



Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2024

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
 BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2024**

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
1	ACTIVO	222,217,890,094	
1.1.1	BANCOS	291,930	
1.1.1.01	Banco Recaudación	4,099	
1.1.1.02	Banco Inversiones	209,516	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	38,868	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	39,446	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)	222,217,598,164	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	171,003,287,912	
1.2.1.01	Gobierno Central	118,020,860,798	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	52,982,427,114	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	26,524,550,259	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	20,966,598,239	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	114,628,042	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	5,443,323,978	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	-	
1.2.2.06	Instituto Nacional de La Vivienda	-	
1.2.2.07	Banco Nacional de Fomento de La Vivienda y la Producción	-	
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	5,341,464,821	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,341,464,821	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	-	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	-	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	-	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	-	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	-	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	-	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	-	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	-	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	-	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de Inversión (BEI)	-	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	-	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	4,704,853,343	
1.2.5.01	Inv. - Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	4,704,853,343	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	14,643,441,828	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	14,643,441,828	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION	-	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	-	
1.2.8	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	222,217,890,094	
2	PASIVO	(187,777,975)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(169,039,752)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota No.7)	(2,721)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP	-	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar AFP (Ver Nota No.9)	(169,037,031)	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	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 (Ver Nota No.10)		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(7,065,730)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	(5,995,758)	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	-	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	(1,069,972)	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS		
2.4.1.01	Recaudación del día	(11,235,433)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(187,777,975)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota No.13)	(222,030,112,120)	204,825,839.66024999
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	(219,798,422,878)	202,767,075.56582122
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	(2,220,859,806)	2,048,773.79063783
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD		
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(10,829,436)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(222,030,112,120)	204,825,839.66024999
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(222,217,890,094)	204,825,839.66024999
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	197,367,194,466	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota No.5)		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	197,198,157,434	
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	169,037,031	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(197,367,194,466)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(197,198,157,434)	
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	(169,037,031)	



Andrés Mejía
Miembro Consejo de Administración



Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidenta Ejecutiva



Sory de la Cruz Rodríguez
2do Vicepresidente Contraloría & Administración

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	219,188,200,246	203,811,777.01304837
11	TOTAL AUMENTOS	1,979,335,594	1,832,780.85096006
11.01	Recaudación en Proceso	1,968,060,711	1,822,327.95881013
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,224,064,548	1,134,159.25717906
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	5,393,394	4,999.71509205
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	195,859	181.41652289
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	731,271,633	676,378.03388157
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	7,135,277	6,609.53613456
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	11,000,000	10,198.22487545
11.99	Otros Aumentos	274,883	254.66727448
12	TOTAL DISMINUCIONES	884,757,225	818,718.20375844
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	620,514,651	574,390.03787920
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	216,467,662	200,126.62217302
12.03.01	Retiros Programados	18,698,179	17,271.35488757
12.03.02	Herencias	30,000,847	27,736.19920853
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	73,037,031	67,603.32860688
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	6,055,236	5,606.10324855
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	88,676,369	81,909.63622149
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	46,541,685	43,058.38452397
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	13,353,669	12,351.32177740
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	30,003,472	27,763.31067452
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	3,184,544	2,943.75207205
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	958,344	888.49190777
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	274,883	254.66727448
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,747,333,506	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,880,031,478	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	36,339,153	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(169,037,031)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(94)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	222,030,112,120	204,825,839.66024999
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,083.99463900	

Andrés Mejía

Miembro Consejo de Administración

Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo


Sory de la Cruz Rodríguez

2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	205,213,145,041	198,605,066.47278655
11	TOTAL AUMENTOS	11,499,109,927	10,856,807.74388410
11.01	Recaudación en Proceso	11,434,335,044	10,795,530.24479890
11.01.01	Aportes Obligatorios	7,189,355,282	6,791,624.73016999
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	29,158,600	27,563.19592930
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,960,129	1,846.75613169
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	4,170,278,642	3,933,340.59993195
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	43,582,390	41,154.96263594
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	64,500,000	61,022.83181071
11.99	Otros Aumentos	274,883	254.66727448
12	TOTAL DISMINUCIONES	4,920,441,546	4,636,034.55642066
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	3,291,999,330	3,102,335.52446855
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	1,333,960,772	1,256,048.56564835
12.03.01	Retiros Programados	106,050,759	99,745.93818485
12.03.02	Herencias	116,167,136	109,247.22618865
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	565,683,113	533,292.78811089
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	32,539,106	30,643.25424035
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	513,520,659	483,119.35892361
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	266,439,012	251,473.85831601
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	75,333,261	70,944.78350700
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	166,999,960	157,849.43860296
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	24,105,791	22,679.63620605
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	27,767,550	25,921.94071327
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	274,883	254.66727448
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	10,238,298,698	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	9,490,456,747	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,812,611,341	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(1,064,769,016)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(374)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	222,030,112,120	204,825,839.66024999
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,083.99463900	


