



Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2022



FONDO DE PENSIONES TI-11 AFP SIEMBRA

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2022

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO		
		168,330,370,859	
1.1.1	BANCOS		
1.1.1.01	Banco Recaudación	177,492	
1.1.1.02	Banco Inversiones	2,649	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	165,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	5,426	
		4,254	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)		
		168,330,193,367	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO		
1.2.1.01	Gobierno Central	139,905,861,325	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	90,905,128,088	
		49,000,733,237	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA		
1.2.2.01	Bancos Múltiples	15,137,751,559	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	11,201,804,477	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	138,537,374	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	-	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	3,797,409,708	
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		
1.2.3.01	Empresas Públicas	3,524,849,976	
1.2.3.02	Empresas Privadas	-	
		3,524,849,976	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES		
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	142,034,838	
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)	-	
		142,034,838	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS		
1.2.5.01	Inv. Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	1,640,896,447	
		1,640,896,447	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION		
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	7,873,703,712	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	7,873,703,712	
		-	
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION		
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	105,095,510	
		105,095,510	
1.2.8	OTRAS INVERSIONES		
1.2.8.01	Otras Inversiones	-	
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		
		168,330,370,859	
2	PASIVO		
		(214,765,540)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP		
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota No.6)	(151,583,229)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP	(1,087)	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar AFP (Ver Nota No.9)	-	
		(151,582,142)	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP		
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(437,059)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	(437,059)	
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		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(1,041,852)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros (Ver Nota No.11)	(423,584)	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío (Ver Nota No.10)	(618,269)	
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		
2.4.1.01	Recaudación del día	(61,703,400)	
2.4.1.02	Provisión	(61,703,400)	
	TOTAL PASIVO	(214,765,540)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota No.13)	(168,115,605,319)	183,351,144.48816855
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		
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(166,422,113,363)	181,504,179.19508296
		(166,422,113,363)	181,504,179.19508296
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		
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(1,684,331,795)	1,836,974.98929465
		(1,684,331,795)	1,836,974.98929465
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD		
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(9,160,161)	9,990.30379094
		(9,160,161)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(168,115,605,319)	183,351,144.48816855
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(168,330,370,859)	183,351,144.48816855
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	149,882,608,695	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	149,731,026,553	
		149,731,026,553	
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		
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	151,582,142	
		151,582,142	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(149,882,608,695)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia (Ver Nota No. 5)	(149,731,026,553)	
		(149,731,026,553)	
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		
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		
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(151,582,142)	
		(151,582,141.63)	

Firmado por Jose Luis Alonso
en 08-07-2022 14:51:14 AST

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

Sory de la Cruz Rodríguez
2do Vicepresidente Contraloría & Administración



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2022

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	166,928,075,969	182,498,119.03199266
11	TOTAL AUMENTOS	1,231,905,434	1,345,899.77583024
11.01	Recaudación en Proceso	1,224,351,992	1,337,641.53641365
11.01.01	Aportes Obligatorios	995,926,265	1,087,967.42021243
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	4,182,926	4,571.73512203
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	31,100	33.98850125
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	213,741,266	233,627.67705976
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	10,470,435	11,440.71551818
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	7,500,000	8,199.83680219
11.99	Otros Aumentos	53,442	58.40261440
12	TOTAL DISMINUCIONES	451,049,241	492,874.31965435
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	251,712,254	275,035.90975752
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	187,202,049	204,581.33795903
12.03.01	Retiros Programados	8,876,953	9,703.60781642
12.03.02	Herencias	9,765,627	10,673.63297329
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	111,480,678	121,809.91740923
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	-
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	57,078,791	62,394.17976009
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	12,081,496	13,198.66932340
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	12,081,496	13,198.66932340
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	-	-
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	53,442	58.40261440
12.99	Otras Disminuciones	-	-
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	406,673,158	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	860,329,002	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(302,073,626)	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(151,582,142)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(76)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	168,115,605,319	183,351,144.48816855
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	916.90513189	

