




**Fondo de Pensiones T-1**  
**AFP Siembra**  
**Estados Financieros**  
**Al 30 de Septiembre del 2023**


FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>197,949,872,031</b>	
1.1.1	<b>BANCOS</b>	<b>250,344</b>	
1.1.1.01	Banco Recaudación	7,399	
1.1.1.02	Banco Inversiones	193,990	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	27,338	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	21,616	
1.1.2	<b>VALORES POR DEPOSITAR</b>	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
<b>1.2</b>	<b>INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)</b>	<b>197,949,621,687</b>	
1.2.1	<b>INVERSIONES SECTOR PUBLICO</b>	<b>155,016,462,293</b>	
1.2.1.01	Gobierno Central	112,643,480,031	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	42,372,982,262	
1.2.2	<b>INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA</b>	<b>24,271,270,748</b>	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	18,681,449,030	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	163,021,881	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	5,426,799,837	
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	<b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>	<b>4,800,894,676</b>	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	4,800,894,676	
1.2.4	<b>INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES</b>	-	
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)	-	
1.2.5	<b>INVERSIONES – PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS</b>	<b>1,819,126,135</b>	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido – Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	1,819,126,135	
1.2.6	<b>INVERSIONES – FONDOS DE INVERSION</b>	<b>12,041,867,836</b>	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	12,041,867,836	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	
1.2.7	<b>INVERSIONES – PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION</b>	-	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	-	
1.2.8	<b>OTRAS INVERSIONES</b>	-	
1.2.8.01	Otras Inversiones	-	
1.2.9	<b>EXCESOS DE INVERSION</b>	-	
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	<b>CUENTAS POR COBRAR - AFP</b>	-	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	-	
1.3.2	<b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	-	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.3.3	<b>CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO</b>	-	
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso	-	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>197,949,872,031</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>(181,243,916)</b>	
2.1.1	<b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>	<b>(164,024,484)</b>	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	(2,796)	(Ver Nota No.7)
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.9)	(164,021,688)	
2.1.2	<b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	-	

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-
<b>2.2.1</b>	<b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>	<b>(437,059)</b>	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(437,059)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	-	
<b>2.2.2</b>	<b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>	<b>-</b>	
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	-	
<b>2.3.1</b>	<b>BENEFICIOS POR PAGAR (Ver Nota No.10)</b>	<b>(2,602,572)</b>	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(457,454)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	(2,145,118)	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	
<b>2.4.1</b>	<b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>	<b>(14,179,801)</b>	
2.4.1.01	Recaudación del día	(14,179,801)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(181,243,916)</b>	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO (Ver Nota No.13)</b>	<b>(197,768,628,115)</b>	<b>195,664,785.78127005</b>
<b>3.1.1</b>	<b>RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION EN CCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI	-	-
<b>3.2.1</b>	<b>CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL</b>	<b>(195,780,116,034)</b>	<b>193,697,427.28704837</b>
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(195,780,116,034)	193,697,427.28704837
<b>3.3.1</b>	<b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-
<b>3.3.2</b>	<b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
<b>3.4.1</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>(1,978,414,359)</b>	<b>1,957,368.19043074</b>
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(1,978,414,359)	1,957,368.19043074
<b>3.5.1</b>	<b>RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD</b>	<b>(10,097,723)</b>	<b>9,990.30379094</b>
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(10,097,723)	9,990.30379094
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(197,768,628,115)</b>	<b>195,664,785.78127005</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>(197,949,872,031)</b>	<b>195,664,785.78127005</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>176,276,602,035</b>	
<b>6.1.1</b>	<b>TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota No.5)</b>	<b>176,112,580,347</b>	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	176,112,580,347	
<b>6.2.1</b>	<b>BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>	<b>-</b>	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
<b>6.3.1</b>	<b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA</b>	<b>-</b>	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
<b>6.4.1</b>	<b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO AMINISTRADOS</b>	<b>164,021,688</b>	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	164,021,688	
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(176,276,602,035)</b>	
<b>7.1.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>(176,112,580,347)</b>	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(176,112,580,347)	
<b>7.2.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>	<b>-</b>	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
<b>7.3.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION</b>	<b>-</b>	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
<b>7.4.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION</b>	<b>(164,021,688)</b>	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(164,021,688)	


