

Santo Domingo, D. N.
10 de octubre del 2024

VCA/1120-09-25

Señor
Francisco Alberto Torres Díaz
Superintendente
Superintendencia de Pensiones (SIPEN)
Su Despacho

Distinguido señor Superintendente,

De conformidad con lo establecido en la resolución 282-08 les estamos remitiendo un ejemplar de los Estados Financieros del Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra, cortados al 30 de septiembre del 2025, de forma física.

Para cualquier aclaración al respecto nos remitimos como siempre a sus gratas órdenes.

Atentamente,


Sra. Sory De La Cruz Rodríguez
2do. vicepresidente Contraloría & Administración
AFP Siembra, S. A.
"Invierte para ti"





Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 30 de Septiembre del 2025

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	265,487,904,464	
1.1.1	BANCOS	48,063,314	
1.1.1.01	Banco Recaudación	549	
1.1.1.02	Banco Inversiones	221,434	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	31,808	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	47,809,522	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)	265,439,841,150	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	62,358,159,885	
1.2.1.01	Gobierno Central	39,466,551,851	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	22,891,608,034	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	32,391,380,990	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	25,468,944,238	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	176,815,403	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	6,745,621,349	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	-	
1.2.2.06	Instituto Nacional de La Vivienda	-	
1.2.2.07	Banco Nacional de Fomento de La Vivienda y la Producción	-	
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	6,347,767,024	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	6,347,767,024	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	-	
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	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	5,209,689,329	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	5,209,689,329	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	23,537,303,767	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	23,537,303,767	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION	-	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	-	
1.2.8	INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO	135,595,540,155	
1.2.8.01	Inversiones Mantenidas a Vencimiento - Gobierno Central	122,380,279,629	
1.2.8.02	Inversiones Mantenidas a Vencimiento Sector Descentralizado y Autonomo	12,703,796,531	
1.2.8.03	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Otras Inversiones	511,463,995	
1.2.9	EXCESOS DE INVERSION	-	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	-	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	-	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	-	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	-	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido	-	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	-	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	-	
1.2.9.08	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	-	
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR - AFP	-	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	-	
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.3.3	CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO	-	
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso	-	
	TOTAL ACTIVO	265,487,904,464	
2	PASIVO	(829,511,923)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(219,541,573)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota No.7)	(3,326)	
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)	(219,538,247)	

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	(47,773,966)	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social (Ver Nota No.12)	(47,773,966)	
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	(527,862,656)	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(527,862,656)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	-	
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	
2.2.2.01	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.2.2.02	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR (Ver Notas No.10 y Nota No.11)	(22,018,682)	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(1,100,618)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	(12,727,311)	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	(6,279,718)	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	(1,911,036)	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	(12,315,046)	
2.4.1.01	Recaudación del día	(12,315,046)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(829,511,923)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota No.13)	(264,658,392,541)	216,726,803.81743720
3.1.1	RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION EN CCI	-	-
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI	-	-
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL	(261,994,220,681)	214,545,133.15016305
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(261,994,220,681)	214,545,133.15016305
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP	-	-
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	-
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
3.4.1	GARANTIA DE RENTABILIDAD	(2,651,972,087)	2,171,680.36348321
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(2,651,972,087)	2,171,680.36348321
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD	(12,199,773)	9,990.30379094
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(12,199,773)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(264,658,392,541)	216,726,803.81743720
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(265,487,904,464)	216,726,803.81743720
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	232,881,310,345	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota No.5)	232,661,772,097	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	232,661,772,097	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA	-	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA	-	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
6.4.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO AMINISTRADOS	219,538,247	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	219,538,247	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(232,881,310,345)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	(232,661,772,097)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(232,661,772,097)	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA	-	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
7.3.1	RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA	-	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
7.4.1	RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION	(219,538,247)	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(219,538,247)	

E-SIGNED by Jose Luis Alonso Lavín
on 10-10-2025 19:16:56 GMT

José Luis Alonso
Presidente

E-SIGNED by Alvin Martinez LLibre
on 10-10-2025 18:48:06 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

