



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.



AFP
SIEMBRA
Invierte para ti

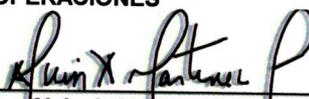
FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

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 Luís 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 Múltiple</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 |
| Promerica | 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 cotizabile que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Aportes Voluntarios Extraordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizabile que los afiliados pagan periódicamente o no, en forma voluntaria, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio, y de conformidad con la normativa vigente.

Otra Recaudación a CCI

Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

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.