  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración


  
Alvin A. Martínez Libre  
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 SEPTIEMBRE DEL 2023

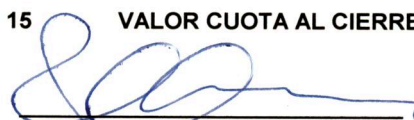
ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>194,975,830,912</b>	<b>194,465,289.50206201</b>
11	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>1,978,333,144</b>	<b>1,967,389.67672923</b>
11.01	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>1,969,833,144</b>	<b>1,958,935.73345851</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,126,135,847	1,120,987.68247558
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	4,439,955	4,425.29012477
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	226,778	225.08879721
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	832,182,863	826,485.28286921
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	6,847,701	6,812.38919174
11.02	<b>Aporte AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>8,500,000</b>	<b>8,453.94327072</b>
11.99	<b>Otros Aumentos</b>	-	-
12	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>773,282,344</b>	<b>767,893.39752119</b>
12.01	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>499,533,234</b>	<b>496,165.69781706</b>
12.02	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	-	-
12.03	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>217,463,070</b>	<b>215,854.41000347</b>
12.03.01	Retiros Programados	14,544,731	14,416.76319613
12.03.02	Herencias	24,999,285	24,834.33557274
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	94,746,502	94,156.90361038
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	1,977,311	1,965.54369359
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	81,195,240	80,480.86393063
12.04	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>18,910,775</b>	<b>55,873.28970066</b>
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	18,910,775	18,770.62296217
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	37,375,265	37,102.66673849
12.05	<b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>	-	-
12.06	<b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	-	-
12.99	<b>Otras Disminuciones</b>	-	-
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>1,587,746,404</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,201,996,780	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	549,771,312	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(164,021,688)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(0)	
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>197,768,628,115</b>	<b>195,664,785.78127005</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	<b>1,010.75227883</b>	

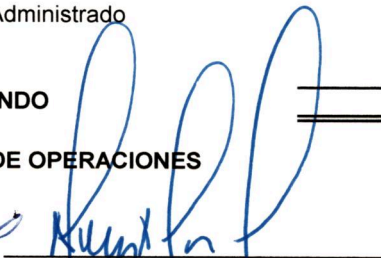
  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin A. Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo

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

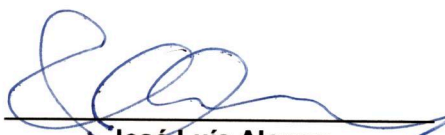
ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>179,039,454,989</b>	<b>187,691,290.19879371</b>
11	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>14,613,922,954</b>	<b>14,922,035.39303410</b>
11.01	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>14,538,130,575</b>	<b>14,844,615.66305420</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	9,676,055,127	9,901,093.94887044
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	41,146,715	42,146.85651778
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,388,127	1,404.69572438
11.01.04	Traspasos Desde Otras AFP	4,760,876,250	4,839,937.48216602
11.01.05	Traspasos 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	58,664,357	60,032.67977563
11.02	<b>Aporte AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>72,500,000</b>	<b>74,054.71348331</b>
11.99	<b>Otros Aumentos</b>	<b>3,292,379</b>	<b>3,365.01649650</b>
12	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>6,814,173,007</b>	<b>6,948,539.81055776</b>
12.01	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>4,731,595,230</b>	<b>4,824,932.97565014</b>
12.02	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
12.03	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>1,887,137,757</b>	<b>1,925,644.69610842</b>
12.03.01	Retiros Programados	119,128,166	121,489.89990975
12.03.02	Herencias	161,414,472	164,648.67505059
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	926,808,341	946,468.11312141
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	15,421,496	15,743.89653019
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	664,365,282	677,294.11149648
12.04	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>185,984,933</b>	<b>188,275.21643293</b>
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	94,007,975	95,533.32322557
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	91,976,958	92,741.89320736
12.05	<b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>6,162,708</b>	<b>6,321.90586977</b>
12.06	<b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
12.99	<b>Otras Disminuciones</b>	<b>3,292,379</b>	<b>3,365.01649650</b>
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>10,929,423,179</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	11,844,290,864	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	195	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	557,857,040	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(1,472,724,495)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(426)	
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>197,768,628,115</b>	<b>195,664,785.78127005</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	<b>1,010.75227883</b>	