Andrés Mejía
Miembro Consejo de Administración

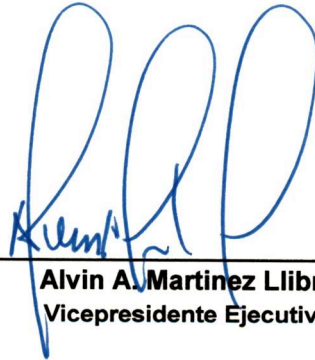

Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo


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

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	292,620
21	INGRESOS	15,764,860,707
21.01	Recaudación del Mes	1,235,698,274
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	140,397,064
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	5,000
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	12,475,493,644
21.06	Cortes De Cupón	1,817,580,856
21.07	Dividendos	84,000,016
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	11,685,854
22	EGRESOS	15,764,861,397
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	29,640,081
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	15,266,466,152
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	958,344
22.06	Cargos Bancarios	6,425
22.07	Beneficios Pagados	213,161,044
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	48,154,978
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	184,789,950
22.99	Otros Egresos	21,684,422
23	SALDO AL FINAL DEL MES	291,930



Andrés Mejía
Miembro Consejo de Administración



Alvin A. Martínez Llibre
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 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	289,357
21	INGRESOS	96,834,914,190
21.01	Recaudación del Mes	7,263,696,810
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	925,095,691
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	70,262
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	80,384,331,176
21.06	Cortes De Cupón	8,020,545,747
21.07	Dividendos	175,984,199
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	65,190,305
22	EGRESOS	96,834,911,617
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	221,997,125
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	93,895,537,909
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	33,376,632
22.06	Cargos Bancarios	72,002
22.07	Beneficios Pagados	1,328,782,794
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	267,570,073
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	1,065,890,447
22.99	Otros Egresos	21,684,636
23	SALDO AL FINAL DEL MES	291,930



Andrés Mejía
Miembro 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
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2024

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 2024

Bases de Preparación de Estados Financieros. El Fondo de Pensiones ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Manual de Cuentas para los Fondos de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas contables del Fondo de Pensiones difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para fondos de pensiones, por consiguiente, los presentes Estados Financieros no pretenden presentar la situación financiera, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La presentación de ciertas revelaciones de los Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Pensiones.
- ii) La Superintendencia de Pensiones establece que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, deben ser clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- iii) Las inversiones se clasifican por tipo de emisores – instituciones financieras y se registran al precio del mercado siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. Activos disponibles para la venta, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. Activos mantenidos hasta su vencimiento, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- iv) La Superintendencia de Pensiones no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que también apoyan la existencia de una economía hiperinflacionaria. Hasta el 31 de diciembre de 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 30 de junio de 2024, 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 2024

- 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 2024.

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 con las transacciones observadas en los distintos mercados autorizados. El precio de mercado y el rendimiento es determinado por la Superintendencia de Pensiones en base a un vector diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01.

Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo con la Ley No. 87-01 y sus resoluciones complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos exclusivamente en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados, según se detalla a continuación:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y por las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- c) Títulos de deudas de empresas públicas y privadas;
- d) Acciones de oferta pública;

