



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

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

	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



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

BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	28,969,669,539	
1.1	Activo Disponible	60,729,399	
1.1.1	Bancos (Nota 4)	602,429	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	571,942	
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)	60,126,970	
1.1.2.01	Valores por Depositar	60,126,970	
1.2	Inversiones (Nota 4)	28,908,939,015	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	10,532,751,061	
1.2.1.01	Gobierno Central	717,183,807	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	9,815,567,254	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	1,581,800,883	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,356,184,482	
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	225,616,401	
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	653,427,030	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	653,427,030	
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 (ID)	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 Fideicomitido	0	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta	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	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	16,140,960,041	
1.2.8.01	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Gobierno Central	11,931,936,242	
1.2.8.02	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Sector Descentralizado y Autónomo	3,710,163,430	
1.2.8.03	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Otras Inversiones	498,860,369	
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 Fideicomitido	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 30 de septiembre de 2025

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	28,969,669,539	
2	PASIVO	17,803,186	
2.1	Cuentas por Pagar	17,744,265	
2.1.1	Cuenta por Pagar - AFP	17,744,265	
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)	17,744,265	
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	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	0	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	0	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	0	
2.4	Otros Pasivos	58,921	
2.4.1	Pasivos Transitorios (Nota 8)	58,921	
2.4.1.01	Recaudación del Día	58,921	
2.4.1.02	Provisión	0	
	TOTAL PASIVO	17,803,186	
3	PATRIMONIO (Nota 9)	28,951,866,353	28,545,185.29078594
3.1	Recaudación en Proceso	0	0.00000000
3.1.1	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	0	0.00000000
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	0	0.00000000
3.2	Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	28,152,764,064	27,757,307.83220842
3.2.1	Cuentas Personales	1,813,623,798	1,788,148.18857369
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,813,623,798	1,788,148.18857369
3.2.2	Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	3,434,603,482	3,386,358.29530659
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	3,434,603,482	3,386,358.29530659
3.2.3	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	22,904,536,784	22,582,801.34832814
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	22,904,536,784	22,582,801.34832814
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

CM

12



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

BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3.4	Garantía de Rentabilidad	324,348,795	319,792.73201276
3.4.1	Garantía de Rentabilidad	324,348,795	319,792.73201276
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	324,348,795	319,792.73201276
3.5	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	474,753,494	468,084.72656476
3.5.1	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	474,753,494	468,084.72656476
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	474,753,494	468,084.72656476
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	28,951,866,353	28,545,185.29078594
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,969,669,539	
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	27,581,256,525	
6.1	Títulos de Inversiones en Custodia (Nota 5)	27,563,512,260	
6.1.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,563,512,260	
6.1.1.01	Títulos de Inversiones en Custodia	27,563,512,260	
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)	17,744,265	
6.4.1	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,744,265	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,744,265	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	27,581,256,525	
7.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,563,512,260	
7.1.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,563,512,260	
7.1.1.01	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,563,512,260	
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	17,744,265	
7.4.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,744,265	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,744,265	

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras
Contador General



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

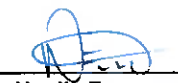
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del mes de septiembre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,699,448,336	28,691,794.09315841
11	TOTAL AUMENTOS	16,328,498	16,302.27380465
11.01	Recaudación en Proceso	16,328,498	16,302.27380465
11.01.01	Aportes Obligatorios	3,898,608	3,891.17083072
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,782,720	11,764.79296561
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	606,558	605.78212133
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	40,612	40.52788699
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	165,166,802	162,911.07617712
12.01	Traspos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Traspos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	165,166,802	162,911.07617712
12.03.01	Retiros Programados	165,166,802	162,911.07617712
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 Sobrevivencia	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	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	401,256,321	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	290,184,746	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	128,815,839	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(17,744,265)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,951,866,353	28,545,185.29078594
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,014.24692318	


Carolina Ramos de Marranzini
 Directora Ejecutiva
 Secretaria del Comité Administrativo




Noelia Ferreras
 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 30 de septiembre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,108,233,194	29,903,242.06183395
11	TOTAL AUMENTOS	142,906,677	146,948.18678599
11.01	Recaudación en Proceso	142,906,677	146,948.18678599
11.01.01	Aportes Obligatorios	35,477,542	36,533.60415993
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	100,385,432	103,161.52210714
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	6,669,056	6,867.45886472
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	374,647	385.60165420
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,472,225,896	1,505,004.95783400
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	1,472,225,896	1,505,004.95783400
12.03.01	Retiros Programados	1,472,225,896	1,505,004.95783400
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 Sobrevivencia	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	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,172,952,378	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	2,153,461,913	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	24	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	168,997,017	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(149,506,576)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	28,951,866,353	28,545,185.29078594
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,014.24692318	

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo



Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
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 septiembre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	510,153
21	INGRESOS	393,126,348
21.01	Recaudación del Mes	16,387,418
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	6,020
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	138,289,694
21.06	Cortes de Cupón	237,838,395
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	604,820
22	EGRESOS	393,034,072
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	0
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	211,313,801
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	5,920
22.07	Beneficios Pagados	165,166,802
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	15,949,755
22.99	Otros Egresos	597,794
23	SALDO AL FINAL DEL MES	602,429

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaría del Comité Administrativo

Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General





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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	435,528
21	INGRESOS	14,848,813,618
21.01	Recaudación del Período	142,965,598
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	34,640
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	12,493,795,451
21.06	Cortes de Cupón	2,194,632,678
21.07	Dividendos	771
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	24
21.99	Otros Ingresos	17,384,456
22	EGRESOS	14,848,646,717
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	0
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	13,216,884,976
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	34,026
22.07	Beneficios Pagados	1,472,225,896
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	148,995,968
22.99	Otros Egresos	10,505,851
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	602,429

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo

Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General

