



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

	Página (s)
BALANCE GENERAL-----	1-3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL MES-----	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO-----	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL MES-----	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO-----	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS-----	8-15



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	23,066,082,471	
1.1	Activo Disponible	54,284,846	
1.1.1	Bancos (Nota 4)	1,175,036	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	1,144,549	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	20,325	
1.1.2	Valores por Depositar (Nota 3)	53,109,810	
1.1.2.01	Valores por Depositar	53,109,810	
1.2	Inversiones (Nota 4)	23,011,796,500	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	16,354,443,546	
1.2.1.01	Gobierno Central	5,081,445,412	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	11,272,998,134	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	4,480,089,758	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	4,242,735,612	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	0	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	237,354,146	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.06	Banco Nacional de las Exportaciones	0	
1.2.2.07	Instituto Nacional de la Vivienda	0	
1.2.3	Inversiones - Empresas	2,177,263,196	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	2,177,263,196	
1.2.4	Inversiones - Organismos Multilaterales	0	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	0	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	0	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	0	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	0	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	0	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	0	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	0	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	0	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)	0	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	0	
1.2.5	Inversiones - Patrimonio Fideicomitado	0	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública	0	
1.2.6	Inversiones - Fondos de Inversión	0	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	0	
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	0	
1.2.7	Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0	
1.2.8	Otras Inversiones	0	
1.2.8.01	Otras Inversiones	0	
1.2.9	Excesos de Inversión	0	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	0	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	0	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	0	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitado	0	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	0	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.9.09	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	0	



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020

CODIGO DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.3 Cuentas por Cobrar	1,125	
1.3.1 Cuentas por Cobrar - AFP	1,125	
1.3.1.01 Cargos Bancarios por Cobrar - AFP (Nota 6)	1,125	
1.3.2 Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
1.3.2.01 Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
TOTAL ACTIVO	23,066,082,471	
2 PASIVO	14,090,598	
2.1 Cuentas por Pagar	14,090,598	
2.1.1 Cuenta por Pagar - AFP	14,090,598	
2.1.1.01 Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02 Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP	0	
2.1.1.03 Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar - AFP (Nota 7)	14,090,598	
2.1.2 Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.1.2.01 Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.2 Traspasos	0	
2.2.1 Traspasos Entre AFP	0	
2.2.1.01 Traspasos Hacia Otras AFP	0	
2.2.2 Traspasos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.2.2.01 Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.3 Beneficios	0	
2.3.1 Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.01 Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.02 Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	0	
2.4 Otros Pasivos	0	
2.4.1 Pasivos Transitorios	0	
2.4.1.01 Recaudación del Día	0	
2.4.1.02 Provisión	0	
TOTAL PASIVO	14,090,598	
3 PATRIMONIO (Nota 8)	23,051,991,873	38,737,445.10563826
3.1 Recaudación en Proceso	11,864,153	19,936.97424399
3.1.1 Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	11,864,153	19,936.97424399
3.1.1.01 Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	11,864,153	19,936.97424399
3.2 Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	22,101,042,480	37,139,433.52848329
3.2.1 Cuentas Personales	1,835,888,610	3,085,097.14235177
3.2.1.01 Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,835,888,610	3,085,097.14235177
3.2.2 Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	5,752,355,633	9,666,477.49122411
3.2.2.01 Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	5,752,355,633	9,666,477.49122411
3.2.3 Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	14,512,798,237	24,387,858.89490741
3.2.3.01 Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	14,512,798,237	24,387,858.89490741
3.3 Traspasos en Proceso	0	0.00000000
3.3.1 Traspasos en Proceso Entre AFP	0	0.00000000
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
3.3.2 Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
3.3.2.01 Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

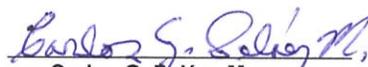
BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020

CODIGO DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3.4 Garantía de Rentabilidad	339,047,229	569,747.87634622
3.4.1 Garantía de Rentabilidad	339,047,229	569,747.87634622
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	339,047,229	569,747.87634622
3.5 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	600,038,011	1,008,326.72656476
3.5.1 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	600,038,011	1,008,326.72656476
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	600,038,011	1,008,326.72656476
3.6 Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1 Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1.01 Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
TOTAL PATRIMONIO	23,051,991,873	38,737,445.10563826
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23,066,082,471	
6 CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	21,904,695,809	
6.1 Títulos de Inversiones en Custodia	21,890,605,211	
6.1.1 Títulos de Inversiones en Custodia (Nota 5)	21,890,605,211	
6.1.1.01 Títulos de Inversiones en Custodia	21,890,605,211	
6.2 Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1 Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1.01 Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.3 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1.01 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.4 Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (Nota 7)	14,090,598	
6.4.1 Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	
6.4.1.01 Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	
7 CUENTAS DE ORDEN (HABER)	21,904,695,809	
7.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,890,605,211	
7.1.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,890,605,211	
7.1.1.01 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,890,605,211	
7.2 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1.01 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.3 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1.01 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.4 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	
7.4.1 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	
7.4.1.01 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	