Firmado por Jose Luis Alonso
en 08-07-2022 14:51:18 AST

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO AL 30 DE JUNIO DEL 2022

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	162,141,906,793	179,005,524.17540778
11	TOTAL AUMENTOS	6,702,617,594	7,374,249.47180262
11.01	Recaudación en Proceso	6,660,871,917	7,328,329.60114785
11.01.01	Aportes Obligatorios	5,666,693,537	6,235,083.85343117
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	23,260,235	25,611.63388094
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	46,930	51.43987942
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	927,948,127	1,020,389.43620700
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	42,923,088	47,193.23774932
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	41,100,000	45,213.26639463
11.99	Otros Aumentos	645,677	706.60426014
12	TOTAL DISMINUCIONES	2,753,032,484	3,028,629.15904185
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,668,758,532	1,835,970.61181757
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	1,022,451,468	1,124,644.74202225
12.03.01	Retiros Programados	48,342,955	53,140.11523947
12.03.02	Herencias	97,391,696	107,270.20348824
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	552,700,133	608,031.86951830
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	6,814,824	7,494.61350164
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	317,201,859	348,707.94027460
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	56,661,508	62,309.50043341
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	56,661,508	62,309.50043341
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	4,515,299	4,997.70009353
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	645,677	706.60467509
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,024,113,416	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	4,780,130,541	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	33	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(1,856,622,953)	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(899,393,845)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(360)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	168,115,605,319	183,351,144.48816855
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES		916.90513189

Firmado por Jose Luis Alonso
en 08-07-2022 14:51:03 AST

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

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



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2022

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	283,933
21	INGRESOS	
21.01	Recaudación del Mes	23,260,374,698
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	1,010,509,960
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	76,645,328
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	-
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	7,063
21.06	Cortes De Cupón	20,878,343,608
21.07	Dividendos	1,276,409,133
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	10,958,921
21.99	Otros Ingresos	-
		7,500,685
22	EGRESOS	
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	23,260,481,139
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	-
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	153,220,689
22.04	Inversiones Realizadas	-
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	22,744,438,799
22.06	Cargos Bancarios	-
22.07	Beneficios Pagados	10,964
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	190,562,641
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	11,657,913
22.99	Otros Egresos	160,575,330
		14,803
23	SALDO AL FINAL DEL MES	177,492

Firmado por Jose Luis Alonso
en 08-07-2022 14:51:07 AST

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martínez Libre
Vicepresidente Ejecutivo

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



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO AL 30 DE JUNIO DEL 2022

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	189,398
21	INGRESOS	81,779,190,006
21.01	Recaudación del Mes	5,716,117,987
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	76,645,328
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	40,287
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	70,779,144,899
21.06	Cortes De Cupón	5,109,007,237
21.07	Dividendos	57,127,627
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	33
21.99	Otros Ingresos	41,106,608
22	EGRESOS	81,779,201,912
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	765,629,772
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	79,023,164,805
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	4,515,299
22.06	Cargos Bancarios	47,666
22.07	Beneficios Pagados	1,024,195,261
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	56,237,925
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	905,386,385
22.99	Otros Egresos	24,800
23	SALDO AL FINAL DEL MES	177,492

Firmado por Jose Luis Alonso
en 08-07-2022 14:51:10 AST

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martinez Libre
Vicepresidente Ejecutivo

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

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2022**

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 junio del 2022

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 a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 30 de junio de 2022, 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 junio del 2022

- 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 junio del 2022.

Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo a 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 junio del 2022

- 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 junio del 2022

Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual son abonados en éstas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las cuentas de capitalización individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en la Administradora, y cuentan con número de seguridad social y otros criterios de la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social durante el ejercicio, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo de Pensiones.

3. Cambios Contables

El 7 de febrero de 2020 fue promulgada la Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, a través de la cual se establece un nuevo esquema de comisión para las AFPs, cambiando la Comisión Anual Complementaria de hasta un 30% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples, por una Comisión Anual sobre Saldo establecido como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el primer año (2020), e irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. Asimismo, se elimina la Comisión Administrativa de 0.5% sobre salario cotizante para pasar un 0.1% a la TSS y el otro 0.4% a la cuenta de los trabajadores.

Fruto de esta nueva Ley fueron creadas y/o modificadas cuentas y esquemas contables conforme las resoluciones No.419-20 y 420-20 emitidas por la Superintendencia.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2022

4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

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

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 junio del 2022

continuación:

2022			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	52,143,486,082	30.98
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	38,761,642,006	23.03
		90,905,128,088	54.00
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	12,305,608,096	7.31
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	36,695,125,141	21.80
		49,000,733,237	29.11
Bancos Multiple			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	285,730,325	0.17
Banesco	Certificado de Deposito	149,909,491	0.09
Banco Popular	Certificado de Deposito	206,286,386	0.12
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,669,574,906	0.99
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,926,555	2.35
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	556,576,335	0.33
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,570,400	2.38
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	378,230,079	0.22
		11,201,804,477	6.65
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	80,707,919	0.05
Motorcredito	Certificado de Deposito	57,829,455	0.03
		138,537,374	0.08
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,834,981	0.06
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,801,397,337	1.66
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,177,390	0.53
		3,797,409,708	2.26
Inversiones en Empresas del Pais			
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	105,095,510	0.06
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,324,782,379	0.79
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	462,627,662	0.27
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,737,439,935	1.03
		3,629,945,486	2.16
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	142,034,838	0.08
		142,034,838	0.08
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,088,114,277	0.65
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	552,782,170	0.33
		1,640,896,447	0.97
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	318,628,008	0.19
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	862,021,847	0.51
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,304,996,967	0.78
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	455,011,726	0.27
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,973,875,694	1.17
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	980,511,836	0.58
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,202,623,815	0.71
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	555,650,072	0.33
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	220,383,748	0.13
		7,873,703,712	4.68
Total Cartera de Inversiones		168,330,193,367	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 junio del 2022

2021			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	32,117,066,448	21.22
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	37,721,490,244	24.93
		69,838,556,691	46.15
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	18,388,010,453	12.15
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	22,711,554,659	15.01
Banco Central de la Republica Dominicana	Letras	12,243,632,930	8.09
		53,343,198,043	35.25
Bancos Multiple			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	373,063,405	0.25
Banesco	Certificado de Deposito	141,982,957	0.09
Banco Ademi	Certificado de Deposito	153,763,656	0.10
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,501,227,403	0.99
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	212,325,721	0.14
Promerica	Certificado de Deposito	50,055,404	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,669,614,255	1.10
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,864,938	2.61
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	558,753,921	0.37
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,740,000	2.64
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,002,179,870	0.66
		13,618,571,530	9.00
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	94,806,861	0.06
Motorcredito	Certificado de Deposito	46,025,511	0.03
		140,832,372	0.09
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,844,314	0.07
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,455,132,314	0.96
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,221,646	0.59
		2,451,198,274	1.62
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,615,273,108	1.07
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	43,229,465	0.03
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	148,337,041	0.10
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,373,524,598	0.91
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	264,339,033	0.17
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,811,749,075	1.20
		5,256,452,321	3.47
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	142,031,956	0.09
		142,031,956	0.09
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	389,920,572	0.26
		389,920,572	0.26
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	327,959,045	0.22
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	856,371,431	0.57
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,318,137,340	0.87
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	451,787,238	0.30
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,932,811,041.68	1.28
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,260,683,465	0.83
		6,147,749,561	4.06
Total Cartera de Inversiones		151,328,511,319	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 junio del 2022

5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo a 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 junio de 2022 y 2021, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$148,782,080,104.00 (99.37%) y RD\$130,179,295,226.00 (97.33%), 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	148,782,080,104	99.37	130,179,295,226	97.33
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	948,946,449	0.63	3,572,343,017	2.67
TOTAL	149,731,026,553	100.00	133,751,638,243	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 junio del 2022

2022				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	42,201,300,000	28.18	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	31,096,484,399	20.77	
		73,297,784,399	48.95	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	11,340,170,000	7.57	
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	37,907,120,000	25.32	
		49,247,290,000	32.89	
Bancos Multiple				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	285,653,310	0.19	
Banescó	Certificado de Deposito	148,100,000	0.10	
Banco Popular	Certificado de Deposito	200,000,000	0.13	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	1.08	
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	2.64	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.36	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	2.67	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	378,228,617	0.25	
		11,130,809,513	7.43	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	79,964,522	0.05	
Motorcredito	Certificado de Deposito	57,000,000	0.04	
		136,964,522	0.09	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.07	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.85	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.59	
		3,746,273,805	2.50	
Inversiones en Empresas del Pais				
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	104,751,744	0.07	
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,307,971,287	0.87	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	453,574,771	0.30	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,648,785,179	1.10	
		3,515,082,981	2.35	
Inversiones Organismos Multilaterales				
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.09	
		139,000,000	0.09	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.62	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	500,000,000	0.33	
		1,422,472,392	0.95	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.16	
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.50	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.73	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.27	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,567,584,897	1.05	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	970,639,269	0.65	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,303,943,990	0.87	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	549,287,428	0.37	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	219,841,600	0.15	
		7,095,348,940	4.74	
Total Custodia de Inversiones		149,731,026,553	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 junio del 2022