E-SIGNED by Sory De la Cruz
on 09-10-2025 20:07:11 GMT

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 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	261,265,571,626	216,162,767.15982922
11	TOTAL AUMENTOS	2,327,732,783	1,918,868.98073604
11.01	Recaudación en Proceso	2,327,732,783	1,918,868.98073604
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,408,791,931	1,162,325.47953800
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	5,883,410	4,858.44719192
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,066,756	880.56752644
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	903,053,589	743,432.25486134
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	8,937,097	7,372.23161834
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
11.99	Otros Aumentos	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,647,909,189	1,354,832.32312806
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,164,167,354	957,123.01522472
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	313,718,617	257,901.82090121
12.03.01	Retiros Programados	27,698,215	22,733.88635383
12.03.02	Herencias	33,158,537	27,297.97216065
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	128,848,154	106,075.89981100
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	4,075,421	3,352.21491832
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	119,938,290	98,441.84765741
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	122,249,251	100,638.76103503
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	20,752,319	17,101.69613540
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	84,848,962	69,832.00264433
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	16,647,970	13,705.06225530
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	47,773,966	39,168.72596710
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	-	-
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,712,997,321	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,454,249,351	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,478,286,217	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(219,538,247)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	-	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	264,658,392,541	216,726,803.81743720
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,221.16133251	

E-SIGNED by Jose Luis Alonso Lavín
on 10-10-2025 19:17:02 GMT

José Luis Alonso
Presidente

E-SIGNED by Alvin Martínez LLibre
on 10-10-2025 18:48:10 GMT

Alvin A. Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

E-SIGNED by Sory De la Cruz
on 09-10-2025 20:07:15 GMT

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

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	239,835,773,259	210,108,833.72722848
11	TOTAL AUMENTOS	19,733,619,014	16,773,418.57562060
11.01	Recaudación en Proceso	19,654,961,368	16,706,040.96583820
11.01.01	Aportes Obligatorios	12,019,099,451	10,229,364.11997540
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	50,803,980	43,280.66891619
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	9,090,068	7,715.47906514
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	7,502,187,392	6,362,891.55885541
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	73,780,477	62,789.13902600
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	76,000,000	65,139.10142527
11.99	Otros Aumentos	2,657,646	2,238.50835715
12	TOTAL DISMINUCIONES	12,002,045,616	10,155,448.48541188
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	8,547,941,687	7,228,006.02552760
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	2,559,339,737	2,170,341.66813112
12.03.01	Retiros Programados	227,567,430	192,884.47516070
12.03.02	Herencias	296,757,628	251,746.71216810
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	991,556,107	841,274.82598627
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	56,964,760	48,425.89874985
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	986,493,811	836,009.75606620
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	825,650,268	699,762.10984925
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	170,831,009	145,099.70805742
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	536,473,890	454,344.39942950
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	118,345,370	100,318.00236233
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	66,715,790	55,321.67597864
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	2,398,134	2,017.00592521
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	17,091,045,885	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	16,980,201,522	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	42	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,902,612,240	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(1,791,767,568)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(352)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	264,658,392,541	216,726,803.81743720
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,221.16133251	

 E-SIGNED by Jose Luis Alonso Lavin
 on 10-10-2025 19:17:05 GMT

José Luis Alonso
 Presidente

 E-SIGNED by Alvin Martinez LLibre
 on 10-10-2025 18:48:12 GMT

Alvin A. Martinez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

 E-SIGNED by Sory De la Cruz
 on 09-10-2025 20:07:17 GMT

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

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	286,448
21	INGRESOS	19,281,257,952
21.01	Recaudación del Mes	1,426,508,006
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	268,460,874
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	11,000
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	15,960,533,936
21.06	Cortes De Cupón	1,623,741,531
21.07	Dividendos	-
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	2,002,606
22	EGRESOS	19,233,481,087
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	2,149,042
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	18,616,992,892
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	10,705
22.07	Beneficios Pagados	309,307,810
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	109,521,940
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	195,498,697
22.99	Otros Egresos	-
23	SALDO AL FINAL DEL MES	48,063,314

E-SIGNED by Jose Luis Alonso Lavin
on 10-10-2025 19:17:07 GMT

José Luís Alonso
Presidente

E-SIGNED by Alvin Martinez LLibre
on 10-10-2025 18:48:16 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