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de junio del 2024

- 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 2024

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 2024

4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

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

2024				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	68,752,941,506	30.94	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	49,267,919,292	22.17	
		118,020,860,798	53.11	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	52,982,427,114	23.84	
		52,982,427,114	23.84	
Bancos Múltiple				
Banco BHD	Certificado de Deposito	1,808,731,081	0.81	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	127,603,275	0.06	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	211,056,902	0.09	
Banco Banesco	Certificado de Deposito	121,136,935	0.05	
Banco Popular	Certificado de Deposito	747,958,494	0.34	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	304,235,860	0.14	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	316,411,298	0.14	
Banco Caribe	Certificado de Deposito	110,041,250	0.05	
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,668,916,983	0.75	
Banco Popular	Bonos Subordinados	6,057,382,738	2.73	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	603,292,631	0.27	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,356,107,870	3.31	
Banco BHD	Certificado de Deposito US\$	429,017,506	0.19	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,104,705,417	0.50	
		20,966,598,239	9.44	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	114,628,042	0.05	
		114,628,042	0.05	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	955,371,616	0.43	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	49,391,643	0.02	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,753,833	0.05	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,807,396,080	1.26	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,526,410,805	0.69	
		5,443,323,978	2.45	
Inversiones en Empresas del País				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	1,251,344,802	0.56	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,418,165,516	0.64	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	495,747,731	0.22	
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	331,292,522	0.15	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,844,914,250	0.83	
		5,341,464,821	2.40	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,406,106,319	0.63	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,298,747,025	1.48	
		4,704,853,343	2.12	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,524,809,020	0.69	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,532,163,632	0.69	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	516,651,477	0.23	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	278,105,251	0.13	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,084,579,566	0.49	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	1,077,815,900	0.49	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	3,393,028,691	1.53	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,120,487,212	0.50	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,332,983,552	0.60	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	1,027,507,935	0.46	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	1,755,309,593	0.79	
		14,643,441,828	6.59	
Total Cartera de Inversiones		222,217,598,164	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 2024

2023			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
<u>Sector Público</u>			
Ministerio de Hacienda	Bonos	68,749,094,086	36.25
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	39,346,364,706	20.75
		108,095,458,793	56.99
<u>Sector Descentralizado y Autónomo</u>			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	42,777,840,033	22.56
		42,777,840,033	22.56
<u>Bancos Multiple</u>			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	62,595,994	0.03
Banco Ademi	Certificado de Deposito	243,820,973	0.13
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	427,163,422	0.23
Banco Banesco	Certificado de Deposito	420,794,801	0.22
Banco Lafise	Certificado de Deposito	26,066,565	0.01
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,397,052,511	0.74
Banco Promerica	Certificado de Deposito	110,562,535	0.06
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	64,922,677	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,669,531,320	0.88
Banco Popular	Bonos Subordinados	4,460,118,241	2.35
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	352,582,527	0.19
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,128,263,790	3.76
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	784,166,650	0.41
		17,147,642,007	9.04
<u>Bancos de Ahorro y Credito</u>			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	103,603,249	0.05
Motorcredito	Certificado de Deposito	55,018,987	0.03
		158,622,235	0.08
<u>Asoc. De Ahorros y Préstamos</u>			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	900,000,000	0.47
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,824,618	0.06
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,810,367,421	1.48
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,128,471	0.47
		4,706,320,510	2.48
<u>Inversiones en Empresas del Pais</u>			
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,320,806,103	0.70
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	461,463,209	0.24
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,720,416,982	0.91
		3,502,686,294	1.85
<u>Inversiones Patrimonio Fideicomitivo</u>			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,168,531,112	0.62
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	550,846,670	0.29
		1,719,377,782	0.91
<u>Fondos de Inversión</u>			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,339,131,627	0.71
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,326,418,638	0.70
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	479,265,534	0.25
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	263,787,646	0.14
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,008,761,713	0.53
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	1,012,938,141	0.53
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,994,468,905	1.58
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,019,328,288	0.54
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,212,849,150	0.64
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	575,425,232	0.30
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	319,431,174	0.17
		11,551,806,049	6.09
Total Cartera de Inversiones		189,659,753,703	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 2024

5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo con lo establecido en el Art. 101 de la Ley No.87-01, las Administradoras deben mantener bajo la custodia del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones. Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$190,839,812,291.00 (96.78%) y RD\$164,640,921,612.00 (97.29%), 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	190,839,812,291	96.78	164,640,921,612	97.29
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	6,358,345,143	3.22	4,579,963,196	2.71
TOTAL	197,198,157,434	100.00	169,220,884,807	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 2024