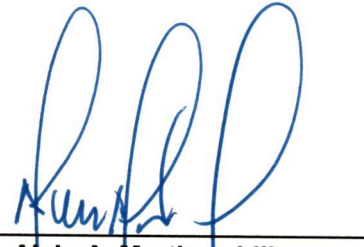
  
**José Luis Alonso**  
 Presidente Consejo de Administración

  
**Alvin A. Martínez Llibre**  
 Vicepresidente Ejecutivo

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

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
<b>20</b>	<b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>	<b>252,873</b>
<b>21</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>8,308,896,181</b>
21.01	Recaudación del Mes	1,138,538,741
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	135,809,387
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	6,695
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	5,659,800,540
21.06	Cortes De Cupón	1,366,239,476
21.07	Dividendos	-
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	8,501,343
<b>22</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>8,308,898,710</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	13,960,868
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	7,845,812,837
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	10,540
22.07	Beneficios Pagados	219,868,136
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	56,286,040
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	172,960,289
22.99	Otros Egresos	0
<b>23</b>	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>250,344</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración


  
 Alvin A. Martinez Llibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

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

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
<b>20</b>	<b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>	<b>235,795</b>
<b>21</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>90,547,200,665</b>
21.01	Recaudación del Mes	9,769,279,176
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	578,530,314
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	77,725
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	68,485,586,796
21.06	Cortes De Cupón	11,500,207,528
21.07	Dividendos	141,008,353
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	195
21.99	Otros Ingresos	72,510,579
<b>22</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>90,547,186,117</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	549,249,293
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	86,451,316,337
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	6,162,708
22.06	Cargos Bancarios	80,940
22.07	Beneficios Pagados	1,885,067,832
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	186,187,058
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	1,469,112,932
22.99	Otros Egresos	9,016
<b>23</b>	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>250,344</b>



\_\_\_\_\_  
**José Luis Alonso**  
Presidente Consejo de Administración



\_\_\_\_\_  
**Alvin A. Martinez Libre**  
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 septiembre del 2023**

---

**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 septiembre del 2023**

---

***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 con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 30 de septiembre de 2023, 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 septiembre del 2023**

---

- 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 septiembre del 2023.

***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 con 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 septiembre del 2023**