E-SIGNED by Sory De la Cruz
on 09-10-2025 20:07:20 GMT

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



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	267,848
21	INGRESOS	197,510,992,322
21.01	Recaudación del Mes	12,134,299,194
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	870,181,711
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	108,192
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	170,457,935,354
21.06	Cortes De Cupón	13,754,681,231
21.07	Dividendos	214,268,278
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	42
21.99	Otros Ingresos	79,518,322
22	EGRESOS	197,463,196,856
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	1,527,430,318
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	190,750,206,857
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	18,941,824
22.06	Cargos Bancarios	108,937
22.07	Beneficios Pagados	2,544,503,834
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	818,467,490
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	1,780,477,115
22.99	Otros Egresos	23,060,482
23	SALDO AL FINAL DEL MES	48,063,314

E-SIGNED by Jose Luis Alonso Lavín
on 10-10-2025 19:17:11 GMT

José Luís Alonso
Presidente

E-SIGNED by Alvin Martinez LLibre
on 10-10-2025 18:48:19 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

E-SIGNED by Sory De la Cruz
on 09-10-2025 20:07:22 GMT

Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloría & 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 2025

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 2025

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 2025, 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 2025

- 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 2025.

Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valorización 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 2025

- 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 2025

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. Así mismo, 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 2025

4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

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

2025				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	30,531,846,354	11.50	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	8,934,705,497	3.37	
		39,466,551,851	14.87	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	22,891,608,034	8.62	
		22,891,608,034	8.62	
Bancos Multiple				
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	6,505,579,576	2.45	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	222,673,220	0.08	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	378,736,435	0.14	
Banco Caribe	Certificado de Deposito	440,195,701	0.17	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	271,407,346	0.10	
Banco BHD	Certificado de Deposito	243,405	0.00	
Banco Popular	Bonos Subordinados	6,062,181,347	2.28	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	634,396,127	0.24	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	5,663,230,585	2.13	
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,140,365,640	0.43	
Banco Promerica	Bonos Subordinados	113,739,545	0.04	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	4,036,195,312	1.52	
		25,468,944,238	9.59	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	124,890,428	0.05	
MOTOR CREDITO	Certificado de Deposito	51,924,975	0.02	
		176,815,403	0.07	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	223,543,006	0.08	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	295,557,263	0.11	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	208,413,555	0.08	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	4,451,167,814	1.68	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,566,939,712	0.59	
		6,745,621,349	2.54	
Inversiones en Empresas del Pais				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	1,233,139,414	0.46	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,486,147,508	0.56	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	571,416,578	0.22	
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	369,429,680	0.14	
ENERGIA NATURAL DOMINICANA ENADOM SRL	Bonos Corporativos US\$	672,561,542	0.25	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	2,015,072,302	0.76	
		6,347,767,024	2.39	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,523,741,138	0.57	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,685,948,192	1.39	
		5,209,689,329	1.96	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,673,818,104	0.63	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	2,196,757,086	0.83	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	570,252,875	0.21	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	577,374,725	0.22	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,651,048,894	0.62	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	1,105,348,205	0.42	
FONDO DE INVERSION CERRADO DESARR TC RDI	Cuotas	349,250,676	0.13	
FONDO INV. CERR. DESARROLLO UNIVERSAL I	Cuotas	423,912,477	0.16	
FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO III	Cuotas US\$	846,605,571	0.32	
FONDO CERRADO ALTIO ENERGIA	Cuotas US\$	8,165,434,728	3.08	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,187,773,835	0.45	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,418,791,077	0.53	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	1,126,865,044	0.42	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	2,244,070,470	0.85	
		23,537,303,767	8.87	
INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO				
Ministerio de Hacienda	Bonos	77,651,664,388	29.25	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	44,728,615,241	16.85	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	12,703,796,531	4.79	
Banco BHD	Bonos Subordinados	511,463,995	0.19	
		135,595,540,155	51.08	
Total Cartera de Inversiones		265,439,841,150	100.00	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2025