2024			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	55,596,700,000	28.19
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	41,210,768,442	20.90
		96,807,468,442	49.09
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	52,754,580,000	26.75
		52,754,580,000	26.75
Bancos Multiple			
Banco BHD	Certificado de Deposito	1,798,681,083	0.91
Banco Ademi	Certificado de Deposito	126,462,114	0.06
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	210,445,043	0.11
Banco Banesco	Certificado de Deposito	120,000,000	0.06
Banco Popular	Certificado de Deposito	740,616,747	0.38
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	300,014,563	0.15
Banco Promerica	Certificado de Deposito	313,137,302	0.16
Banco Caribe	Certificado de Deposito	108,512,719	0.06
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.82
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,975,000,000	3.03
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	594,827,586	0.30
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	3.55
Banco BHD	Certificado de Deposito US\$	428,495,088	0.22
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,098,781,510	0.56
		20,438,973,755	10.36
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	113,551,817	0.06
		113,551,817	0.06
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	950,334,715	0.48
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	49,312,442	0.03
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.05
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.40
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,505,000,000	0.76
		5,370,920,962	2.72
Inversiones en Empresas del Pais			
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	903,495,300	0.46
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,405,561,513	0.71
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	487,416,847	0.25
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	329,077,936	0.17
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,771,804,178	0.90
		4,897,355,775	2.48
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.47
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,221,322,700	1.63
		4,143,795,092	2.10
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.59
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.56
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.20
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.13
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.51
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM I	Cuotas	999,244,417	0.51
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,629,428,165	1.33
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,043,060,511	0.53
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,401,233,732	0.71
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	985,717,858	0.50
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	1,700,872,933	0.86
		12,671,511,591	6.43
Total Custodia de Inversiones		197,198,157,434	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 2024

2023				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	55,887,100,000	33.03	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	32,678,487,050	19.31	
		88,565,587,050	52.34	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	43,648,410,000	25.79	
		43,648,410,000	25.79	
Bancos Multiple				
Banco BHD León	Certificado de Deposito	62,569,416	0.04	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	239,585,752	0.14	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	424,330,150	0.25	
Banco Banesco	Certificado de Deposito	416,102,742	0.25	
Banco Lafise	Certificado de Deposito	25,895,756	0.02	
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,397,052,511	0.83	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	110,000,000	0.07	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	64,618,085	0.04	
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.96	
Banco Popular	Bonos Subordinados	4,400,000,000	2.60	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	344,827,586	0.20	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	4.14	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	783,625,547	0.46	
		16,892,607,546	9.98	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	102,374,605	0.06	
Motorcredito	Certificado de Deposito	53,808,630	0.03	
		156,183,236	0.09	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	900,000,000	0.53	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.06	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.63	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.52	
		4,646,273,805	2.75	
Inversiones en Empresas del Pais				
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,306,295,878	0.77	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	452,993,777	0.27	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,646,673,214	0.97	
		3,405,962,868	2.01	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.55	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	500,000,000	0.30	
		1,422,472,392	0.84	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.69	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.65	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.24	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.15	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.59	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	999,244,417	0.59	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,443,728,816	1.44	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	969,395,955	0.57	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,302,273,739	0.77	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	548,583,834	0.32	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	308,207,174	0.18	
		10,483,387,910	6.20	
Total Custodia de Inversiones		169,220,884,807	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 2024

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\$
	2,721	6,021
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	2,721	6,021

8. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social

No aplica

9. Comisión Anual Sobre Saldo 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 2024 y 2023 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 Sobre Saldo Administrados	169,037,031	162,750,707
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	169,037,031	162,750,707

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.05% anual por el valor de los activos administrados valorados al día T-1 conforme con la normativa vigente.

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 2024

10. Beneficios por Pagar

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de los años 2024 y 2023 respectivamente permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	5,995,758	3,888,141
Beneficios por Pagar Afiliados de Ingreso Tardío	1,069,972	696,447
Enfermedad Terminal	-	-
	-	-
Total Beneficios por Pagar	7,065,730	4,584,589

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 2024 y 2023 era de RD\$ 0.00 y RD\$ 192,751.87 respectivamente.

12. Recaudación en Exceso por Pagar – 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	202,767,075.56582122	219,798,422,878	99	190,928,170.53053337	187,578,950,892	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	-	-	-
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	2,048,773.79063783	2,220,859,806	1	1,928,220.62643154	1,894,396,208	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	10,829,436	0	9,990.30379094	9,815,056	0
Total	204,825,839.66024999	222,030,112,120	100	192,866,381.46075585	189,483,162,157	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 2024

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 2024 y de 2023 ascendió a **999,689** y **968,698** respectivamente, de los cuales **411,906** y **414,138** estaban cotizando al 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente.

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

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2024 y 2023 del salario cotizable realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizable 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 cotizable 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.

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 2024

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 2024 y 2023 era RD\$ 1,083.99463900 y RD\$ 982.45822170, respectivamente.

15. Hechos Posteriores

No Aplica

16. Otras Revelaciones Importantes

El Fondo de Pensiones, en su operativa, considera las disposiciones de la Resolución No. 15-02, incluyendo los siguientes aspectos al 30 de junio de 2024:

- 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.