---

- 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 septiembre del 2023**

---

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 septiembre del 2023**

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

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

<b>2023</b>				
<b>Emisor</b>	<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Monto en RD\$</b>	<b>%</b>	
<b>Sector Público</b>				
Ministerio de Hacienda	Bonos	71,981,298,817	36.36	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	40,662,181,214	20.54	
		<b>112,643,480,031</b>	<b>56.91</b>	
<b>Sector Descentralizado y Autónomo</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	42,372,982,262	21.41	
		<b>42,372,982,262</b>	<b>21.41</b>	
<b>Bancos Múltiple</b>				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	58,899,117	0.03	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	244,308,309	0.12	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	518,647,711	0.26	
Banco Banesco	Certificado de Deposito	231,224,055	0.12	
Banco Lafise	Certificado de Deposito	18,020,026	0.01	
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,226,601,695	0.62	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	1,143,340,969	0.58	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	112,716,711	0.06	
Banco Caribe	Certificado de Deposito	100,862,149	0.05	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	71,278,663	0.04	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,651,478,989	0.83	
Banco Popular	Bonos Subordinados	4,422,293,873	2.23	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	361,393,917	0.18	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,182,593,910	3.63	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,337,788,935	0.68	
		<b>18,681,449,030</b>	<b>9.44</b>	
<b>Bancos de Ahorro y Credito</b>				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	106,325,711	0.05	
Motorcredito	Certificado de Deposito	56,696,170	0.03	
		<b>163,021,881</b>	<b>0.08</b>	
<b>Asoc. De Ahorros y Préstamos</b>				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	1,629,325,246	0.82	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	102,063,626	0.05	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,781,704,157	1.41	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	913,706,807	0.46	
		<b>5,426,799,837</b>	<b>2.74</b>	
<b>Inversiones en Empresas del Pais</b>				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	1,182,189,344	0.60	
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,361,706,753	0.69	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	475,826,406	0.24	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,781,172,172	0.90	
		<b>4,800,894,676</b>	<b>2.43</b>	
<b>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</b>				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,257,302,880	0.64	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	561,823,255	0.28	
		<b>1,819,126,135</b>	<b>0.92</b>	
<b>Fondos de Inversión</b>				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,381,280,393	0.70	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,361,346,947	0.69	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	493,593,115	0.25	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	267,562,079	0.14	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,045,653,775	0.53	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	1,038,733,618	0.52	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	3,105,110,394	1.57	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,050,873,349	0.53	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,252,452,002	0.63	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	593,289,752	0.30	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	451,972,411	0.23	
		<b>12,041,867,836</b>	<b>6.08</b>	
<b>Total Cartera de Inversiones</b>		<b>197,949,621,687</b>	<b>100.00</b>	

**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 septiembre del 2023**

<b>2022</b>				
<b>Emisor</b>	<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Monto en RD\$</b>	<b>%</b>	
<b>Sector Público</b>				
Ministerio de Hacienda	Bonos	55,623,241,612	32.43	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	37,175,760,982	21.68	
		<b>92,799,002,594</b>	<b>54.11</b>	
<b>Sector Descentralizado y Autónomo</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	6,761,764,180	3.94	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	37,598,227,883	21.92	
		<b>44,359,992,064</b>	<b>25.86</b>	
<b>Bancos Multiple</b>				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	250,288,633	0.15	
Banesco	Certificado de Deposito	153,661,058	0.09	
Banco Popular	Certificado de Deposito	208,497,943	0.12	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	112,781,309	0.07	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	40,022,136	0.02	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	203,331,596	0.12	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,651,966,562	0.96	
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,472,284,918	3.19	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	563,675,234	0.33	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,140,495,470	4.16	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	635,241,366	0.37	
		<b>16,432,246,224</b>	<b>9.58</b>	
<b>Bancos de Ahorro y Credito</b>				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	102,961,771	0.06	
Motorcredito	Certificado de Deposito	59,478,634	0.03	
		<b>162,440,406</b>	<b>0.09</b>	
<b>Asoc. De Ahorros y Préstamos</b>				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	76,302,027	0.04	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	102,103,516	0.06	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,782,265,394	1.62	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	914,008,251	0.53	
		<b>3,874,679,189</b>	<b>2.26</b>	
<b>Inversiones en Empresas del Pais</b>				
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,291,628,667	0.75	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	451,110,650	0.26	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,691,106,591	0.99	
		<b>3,433,845,907</b>	<b>2.00</b>	
<b>Inversiones Organismos Multilaterales</b>				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	145,195,009	0.08	
		<b>145,195,009</b>	<b>0.08</b>	
<b>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</b>				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,172,464,384	0.68	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	563,919,575	0.33	
		<b>1,736,383,959</b>	<b>1.01</b>	
<b>Fondos de Inversión</b>				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	313,576,166	0.18	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	877,977,502	0.51	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,298,102,268	0.76	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	457,571,436	0.27	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	252,152,510	0.15	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,385,449,896	1.39	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBLIARIA GAM I	Cuotas US\$	956,515,219	0.56	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,172,477,197	0.68	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	548,371,053	0.32	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	303,552,419	0.18	
		<b>8,565,745,666</b>	<b>4.99</b>	
<b>Total Cartera de Inversiones</b>		<b>171,509,531,018</b>	<b>100.00</b>	