Gregorio Montero De Oleo
Director Ejecutivo
Secretario del Comité Administrativo




Carlos G. Peláez Moquete
Contador Fondo T-4 en funciones de
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

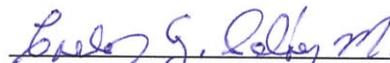
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del mes de marzo de 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,922,477,889	38,868,674.12255874
11	TOTAL AUMENTOS	38,718,353	65,341.81882537
11.01	Recaudación en Proceso	38,718,353	65,341.81882537
11.01.01	Aportes Obligatorios	10,284,310	17,348.06271697
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	22,723,033	38,347.48814482
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00001691
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	5,659,098	9,558.67569750
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	51,912	87.59224917
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	116,668,984	196,570.83574585
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	486,305	821.64839120
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	101,428,179	170,749.18735465
12.03.01	Retiros Programados	101,428,179	170,749.18735465
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	14,754,500	25,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	207,464,615	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	204,241,189	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	2,559,523	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(14,090,598)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	14,754,500	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	23,051,991,873	38,737,445.10563826
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 9)	595.08291809	


Gregorio Montero De Oleo
 Director Ejecutivo
 Secretario del Comité Administrativo




Carlos G. Peláez Moquete
 Contador Fondo T-4 en funciones de
 Contador General

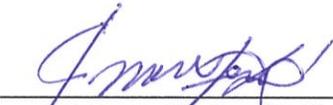


**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

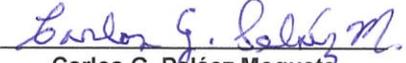
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,731,538,009	39,205,918.24443098
11	TOTAL AUMENTOS	70,833,888	120,467.13199851
11.01	Recaudación en Proceso	69,803,247	118,692.05324663
11.01.01	Aportes Obligatorios	20,516,303	34,922.80463284
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	40,595,224	69,020.69260291
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00001691
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	8,587,982	14,572.02605575
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	103,738	176.52993822
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	1,030,641	1,775.07875188
12	TOTAL DISMINUCIONES	346,488,117	588,940.27079123
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	821,241	1,394.62647713
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	301,798,993	512,545.64431410
12.03.01	Retiros Programados	301,798,993	512,545.64431410
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	43,867,883	75,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	596,108,093	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	575,367,020	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	2	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	6,068,774	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(15,104,988)	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(14,090,598)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	43,867,883	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	23,051,991,873	38,737,445.10563826
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 9)	595.08291809	


Gregorio Montero De Oleo
 Director Ejecutivo
 Secretario del Comité Administrativo




Carlos G. Peláez Moquete
 Contador Fondo T-4 en funciones de
 Contador General



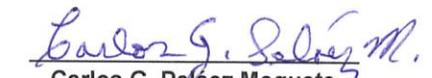
FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del mes de marzo de 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	836,599
21	INGRESOS	1,113,352,162
21.01	Recaudación del Mes	31,419,534
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	3,288
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	920,428,730
21.06	Cortes de Cupón	160,083,184
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	1,417,425
22	EGRESOS	1,113,013,725
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	12,737,262
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	486,305
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	996,944,242
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	3,288
22.07	Beneficios Pagados	101,428,179
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	0
22.99	Otros Egresos	1,414,449
23	SALDO AL FINAL DEL MES	1,175,036


Gregorio Montero De Oleo
 Director Ejecutivo
 Secretario del Comité Administrativo


Carlos G. Peláez Moquete
 Contador Fondo T-4 en funciones de
 Contador General





FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	1,552,201
21	INGRESOS	6,217,538,359
21.01	Recaudación del Período	58,376,484
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	10,898
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	5,491,325,235
21.06	Cortes de Cupón	664,666,363
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldo Cuentas Corrientes	2
21.99	Otros Ingresos	3,159,377
22	EGRESOS	6,217,915,524
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	29,848,416
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	821,241
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	5,882,614,717
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	10,898
22.07	Beneficios Pagados	301,798,993
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	0
22.99	Otros Egresos	2,821,259
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1,175,036


Gregorio Montero De Oleo
 Director Ejecutivo
 Secretario del Comité Administrativo