2024				
Emisor		Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos		39,176,138,354	17.02
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$		50,753,134,056	22.05
			89,929,272,409	39.06
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija		83,956,073,365	36.47
			83,956,073,365	36.47
Bancos Multiple				
Banco BHD	Certificado de Deposito		1,646,261,056	0.72
Banco Ademi	Certificado de Deposito		211,649,176	0.09
Banco de Reservas	Certificado de Deposito		1,970,567,417	0.86
Banco Banesco	Certificado de Deposito		126,242,222	0.05
Banco Popular	Certificado de Deposito		2,381,840,289	1.03
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito		1,058,633,995	0.46
Banco Promerica	Certificado de Deposito		466,995,273	0.20
Banco BHD	Bonos Subordinados		1,651,883,337	0.72
Banco Popular	Bonos Subordinados		6,063,590,011	2.63
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados		618,773,081	0.27
Banco de Reservas	Bonos Subordinados		7,182,631,000	3.12
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$		1,622,299,762	0.70
			25,001,366,619	10.86
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito		118,218,503	0.05
			118,218,503	0.05
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		1,201,627,752	0.52
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		77,814,478	0.03
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		87,557,150	0.04
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios		2,782,526,450	1.21
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados		1,566,374,184	0.68
			5,715,900,015	2.48
Inversiones en Empresas del Pais				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones		1,251,344,802	0.54
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$		1,433,565,724	0.62
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$		501,194,336	0.22
HAJNA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$		341,825,491	0.15
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$		1,850,220,558	0.80
			5,378,150,912	2.34
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas		1,400,298,392	0.61
Fideicomiso RD Vial	Cuotas		3,393,331,296	1.47
			4,793,629,688	2.08
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas		1,558,202,037	0.68
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas		1,737,212,902	0.75
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas		526,827,295	0.23
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas		282,027,301	0.12
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas		1,117,564,261	0.49
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas		1,088,654,559	0.47
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$		3,442,786,934	1.50
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$		1,132,831,183	0.49
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$		1,346,311,904	0.58
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$		1,037,885,847	0.45
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$		2,054,270,853	0.89
			15,324,575,076	6.66
Total Cartera de Inversiones			230,217,186,586	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2025

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 2025 y 2024, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$229,285,296,019.00 (98.55%) y RD\$202,357,134,149.00 (96.20%), 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	229,285,296,019	98.55	202,357,134,149	96.20
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	3,376,476,078	1.45	7,989,075,893	3.80
TOTAL	232,661,772,097	100.00	210,346,210,042	100

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
 (Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
 Notas a los Estados Financieros
 30 de septiembre del 2025

2025				
Emisor		Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos		26,376,800,000	11.34
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$		8,465,734,087	3.64
			34,842,534,087	14.98
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija		22,320,730,000	9.59
			22,320,730,000	9.59
Bancos Multiple				
Banco de Reservas	Certificado de Deposito		6,436,766,261	2.77
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito		219,651,500	0.09
Banco Promerica	Certificado de Deposito		370,701,113	0.16
Banco Caribe	Certificado de Deposito		437,967,731	0.19
Banco Vimenca	Certificado de Deposito		266,168,051	0.11
Banco BHD	Certificado de Deposito		243,229	0.00
Banco Popular	Bonos Subordinados		5,975,000,000	2.57
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados		594,827,586	0.26
Banco de Reservas	Bonos Subordinados		5,500,000,000	2.36
Banco BHD	Bonos Subordinados		1,124,000,000	0.48
Banco Promerica	Bonos Subordinados		78,534,000	0.03
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$		4,016,995,679	1.73
			25,020,855,150	10.75
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito		123,813,605	0.05
MOTOR CREDITO	Certificado de Deposito		50,000,000	0.02
			173,813,605	0.07
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		213,312,931	0.09
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		286,563,441	0.12
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito		201,901,814	0.09
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios		4,164,833,471	1.79
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados		1,505,000,000	0.65
			6,371,611,656	2.74
Inversiones en Empresas del Pais				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones		903,495,300	0.39
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$		1,476,844,954	0.63
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$		512,136,327	0.22
HAJNA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$		345,767,215	0.15
ENERGIA NATURAL DOMINICANA ENADOM SRL	Bonos Corporativos US\$		651,592,200	0.28
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$		1,861,661,716	0.80
			5,751,497,712	2.47
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas		922,472,392	0.40
Fideicomiso RD Vial	Cuotas		3,221,322,700	1.38
			4,143,795,092	1.78
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas		1,167,121,021	0.50
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas		1,458,968,225	0.63
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas		397,847,089	0.17
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas		535,008,137	0.23
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas		1,340,539,840	0.58
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas		999,244,417	0.43
FONDO DE INVERSION CERRADO DESARR TC RDI	Cuotas		350,048,461	0.15
FONDO INV. CERR. DESARROLLO UNIVERSAL I	Cuotas		430,000,518	0.18
FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO III	Cuotas US\$		620,475,142	0.27
FONDO CERRADO ALTIO ENERGIA	Cuotas US\$		7,107,891,230	3.06
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$		1,095,959,613	0.47
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$		1,472,297,688	0.63
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$		1,035,708,812	0.45
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$		2,060,286,154	0.89
			20,071,396,347	8.63
INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO				
Ministerio de Hacienda	Bonos		64,495,250,000	27.72
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$		37,258,538,447	16.01
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija		11,711,750,000	5.03
Banco BHD	Bonos Subordinados		500,000,000	0.21
			113,965,538,447	48.98
Total Cartera de Inversiones			232,661,772,097	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2025