**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 septiembre del 2023**

---

**5. Custodia de la Cartera de Inversiones**

De acuerdo con 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 septiembre de 2023 y 2022, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$169,279,157,051.00 (96.12%) y RD\$152,853,396,033.00 (99.01%), 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	169,279,157,051	96.12	152,853,396,033	99.01
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	6,833,423,296	3.88	1,526,704,625	0.99
<b>TOTAL</b>	<b>176,112,580,347</b>	<b>100.00</b>	<b>154,380,100,658</b>	<b>100</b>

**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 septiembre del 2023**

2023				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
<b>Sector Público</b>				
Ministerio de Hacienda	Bonos	58,137,000,000	33.01	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	34,123,929,422	19.38	
		<b>92,260,929,422</b>	<b>52.39</b>	
<b>Sector Descentralizado y Autónomo</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	43,286,120,000	24.58	
		<b>43,286,120,000</b>	<b>24.58</b>	
<b>Bancos Multiple</b>				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	58,844,450	0.03	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	242,315,465	0.14	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	517,656,244	0.29	
Banco Banesco	Certificado de Deposito	230,000,000	0.13	
Banco Lafise	Certificado de Deposito	18,000,000	0.01	
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,216,143,946	0.69	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	1,142,302,986	0.65	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	112,193,147	0.06	
Banco Caribe	Certificado de Deposito	100,000,000	0.06	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	70,924,700	0.04	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.92	
Banco Popular	Bonos Subordinados	4,400,000,000	2.50	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	344,827,586	0.20	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	3.97	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,335,840,327	0.76	
		<b>18,413,048,852</b>	<b>10.46</b>	
<b>Bancos de Ahorro y Credito</b>				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	104,944,181	0.06	
Motorcredito	Certificado de Deposito	56,696,170	0.03	
		<b>161,640,351</b>	<b>0.09</b>	
<b>Asoc. De Ahorros y Préstamos</b>				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	1,627,561,680	0.92	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.06	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.57	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.50	
		<b>5,373,835,485</b>	<b>3.05</b>	
<b>Inversiones en Empresas del Pais</b>				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	903,495,300	0.51	
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,347,552,838	0.77	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	467,300,755	0.27	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,698,680,368	0.96	
		<b>4,417,029,260</b>	<b>2.51</b>	
<b>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</b>				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.52	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	500,000,000	0.28	
		<b>1,422,472,392</b>	<b>0.81</b>	
<b>Fondos de Inversión</b>				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.66	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.62	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.23	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.14	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.57	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	999,244,417	0.57	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,520,909,509	1.43	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,000,012,549	0.57	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,343,403,667	0.76	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	565,909,848	0.32	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	436,070,620	0.25	
		<b>10,777,504,585</b>	<b>6.12</b>	
<b>Total Custodia de Inversiones</b>		<b>176,112,580,347</b>	<b>100.00</b>	



