaudación a CCI

Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

Trasposos en Proceso hacia Otras AFP

Corresponde al número de cuotas rescatadas el mes del reporte y su correspondiente monto en Moneda Nacional, por concepto de trasposos de los saldos de las Cuentas de Capitalización Individual hacia otras AFP, una vez efectuado el proceso de compensación y transferencia de recursos.

Garantía de Rentabilidad

Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones por debajo de la rentabilidad mínima establecida por Ley, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de Rentabilidad. Representa el 1% del valor del Fondo de Pensiones.

Reserva de Fluctuación de Rentabilidad

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de ésta sobre la rentabilidad máxima establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.

Resultado Neto del Fondo de Pensiones

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del patrimonio del Fondo de Pensiones.

14. Valor Cuota

El valor cuota se determina dividiendo el patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. El valor cuota al 30 de junio de 2021 y 2020 era RD\$ 864.08856742 y RD\$ 777.13005383, respectivamente.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2021

15. Hechos Posteriores

No Aplica

16. Otras Revelaciones Importantes

El Fondo de Pensiones, en su operativa, considera las disposiciones de la Resolución No. 15-02, incluyendo los siguientes aspectos al 30 de junio de 2021:

- Conciliación de los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social al Fondo de Pensiones durante el ejercicio auditado, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios, con los montos ingresados al patrimonio del Fondo de Pensiones.
- Aplicación de las políticas de inversión definidas por el Directorio de la AFP para el Fondo de Pensiones durante el ejercicio.
- La valorización y diversificación de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones, al cierre del ejercicio sigue lo dispuesto por la Ley, reglamentos y resoluciones de la Superintendencia de Pensiones.
- Aplicación de las disposiciones incluidas en el Manual de Cuentas para Fondos de Pensiones
- Los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas en las normas contables impartidas por la Superintendencia de Pensiones y no contienen partidas ajenas a la naturaleza de la cuenta que respaldan y sus saldos coinciden con los que registran éstas a una misma fecha.
- El registro auxiliar de la cuenta “Cuentas Individuales” del patrimonio del Fondo de Pensiones, no registra las siguientes situaciones:
 - Cuentas de capitalización individual duplicadas.
 - Cuentas de afiliados traspasados que mantengan saldo.
 - Cuentas abiertas a afiliados que no tengan Número de Seguridad Social.
 - Cuentas de capitalización individual con saldos negativos.