2024			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	31,966,700,000	15.20
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	42,957,567,458	20.42
		74,924,267,458	35.62
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	82,831,260,000	39.38
		82,831,260,000	39.38
Bancos Multiple			
Banco BHD	Certificado de Deposito	1,634,737,384	0.78
Banco Ademi	Certificado de Deposito	209,446,188	0.10
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	1,956,907,109	0.93
Banco Banesco	Certificado de Deposito	125,000,000	0.06
Banco Popular	Certificado de Deposito	2,317,273,946	1.10
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	1,043,724,536	0.50
Banco Promerica	Certificado de Deposito	460,398,708	0.22
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.77
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,975,000,000	2.84
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	594,827,586	0.28
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	3.33
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,619,991,940	0.77
		24,561,307,397	11.68
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	117,392,002	0.06
		117,392,002	0.06
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	1,192,362,447	0.57
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	76,697,371	0.04
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	87,213,936	0.04
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.31
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,505,000,000	0.72
		5,626,107,225	2.67
Inversiones en Empresas del Pais			
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	903,495,300	0.43
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,421,070,951	0.68
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	492,795,168	0.23
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	332,709,093	0.16
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,791,354,860	0.85
		4,941,425,372	2.35
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.44
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,221,322,700	1.53
		4,143,795,092	1.97
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.55
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,277,648,220	0.61
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.19
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.12
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.48
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	999,244,417	0.48
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,658,442,157	1.26
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,054,569,991	0.50
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,416,695,415	0.67
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	996,594,600	0.47
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	1,982,478,118	0.94
		13,200,655,495	6.28
Total Custodia de Inversiones		210,346,210,042	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2025

6. Excesos de Inversión
No Aplica

7. Cargos Bancarios
Corresponde a los cargos bancarios por pagar AFP:

Cargos Bancarios	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
	3,326	4,161
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	3,326	4,161

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 2025 y 2024 permanecían pendientes de pago. El saldo al 30 de septiembre es como sigue:

Comisión Anual Por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	219,538,247	193,789,881
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	219,538,247	193,789,881

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.00% 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 2025 y 2024 respectivamente permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	1,100,618	2,124,518
Beneficios por Pagar Afiliados de Ingreso Tardío	6,279,718	4,758,016
Enfermedad Terminal	1,911,036	209,114
	-	-
Total Beneficios por Pagar	9,291,371	7,091,648

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 2025

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, Supervivencia y Vejez – Rentas Vitalicias, establecido en la ley. El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre del 2025 y 2024 era de RD\$ 12,727,310.86 y RD\$7,052,649.00 respectivamente.

12. Recaudación en Exceso por Pagar – Tesorería de la Seguridad Social

Al cierre del 30 de septiembre del 2025 el recaudo en exceso por pagar a la TSS es por valor de RD\$47,773,966.00.