2021			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
<u>Sector Público</u>			
Ministerio de Hacienda	Bonos	27,193,200,000	20.33
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	29,822,963,960	22.30
		57,016,163,960	42.63
<u>Sector Descentralizado y Autónomo</u>			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	16,488,510,000	12.33
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	20,579,950,000	15.39
Banco Central de la Republica Dominicana	Letras	12,588,330,000	9.41
		49,656,790,000	37.13
<u>Bancos Multiple</u>			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	373,056,960	0.28
Banesco	Certificado de Deposito	141,751,812	0.11
Banco Ademi	Certificado de Deposito	153,332,731	0.11
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,500,000,000	1.12
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	212,231,689	0.16
Promerrica	Certificado de Deposito	50,000,000	0.04
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	1.21
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	2.95
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.41
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	2.99
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,002,176,864	0.75
		13,551,377,643	10.13
<u>Bancos de Ahorro y Credito</u>			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	94,141,027	0.07
Motorcredito	Certificado de Deposito	45,651,933	0.03
		139,792,960	0.10
<u>Asoc. De Ahorros y Préstamos</u>			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.08
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,419,843,571	1.06
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.66
		2,401,283,905	1.80
<u>Inversiones en Empresas del Pais</u>			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.17
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	41,850,000	0.03
Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A	Valores Repres. Deudas Titularizada	147,847,771	0.11
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,353,876,081	1.01
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	254,812,465	0.19
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,706,651,238	1.28
		5,075,861,641	3.79
<u>Inversiones Organismos Multilaterales</u>			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.10
		139,000,000	0.10
<u>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</u>			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	315,007,800	0.24
		315,007,800	0.24
<u>Fondos de Inversión</u>			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.18
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.56
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.82
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.30
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,622,601,136.16	1.21
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,349,707,441	1.01
		5,456,360,333	4.08
Total Custodia de Inversiones		133,751,638,243	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 junio del 2022

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\$
	1,087	5,172
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	1,087	5,172

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 junio del año 2022 y la Comisión Anual Sobre Saldos Administrados al 2021 permanecían pendientes de pago. El saldo al 30 de junio es como sigue:

Comisión Anual Por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Complementaria		-
Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	151,582,142	141,613,034
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	151,582,142	141,613,034

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.10 % 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 junio de los años 2022 y 2021 respectivamente, permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	-	2,492,982
Beneficios por Pagar Afiliados de Ingreso Tardío	618,269	7,208,543
	-	-
Total Beneficios por Pagar	618,269	9,701,526

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 junio del 2022

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 junio del 2022 y 2021 era de RD\$423,583.58 y RD\$ 0.00 respectivamente.

12. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social
 No Aplica

13. Patrimonio

El Patrimonio del Fondo de Pensiones se encuentra conformado por grupos y cuentas, como sigue:

Grupos y Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.2.1.01 Cci Regimen Contributivo	181,504,179.19508296	166,422,113,363	99	173,083,960.63852389	149,559,871,591	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	0	-	-
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	1,836,974.98929465	1,684,331,795	1	1,752,702.00855546	1,514,489,768	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	9,160,161	0	9,990.30379094	8,632,507	0
Total	183,351,144.48816855	168,115,605,319	100	174,846,652.95087029	151,082,993,866	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 junio de 2022 y de 2021 ascendió a **928,921** y **878,492** respectivamente, de los cuales **398,536** y **359,366** estaban cotizando al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.

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

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2022 y 2021 del salario cotizante realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2022

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Aportes Voluntarios Extraordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables 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.

Trasposos en Proceso hacia Otras AFP

Corresponde al número de cuotas rescatadas el mes del reporte y su correspondiente monto en Moneda Nacional, por concepto de trasposos de los saldos de las Cuentas de Capitalización Individual hacia otras AFP, una vez efectuado el proceso de compensación y transferencia de recursos.

Garantía de Rentabilidad

Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones por debajo de la rentabilidad mínima establecida por Ley, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de Rentabilidad. Representa el 1% del valor del Fondo de Pensiones.

Reserva de Fluctuación de Rentabilidad

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de ésta sobre la rentabilidad máxima establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.

Resultado Neto del Fondo de Pensiones

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

14. Valor Cuota

El valor cuota se determina dividiendo el patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. El valor cuota al 30 de junio de 2022 y 2021 era RD\$ 916.90513189 y RD\$ 864.08856742, 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 junio del 2022

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 junio de 2022:

- 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.