Carlos G. Peñáz Moquete
 Contador Fondo T-4 en funciones de
 Contador General





FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

NOTA 1 - ASPECTOS LEGALES DEL FONDO

a) Razón Social de la Administradora (AFP) que Administra el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado

El Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., fue constituido el 14 de octubre de 1999 como institución sin fines de lucro, bajo las leyes de la República Dominicana, con personería jurídica según R.N.C. No. 401-50858-3.

b) Resolución de la SIPEN que Otorga Autorización de Inicio de Operaciones

La Resolución No. 48-03, emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana de fecha 28 de marzo de 2003, autorizó la inscripción del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., como Plan de Pensiones Específico (Sustitutivo), de conformidad con lo establecido en el artículo 41 de la Ley No. 87-01, el Reglamento de Pensiones y la Resolución No. 14-02 emitida por la citada Superintendencia.

c) Objeto de la AFP

El objetivo principal del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., es administrar el Fondo de Pensiones T 4 (Fondo de Reparto Individualizado) de los empleados del Banco Central afiliados a dicho Fondo.

d) Objetivos del Fondo de Pensiones Tipo 4

El objetivo del Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central es otorgar Jubilaciones y Pensiones al Personal del Banco Central de la República Dominicana, que cumpla con los requisitos exigidos en el Reglamento Interno del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Funcionarios y Empleados del Banco Central de la República Dominicana, cumpliendo con lo dispuesto en la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias, así como las reglamentaciones internas del referido Fondo.

NOTA 2 - PRINCIPIOS CONTABLES

a) Generales

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones y en base a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

b) Período Cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos comprenden el período del 01 de enero al 31 de marzo de 2020.



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

c) *Valoración de Inversiones*

Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo a la Ley No. 87-01, sus modificaciones en la Ley No. 188-07 y sus normas complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos exclusivamente en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados. Los tipos de instrumentos financieros elegibles y establecidos para invertir los recursos, son los siguientes:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o bonos hipotecarios emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, 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;
- 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 las Exportaciones (BANDEX);
- g) Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- h) 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); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE); Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de Desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); Banco Europeo de la Inversión (BEI); y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII); de los cuales la República Dominicana es miembro, transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana. Estos proyectos tendrán que ser garantizados por el Organismo Multilateral correspondiente;
- i) Títulos y/o Valores emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera;
- j) Cuotas de fondos cerrados de inversión y fondos mutuos o abiertos;
- k) Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública;
- l) Valores titularizados originados en procesos de titularización de carteras de créditos hipotecarios;



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

m) 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.

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos en la Resolución No. 179 por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Valoración de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo al vector de precios establecido por la SIPEN.

d) Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4

El Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central tiene su Patrimonio independiente y distinto al Patrimonio del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., el cual está constituido por: los aportes recaudados destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto, por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios sobre las remuneraciones de los afiliados a dicho Fondo; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado fijada por la AFP, el pago de las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Los valores destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto son abonados en éstas, expresándolos en moneda nacional y cuotas equivalentes.

NOTA 3 - VALORES POR DEPOSITAR

Los Valores por Depositar al 31 de marzo de 2020, corresponden a intereses devengados y no cobrados generados por inversiones en el Banco Central de la República Dominicana. Los mismos fueron depositados el día hábil siguiente en las cuentas corrientes del Banco Inversiones para ser invertidos conforme a la normativa vigente.



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

NOTA 4 - DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Las cuentas corrientes y la diversificación de la cartera de inversiones se detallan a continuación:

Cuentas Corrientes y Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones T 4 (En RD\$)			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto	% del Total del Fondo
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Recaudación)	0	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Inversiones)	183,867	0.00%
Banco Popular Dominicano (incluye US\$17,285)	Cuenta Corriente (Inversiones)	951,131	0.00%
Banco BHD León	Cuenta Corriente (Inversiones)	9,551	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Beneficios)	10,162	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Desembolsos)	20,325	0.00%
Total en Cuentas Corrientes		1,175,036	0.00%
Ministerio de Hacienda (incluye US\$757,815)	Bonos de Hacienda	5,081,445,412	22.08%
Inversiones en el Gobierno Central		5,081,445,412	22.08%
Banco Central	Notas de Renta Fija	4,479,046,669	19.46%
Banco Central	Certificados de Inversión	6,793,951,465	29.53%
Inversiones en el Sector Descentralizado y Autónomo		11,272,998,134	48.99%
Total Inversiones en el Sector Público		16,354,443,546	71.07%
Banco BHD León	Certificados de Depósitos	5,518,703	0.02%
Banco Popular Dominicano (incluye US\$53,809)	Certificados de Depósitos	635,210,526	2.76%
Banco Caribe	Certificados de Depósitos	51,706,793	0.22%
Banesco (incluye US\$60,288)	Certificados de Depósitos	118,685,569	0.52%
Banco Santa Cruz	Certificados de Depósitos	2,227,183,387	9.68%
Banco de Reservas (incluye US\$41,052)	Certificados de Depósitos	1,204,430,634	5.23%
Inversiones en Bancos Múltiples		4,242,735,612	18.43%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos	225,385,594	0.98%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Certificados de Depósitos	11,968,552	0.05%
Inversiones en Asociaciones de Ahorros y Préstamos		237,354,146	1.03%
Total Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera		4,480,089,758	19.46%
EGE Haina (incluye US\$3,281,169)	Bonos Corporativos	1,684,472,079	7.32%
Gulfstream Petroleum Dominicana	Bonos Corporativos	369,623,760	1.61%
Dominican Power Partners (US\$2,050,369)	Bonos Corporativos	110,367,042	0.48%
Consortio Energético Punta Cana Macao (US\$237,801)	Bonos Corporativos	12,800,315	0.06%
Total Inversiones en Empresas		2,177,263,196	9.47%
Total de la Cartera de Inversiones		23,011,796,500	100.00%
Total del Valor del Fondo		23,012,971,536	100.00%

La tasa de cambio utilizada para la conversión de la cuenta corriente en moneda extranjera al 31 de marzo de 2020 fue de RD\$53.8481/US\$1.00, publicada por el Banco Central; y para las inversiones fue de RD\$53.8279/US\$1.00, informada por la SIPEN.

Las tasas anuales de interés sobre el valor facial de estas inversiones oscilan entre 8.05% y 16.00% para las inversiones en RD\$; entre 2.25% y 7.00% para las inversiones en US\$.



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

NOTA 5 - CUSTODIA DE LA CARTERA DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 101 de la Ley No. 87-01 y la resolución No. 395-17 emitida por la SIPEN, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. mantiene en el Banco Central de la República Dominicana y en los depósitos centralizados de valores autorizados, los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones Tipo 4, lo que a la fecha de cierre de los ejercicios al 29 de febrero y 31 de marzo de 2020 equivale a **RD\$20,973,152,822** y **RD\$20,934,825,211**, respectivamente.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, a la fecha de cierre de los referidos ejercicios, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. (Administradora del Fondo T 4) mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

Institución	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
	RD\$	% del Total del Valor Invertido	RD\$	% del Total del Valor Invertido
Banco Central	20,934,825,211	95.63%	20,973,152,822	96.37%
FJPPBC, Inc.	955,780,000	4.37%	790,630,663	3.63%
Total del Valor Invertido	21,890,605,211	100.00%	21,763,783,485	100.00%

NOTA 6 - CARGOS BANCARIOS POR COBRAR - AFP

Registra las cuentas por cobrar al Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., por los Cargos Bancarios efectuados a las cuentas corrientes que mantiene el Fondo de Pensiones Tipo 4, de acuerdo a la normativa vigente. El saldo de esta cuenta al 29 de febrero y 31 de marzo de 2020 es de **RD\$1,125**, respectivamente.

NOTA 7 - COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO POR PAGAR - AFP

Corresponde a la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado de **0.70%** aplicada al valor de los activos del Fondo de Pensiones T 4 del día hábil anterior y calculada diariamente determinando el equivalente del porcentaje indicado.

A las fechas del 29 de febrero y 31 de marzo de 2020, la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado devengada a favor del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., de conformidad con la normativa vigente, que al cierre de los ejercicios permanecían pendientes de pago, asciende a los montos siguientes:

Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	14,090,598	0
Saldo al Cierre de Cada Ejercicio	14,090,598	0



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

NOTA 8 - PATRIMONIO

Al 29 de febrero y 31 de marzo de 2020 el Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4, se encuentra conformado por cuentas, presentando el desglose siguiente:

Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.1.1.01	19,936.97424399	11,864,153	0.05%	0.00000000	0	0.00%
3.2.1.01	3,085,097.14235177	1,835,888,610	7.97%	3,148,141.78599681	1,856,590,483	8.10%
3.2.2.01	9,666,477.49122411	5,752,355,633	24.95%	9,688,361.06411949	5,713,630,508	24.92%
3.2.3.01	24,387,858.89490741	14,512,798,237	62.96%	24,429,096.66953146	14,406,856,959	62.85%
3.4.1.01	569,747.87634622	339,047,229	1.47%	569,747.87634622	336,004,080	1.47%
3.5.1.01	1,008,326.72656476	600,038,011	2.60%	1,033,326.72656476	609,395,859	2.66%
3.6.1.01	0.00000000	0	0.00%	0.00000000	0	0.00%
Totales	38,737,445.10563826	23,051,991,873	100.00%	38,868,674.12255874	22,922,477,889	100.00%

Los saldos de las citadas cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

3.1.1.01 RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTAS

Corresponde a la recaudación destinada al Patrimonio del Fondo de Pensiones de Reparto del Personal del Banco Central para la cual se dispone de la totalidad de su documentación conciliada y que a la fecha de cierre del ejercicio no ha sido imputada a las Cuentas Personales y/o a las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto.