Recaudacion Exceso por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Pago por Recaudacion en Exceso por Pagar a la Tesoreia de la seguridad Social	47,773,966	-
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	47,773,966	-

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	214,545,133.15016305	261,994,220,681	99	205,097,478.90983697	227,473,960,897	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	191,071.76652619	211,918,020	0
3.4.1.01 Garantia de Rentabilidad	2,171,680.36348321	2,651,972,087	1	2,078,009.93985122	2,304,724,341	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	12,199,773	0	9,990.30379094	11,080,263	0
Total	216,726,803.81743720	264,658,392,541	100	207,376,550.92000532	230,001,683,520	100

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

Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI
 No Aplica

CCI Régimen Contributivo

Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual (CCI) propiedad de los afiliados a dicha AFP, expresados en cuotas y moneda nacional equivalente. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas. El número total de Cuentas de Capitalización Individual determinado al 30 de septiembre de 2025 y de 2024 ascendió a 1,032,928 y 1,006,617 respectivamente, de los cuales 436,361 y 415,433 estaban cotizando al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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 2025

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

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2025 y 2024 del salario cotizante realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizante 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 cotizante 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 traspos 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.

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 2025

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 2025 y 2024 era RD\$ 1,221.16133251 y RD\$ 1,109.10169207, respectivamente.

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 2025:

- 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.

OneSpan Sign Consent and Disclosure (“eSign Disclosure”)

By clicking to accept this eSign Disclosure you are consenting: (i) to execute documents with OneSpan using its e-signature tool, OneSpan Sign; (ii) that OneSpan may record and retain audio and/or video recordings of Virtual Room sessions (if applicable), and (iii) to exchange documents with OneSpan electronically. If you do not consent to the foregoing, do not click “Accept” and contact the sender for alternative method of document execution. Please note that declining to consent may slow the speed at which OneSpan can complete transactions with you and may potentially delay the delivery of Products and/or Services to you.

Additionally, by selecting “Accept” you are agreeing:

- that your use of a key pad, mouse or other device to select an item, button, icon or similar action, or to otherwise provide OneSpan with your assent during the document transaction (the “e-Signature”) constitutes your signature and acceptance of the content of the documents,
- that your e-Signature is the legal equivalent of your manual signature on the agreement,
- that no certification authority or other third party verification is necessary to validate your e-Signature and the lack of such certification or third party verification does not affect the enforceability of your e-Signature,
- that you represent that you are authorized to enter into the agreement for your organization or if applicable, yourself,
- to conduct business with OneSpan via electronic documents (as opposed to paper documents),
- that you are responsible for downloading and storing copies of the transaction for your own record keeping purposes and OneSpan is not obligated to store or provide you with paper copies of a transaction, and
- that you have read and agree to OneSpan’s Privacy Statement available for review on our Privacy Center at <https://www.onespan.com/privacy-center>.

NOTE TO ONESPAN CUSTOMERS: This eSign Disclosure is written to address the consents required for e-Signatures and audio/visual recordings for OneSpan’s own business purposes given the nature of our business. This eSign Disclosure may not be suitable for your business purposes and you should seek legal counsel in the applicable jurisdiction(s) for the development of your own eSign Disclosure appropriate for your particular purposes. Should you choose to use this eSign Disclosure for transactions with your own end users, you do so at your own risk and you will indemnify, defend and hold OneSpan harmless from any claims related to your usage of this eSign Disclosure.



OneSpan Sign Electronic Evidence Summary

Signing Ceremony ID:

ID:	b6VTRsm9TSjwFh6DZ_madpxupsQ=
Name:	Estados Financieros Septiembre
Created:	2025-Oct-09 19:51:20 (GMTZ) GMT
Completed:	2025-Oct-10 19:17:42 (GMTZ) GMT
Summary document generated:	2025-Oct-10 19:17:43 (GMTZ) GMT
Status	Completed

Sender:

Name:	Sory De la Cruz
sdelacruz@afpsiembra.com	

Documents:

Electronic Disclosures and Signatures Consent	1 page
Estados FORMATO RES 27-03 - 09-25	8 pages
Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	7 pages
Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	7 pages
OneSpan Sign Electronic Evidence Summary	7 pages

Recipients:

Name:	Sory De la Cruz
Email:	sdelacruz@afpsiembra.com
Role:	Owner
ID:	36rWRZz2ex48
Estados FORMATO RES 27-03 - 09-25	7 signatures
Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	5 signatures
Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	5 signatures
Name:	Alvin Martinez LLibre
Email:	amartinez@afpsiembra.com
Role:	Recipient1
ID:	e24a91ef-61e7-47a9-883d-5f336610e56a
Electronic Disclosures and Signatures Consent	1 accept
Estados FORMATO RES 27-03 - 09-25	7 signatures
Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	5 signatures
Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	5 signatures
Name:	Jose Luis Alonso Lavin

2025-Oct-09 20:07:20 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: K2u9TkUMtxUQ
2025-Oct-09 20:07:22 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: 4ibGbFEENTYK
2025-Oct-09 20:07:26 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Confirm	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	179.51.67.98	
2025-Oct-09 20:07:26 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	View	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	
2025-Oct-09 20:07:30 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: GfMYTyXpRtUM
2025-Oct-09 20:07:33 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: hlg9D9QuUyU9
2025-Oct-09 20:07:36 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: Xw0qM0j5ekA6
2025-Oct-09 20:07:38 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: zw4HmUZhBWQG
2025-Oct-09 20:07:41 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	Approval: IQXW8dHjYekO
2025-Oct-09 20:07:44 (GMTZ) GMT	Sory De la Cruz	Confirm	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	179.51.67.98	
2025-Oct-10 18:47:15 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Sent SMS	N/A		Phone Number: +18099106093
2025-Oct-10 18:47:21 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Successful SMS Authentication	N/A	190.80.244.127	Phone Number: +18099106093
2025-Oct-10 18:47:21 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	OFAC check successful	N/A	190.80.244.127	Attempting to access transaction from: Dominican Republic
2025-Oct-10 18:47:21 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Signing Session For Recipient	N/A	190.80.244.127	Signing session for recipient: amartinez@afpsiembra.com(Alvin Martinez LLibre)

2025-Oct-10 18:48:16 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: IQFF1Z3xaKsN
2025-Oct-10 18:48:19 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: F2J44a2Yp7AJ
2025-Oct-10 18:48:25 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Confirm	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	190.80.244.127	
2025-Oct-10 18:48:26 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	View	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	
2025-Oct-10 18:48:29 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: XzID7s64rMEG
2025-Oct-10 18:48:31 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: yFRChdI0GuQT
2025-Oct-10 18:48:34 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: 73fdoDAB0Kc1
2025-Oct-10 18:48:37 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: 4tmT3ynNKko3
2025-Oct-10 18:48:43 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	Approval: zEcuadjsKQsZ
2025-Oct-10 18:48:48 (GMTZ) GMT	Alvin Martinez LLibre	Confirm	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	190.80.244.127	
2025-Oct-10 19:15:56 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Sent SMS	N/A		Phone Number: +18092249620
2025-Oct-10 19:16:04 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Successful SMS Authentication	N/A	104.28.32.57	Phone Number: +18092249620
2025-Oct-10 19:16:04 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	OFAC check successful	N/A	104.28.32.57	Attempting to access transaction from: Dominican Republic
2025-Oct-10 19:16:04 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Signing Session For Recipient	N/A	104.28.32.57	Signing session for recipient: jose_alonso@bhd.com.do(Jose Luis Alonso Lavin)

2025-Oct-10 19:17:07 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: 4uLJI4nhoew4
2025-Oct-10 19:17:11 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: zaNUke24woQ7
2025-Oct-10 19:17:14 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Confirm	Estados Financieros Fondo T-1 al 30-09-2025	104.28.32.57	
2025-Oct-10 19:17:15 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	View	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	
2025-Oct-10 19:17:24 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: sHIFb9SBdqIL
2025-Oct-10 19:17:28 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: e04fvOvrqlo2
2025-Oct-10 19:17:31 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: p3PmsleYgRA3
2025-Oct-10 19:17:33 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: P3L9xWvnHYIY
2025-Oct-10 19:17:37 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Click To Sign	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	Approval: uHOrrlJI2Ks2
2025-Oct-10 19:17:42 (GMTZ) GMT	Jose Luis Alonso Lavin	Confirm	Estados Financieros Fondo T-3 al 30-09-2025	104.28.32.57	