

Fondos de Pensiones T- 1 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 30 de septiembre del 2025



CONTENIDO

Página

Balance General	1 - 4
Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual	5 - 6
Estado Flujos de Efectivo Mensual	7

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	211,521,037,321	
1.1.1	BANCOS	424,218	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	424,218	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
1.2.1	INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO	45,230,064,213	
1.2.1.01	Gobierno Central	42,101,051,376	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	3,129,012,837	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	12,269,276,222	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	9,653,919,503	
1.2.2.02	Bancos de Ahorros y Créditos	103,732,948	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito		
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,511,623,771	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito		
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda		
1.2.2.07	Banco Nacional Fomento de la Vivienda y la Producción		
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	5,143,199,158	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,143,199,158	
1.2.4	INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES		
1.2.4.01	Organismo Multilateral-Banco Mundial		
1.2.4.02	Organismo Multilateral-Banco Interamericano de Desarrollo		
1.2.4.03	Organismo Multilateral-International Financial Corporation		
1.2.4.04	Organismo Multilateral-Fondo Monetario Internacional		
1.2.4.05	Organismo Multilateral-Banco Centroamericano de Integración Económica		
1.2.4.06	Organismo Multilateral-Corporación Andina de Fomento		
1.2.4.07	Organismo Multilateral-Banco Asiático de Desarrollo		
1.2.4.08	Organismo Multilateral-Banco Caribeño de Desarrollo		
1.2.4.09	Organismo Multilateral-Banco Europeo de la Inversiones		
1.2.4.10	Organismo Multilateral-Corporación Interamericana de Inversiones		
1.2.5	Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos	5,642,016,962	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	5,642,016,962	
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	52,910,972,641	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	52,910,972,641	
1.2.6.02	Fondos de Inversión-Fondos Mutuos o Abiertos		
1.2.7	Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación		
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria		

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO	90,325,083,907	
1.2.8.01	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Gobierno Central	89,140,762,086	
1.2.8.02	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Sector descentralizado y autónomo		
1.2.8.03	Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento-Otras Inversiones	1,184,321,821	
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN		
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 Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación		
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 - TESORERÍA 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	211,521,037,321	
2	PASIVO	570,015,683	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	175,247,302	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP		
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP		
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar- AFP	175,247,302	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	387,011,384	
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP	387,011,384	
2.2.1.02	Traspasos Desde Otras AFP		
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
2.2.2.02	Traspasos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar		
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros		

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025

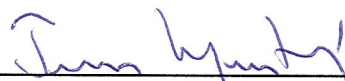
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío		
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal		
2.3.1.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada		
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	7,756,997	
2.4.1.01	Recaudación del día	7,756,997	
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	570,015,683	
3	PATRIMONIO	210,951,021,638	169,276,525.51784900
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI		
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL	208,757,522,800	167,516,364.03701800
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	208,757,522,800	167,516,364.03701800
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP		
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP		
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		
3.3.2.01	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP		
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	2,122,676,185	1,703,330.21943041
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	2,122,676,185	1,703,330.21943041
3.5.1	RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	70,822,653	56,831.26140082
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	70,822,653	56,831.26140082
	TOTAL PATRIMONIO	210,951,021,638	169,276,525.51784900
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	211,521,037,321	

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	211,695,860,405	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	211,520,613,103	
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 COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		
6.3.1.01	Registro de control de la Comisión Anual Complementaria		
6.4.1	REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
6.4.1.01	Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	175,247,302	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	211,695,860,405	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	211,520,613,103	
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 COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria		
7.4.1	COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
7.4.1.01	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	175,247,302	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

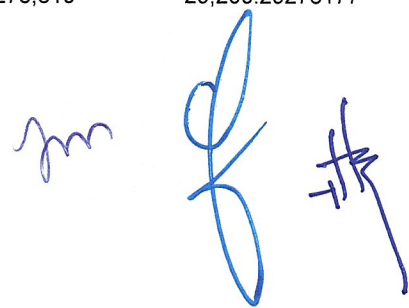


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



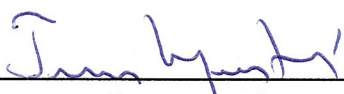
**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025**

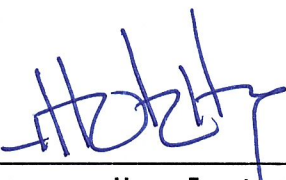
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	208,768,383,725	169,206,129.74775400
11	TOTAL AUMENTOS	1,728,049,014	1,395,609.96747054
11.01	Recaudación en Proceso	1,728,049,014	1,395,609.96747054
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,073,799,277	868,046.04470976
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,527,330	2,854.59245090
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,494,390	1,204.48118384
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	624,744,241	503,751.05247926
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	13,335,875	10,741.72649145
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	Incentivo por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	11,147,901	9,012.07015533
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,645,159,100	1,325,214.19737574
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,011,703,581	815,186.00532497
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	276,376,367	222,548.89895470
12.03.01	Retiros Programados	6,370,772	5,122.76633687
12.03.02	Herencias	31,971,059	25,777.14523148
12.03.03	Afiliados de Ingreso Tardío	84,327,544	68,022.10871254
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	7,262,706	5,849.28510943
12.03.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada	146,444,286	117,777.59356438
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	56,082,908	45,209.67709513
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	19,804,098	16,009.38431336
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	36,278,810	29,200.29278177



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	300,996,244	242,269.61600094
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,099,747,999	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,152,340,826	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,122,654,475	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(175,247,302)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	210,951,021,638	169,276,525.51784900
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,246.19182130	


Juan Alberto Mustafá Michel
 Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
 Vicepresidente Ejecutivo


José Rafael Martí
 Vicepresidente de Operaciones

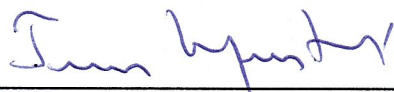


FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

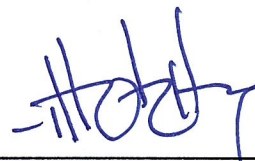
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 30 SEPTIEMBRE DEL 2025

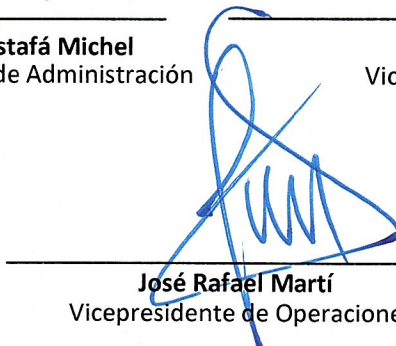
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	378,063
21	INGRESOS	5,791,533,012
21.01	Recaudación del Periodo	1,091,914,472
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	59,974,571
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	13,335,875
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	3,604,238,498
21.06	Cortes de Cupón	1,022,069,596
21.07	Dividendos	
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	
22	EGRESOS	5,791,486,857
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	59,922,526
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	4,923,897,818
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	300,996,244
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	312,655,179
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	19,804,098
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	156,620,950
22.99	Otros Egresos	17,590,042
23	SALDO AL FINAL DEL MES	424,218



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