3.2.1.01 CUENTAS PERSONALES

Representa el saldo de todas las Cuentas Personales propiedad de los afiliados al Fondo de Pensiones de Reparto administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas Personales incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de Cuentas Personales determinadas al 29 de febrero y 31 de marzo de 2020 es de **1,380** y **1,379**, respectivamente.

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:

Aportes Obligatorios

Corresponden a los aportes del **9.97%** del salario cotizable de los afiliados, de conformidad con el artículo 56 de la Ley No. 87-01, sus modificaciones en la Ley 188-07 y sus normas complementarias, realizados a las Cuentas Personales de los empleados. A la fecha los aportes corresponden a **2.87%** por cuenta del afiliado y **7.10%** por cuenta del empleador.



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponden a los montos del salario cotizables que los afiliados aportan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador y de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. al cual están afiliados, con destino a su Cuenta Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

El reglamento interno del Fondo establece un aporte del 5% del salario del empleado, mientras que la Ley exige un 2.87% del salario como Aporte Obligatorio. En consecuencia, el exceso del Aporte Obligatorio del afiliado de un 2.13% del salario, se destina a la Cuenta Personal del empleado como Aporte Voluntario.

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 Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Otra Recaudación a Cuentas Personales

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

3.2.2.01 CUENTAS DE LOS EMPLEADORES DE LOS FONDOS DE PENSIONES DE REPARTO

Representa el saldo de todas las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones Tipo 4, administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas de los Empleadores incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:

Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponde a los montos del salario cotizables que el empleador del Fondo de Pensiones T 4 paga periódicamente y en forma voluntaria de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., al cual están afiliados sus empleados, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

El reglamento interno del Fondo establece un aporte patronal de 13% del salario del empleado, mientras que la Ley establece un 7.10% de Aporte Obligatorio patronal. El exceso del Aporte Obligatorio del empleador de un 5.90% del salario del empleado, se destina a la Cuenta del Empleador como Aporte Voluntario.

Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponde al monto total en moneda nacional, por concepto de Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto para fines de cubrir cualquier déficit financiero-actuarial que se presente en el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado.



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

Otros Aportes a Cuentas de los Empleadores del Fondo de Pensiones de Reparto

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

3.2.3.01 MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS DEL FONDO DE PENSIONES DE REPARTO

Representa el saldo de los montos constitutivos que son especializados para cubrir las obligaciones previsionales del Fondo de Pensiones Tipo 4 con sus pensionados, expresados en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas cuentas incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

3.4.1.01 GARANTIA DE RENTABILIDAD

Corresponde a los recursos mantenidos por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., (Administradora) para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones Tipo 4, por debajo de la rentabilidad mínima establecida por la Ley No. 87-01, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de la Rentabilidad, la cual no debe ser menor al uno por ciento (1%) del valor del Fondo de Pensiones Tipo 4.

3.5.1.01 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.

3.6.1.01 RESULTADO NETO DEL FONDO

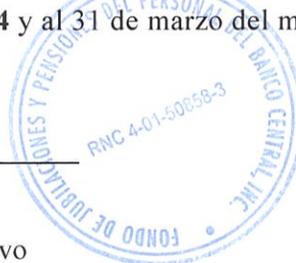
Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones Tipo 4 y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo, ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del Patrimonio del Fondo.

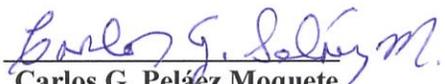
NOTA 9 - VALOR CUOTA

Es el índice que refleja la valorización de los recursos del Fondo de Pensiones atendiendo a su rentabilidad. Se determina dividiendo el Patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. Al 29 de febrero de 2020 el valor cuota neto del Fondo Pensiones Tipo 4 es de **RD\$589.74169834** y al 31 de marzo del mismo año es de **RD\$595.08291809**.



Gregorio Montero De Oleo
Director Ejecutivo
Secretario del Comité Administrativo





Carlos G. Peláez Moquete
Contador Fondo T-4 en funciones de
Contador General