**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 septiembre del 2023**

2022				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
<b>Sector Público</b>				
Ministerio de Hacienda	Bonos	45,638,400,000	29.56	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	29,989,275,476	19.43	
		<b>75,627,675,476</b>	<b>48.99</b>	
<b>Sector Descentralizado y Autónomo</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	6,308,070,000	4.09	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	39,617,410,000	25.66	
		<b>45,925,480,000</b>	<b>29.75</b>	
<b>Bancos Multiple</b>				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	250,272,715	0.16	
Banesco	Certificado de Deposito	151,152,490	0.10	
Banco Popular	Certificado de Deposito	200,000,000	0.13	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	112,421,355	0.07	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	40,000,000	0.03	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	201,402,641	0.13	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	1.05	
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,450,000,000	3.53	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.35	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	4.53	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	635,239,632	0.41	
		<b>16,209,316,420</b>	<b>10.50</b>	
<b>Bancos de Ahorro y Credito</b>				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	101,986,221	0.07	
Motorcredito	Certificado de Deposito	58,292,240	0.04	
		<b>160,278,461</b>	<b>0.10</b>	
<b>Asoc. De Ahorros y Préstamos</b>				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	75,937,330	0.05	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.07	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.79	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.57	
		<b>3,822,211,135</b>	<b>2.48</b>	
<b>Inversiones en Empresas del Pais</b>				
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,275,781,529	0.83	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	442,412,093	0.29	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,608,207,839	1.04	
		<b>3,326,401,462</b>	<b>2.15</b>	
<b>Inversiones Organismos Multilaterales</b>				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.09	
		<b>139,000,000</b>	<b>0.09</b>	
<b>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</b>				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.60	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	500,000,000	0.32	
		<b>1,422,472,392</b>	<b>0.92</b>	
<b>Fondos de Inversión</b>				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.15	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.49	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.71	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.26	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.16	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,957,817,497	1.27	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	946,751,403	0.61	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,271,853,346	0.82	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	535,769,219	0.35	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	301,007,625	0.19	
		<b>7,747,265,312</b>	<b>5.02</b>	
<b>Total Custodia de Inversiones</b>		<b>154,380,100,658</b>	<b>100.00</b>	

**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 septiembre del 2023**

**6. Excesos de Inversión**

No Aplica

**7. Cargos Bancarios**

Corresponde a los cargos bancarios por pagar AFP:

<b>Cargos Bancarios</b>	<b>Ejercicio Actual RD\$</b>	<b>Ejercicio Anterior RD\$</b>
	2,796	8,335
<b>Saldo al Cierre de cada Ejercicio</b>	<b>2,796</b>	<b>8,335</b>

**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 septiembre del año 2023 y la Comisión Anual Sobre Saldos Administrados al 2022 permanecían pendientes de pago. El saldo al 30 de septiembre es como sigue:

<b>Comisión Anual Por Pagar</b>	<b>Ejercicio Actual RD\$</b>	<b>Ejercicio Anterior RD\$</b>
<b>Comisión Anual Complementaria</b>		-
<b>Comisión Anual Sobre Saldo Administrados</b>	164,021,688	154,435,924
<b>Saldo al Cierre de cada Ejercicio</b>	<b>164,021,688</b>	<b>154,435,924</b>

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.05% 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 septiembre de los años 2023 y 2022 respectivamente permanecía pendiente de pago como sigue:

<b>ANALITICO</b>	<b>Ejercicio Actual RD\$</b>	<b>Ejercicio Anterior RD\$</b>
Retiros Programados	-	-
Herencias	457,454	1,869,159
Beneficios por Pagar		
Afiliados de Ingreso Tardío	2,145,118	946,134
	-	-
<b>Total Beneficios por Pagar</b>	<b>2,602,572</b>	<b>2,815,293</b>

**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 septiembre del 2023**

**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 septiembre del 2023 y 2022 era de RD\$ 0.00 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	193,697,427.28704837	195,780,116,034	99	183,511,908.19608621	169,608,302,855	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	0	-	-
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	1,957,368.19043074	1,978,414,359	1	1,860,347.96654405	1,718,400,471	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	10,097,723	0	9,990.30379094	9,233,398	0
<b>Total</b>	<b>195,664,785.78127005</b>	<b>197,768,628,115</b>	<b>100</b>	<b>185,382,246.46642120</b>	<b>171,335,936,724</b>	<b>100</b>

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 septiembre de 2023 y de 2022 ascendió a **976,668** y **939,736** respectivamente, de los cuales **409,222** y **404,259** estaban cotizando al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

***Aportes Obligatorios***

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2023 y 2022 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 septiembre del 2023**

---

***Aportes Voluntarios Ordinarios***

Corresponde a los montos del salario cotizabile 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 cotizabile 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.

***Traspos 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 septiembre de 2023 y 2022 era RD\$ 1,010.75227883 y RD\$ 924.23595026, 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 septiembre del 2023**

---

**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 septiembre de 2023:

- 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.