



# FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

## INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

|   | Página (s) |
|---|------------|
| BALANCE GENERAL-----                              | 1-3        |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL MES-----   | 4          |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO----- | 5          |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL MES-----         | 6          |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO-----       | 7          |



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio de 2025

| CODIGO       | DESCRIPCION  | RD\$                  | CUOTAS |
|--------------|--|-----------------------|--------|
| <b>1</b>     | <b>ACTIVO</b>  | <b>28,590,671,393</b> |        |
| <b>1.1</b>   | <b>Activo Disponible</b>   | <b>60,303,257</b>     |        |
| <b>1.1.1</b> | <b>Bancos (Nota 4)</b>   | <b>600,456</b>        |        |
| 1.1.1.01     | Banco Recaudación  | 0                     |        |
| 1.1.1.02     | Banco Inversiones  | 569,969               |        |
| 1.1.1.03     | Banco Pago de Beneficios   | 10,162                |        |
| 1.1.1.04     | Banco Desembolsos  | 20,325                |        |
| <b>1.1.2</b> | <b>Valores por Depositar (Nota 3)</b>  | <b>59,702,801</b>     |        |
| 1.1.2.01     | Valores por Depositar  | 59,702,801            |        |
| <b>1.2</b>   | <b>Inversiones (Nota 4)</b>  | <b>28,530,367,011</b> |        |
| <b>1.2.1</b> | <b>Inversiones - Sector Público</b>  | <b>26,439,365,793</b> |        |
| 1.2.1.01     | Gobierno Central   | 12,535,416,349        |        |
| 1.2.1.02     | Sector Descentralizado y Autónomo  | 13,903,949,444        |        |
| <b>1.2.2</b> | <b>Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera</b>                    | <b>1,157,285,493</b>  |        |
| 1.2.2.01     | Bancos Múltiples   | 802,340,211           |        |
| 1.2.2.02     | Bancos de Ahorro y Crédito   | 0                     |        |
| 1.2.2.03     | Corporaciones de Crédito   | 0                     |        |
| 1.2.2.04     | Asociaciones de Ahorros y Préstamos  | 354,945,282           |        |
| 1.2.2.05     | Cooperativas de Ahorro y Crédito   | 0                     |        |
| 1.2.2.06     | Banco Nacional de las Exportaciones  | 0                     |        |
| 1.2.2.07     | Instituto Nacional de la Vivienda  | 0                     |        |
| <b>1.2.3</b> | <b>Inversiones - Empresas</b>  | <b>933,715,725</b>    |        |
| 1.2.3.01     | Empresas Públicas  | 0                     |        |
| 1.2.3.02     | Empresas Privadas  | 933,715,725           |        |
| <b>1.2.4</b> | <b>Inversiones - Organismos Multilaterales</b>                                 | <b>0</b>              |        |
| 1.2.4.01     | Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)                                    | 0                     |        |
| 1.2.4.02     | Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)              | 0                     |        |
| 1.2.4.03     | Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)             | 0                     |        |
| 1.2.4.04     | Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)                   | 0                     |        |
| 1.2.4.05     | Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) | 0                     |        |
| 1.2.4.06     | Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)                   | 0                     |        |
| 1.2.4.07     | Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)                   | 0                     |        |
| 1.2.4.08     | Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)                    | 0                     |        |
| 1.2.4.09     | Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)                   | 0                     |        |
| 1.2.4.10     | Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)       | 0                     |        |
| <b>1.2.5</b> | <b>Inversiones - Patrimonio Fideicomitido</b>                                  | <b>0</b>              |        |
| 1.2.5.01     | Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta                                    | 0                     |        |
| <b>1.2.6</b> | <b>Inversiones - Fondos de Inversión</b>                                       | <b>0</b>              |        |
| 1.2.6.01     | Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión                             | 0                     |        |
| 1.2.6.02     | Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos                                 | 0                     |        |
| <b>1.2.7</b> | <b>Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización</b>                     | <b>0</b>              |        |
| 1.2.7.01     | Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria                   | 0                     |        |
| <b>1.2.8</b> | <b>Otras Inversiones</b>   | <b>0</b>              |        |
| 1.2.8.01     | Otras Inversiones  | 0                     |        |
| <b>1.2.9</b> | <b>Excesos de Inversión</b>  | <b>0</b>              |        |
| 1.2.9.01     | Excesos de Inversión - Sector Público  | 0                     |        |
| 1.2.9.02     | Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera                  | 0                     |        |
| 1.2.9.03     | Excesos de Inversión - Empresas  | 0                     |        |
| 1.2.9.04     | Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales                               | 0                     |        |
| 1.2.9.05     | Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido                                | 0                     |        |
| 1.2.9.06     | Excesos de Inversión - Fondos de Inversión                                     | 0                     |        |
| 1.2.9.07     | Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización                   | 0                     |        |
| 1.2.9.08     | Excesos de Inversión - Otras Inversiones                                       | 0                     |        |

*CM*

*W*



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio de 2025

| CODIGO   | DESCRIPCION  | RDS                   | CUOTAS                     |
|----------|--|-----------------------|----------------------------|
| 1.3      | <b>Cuentas por Cobrar</b>  | 1,125                 |                            |
| 1.3.1    | <b>Cuentas por Cobrar - AFP</b>  | 1,125                 |                            |
| 1.3.1.01 | Cargos Bancarios por Cobrar - AFP (Nota 6)   | 1,125                 |                            |
| 1.3.2    | <b>Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social</b>                                   | 0                     |                            |
| 1.3.2.01 | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social                           | 0                     |                            |
|          | <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>28,590,671,393</b> |                            |
| 2        | <b>PASIVO</b>  | <b>23,941,676</b>     |                            |
| 2.1      | <b>Cuentas por Pagar</b>   | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 2.1.1    | <b>Cuenta por Pagar - AFP</b>  | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 2.1.1.01 | Cargos Bancarios por Pagar - AFP   | 0                     |                            |
| 2.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP  | 0                     |                            |
| 2.1.1.03 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar - AFP (Nota 7)                               | 16,975,622            |                            |
| 2.1.2    | <b>Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social</b>                                    | 0                     |                            |
| 2.1.2.01 | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social                             | 0                     |                            |
| 2.2      | <b>Trasposos</b>   | 0                     |                            |
| 2.2.1    | <b>Trasposos Entre AFP</b>   | 0                     |                            |
| 2.2.1.01 | Trasposos Hacia Otras AFP  | 0                     |                            |
| 2.2.2    | <b>Trasposos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>                                  | 0                     |                            |
| 2.2.2.01 | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                                   | 0                     |                            |
| 2.3      | <b>Beneficios</b>  | 0                     |                            |
| 2.3.1    | <b>Beneficios por Pagar</b>  | 0                     |                            |
| 2.3.1.01 | Beneficios por Pagar   | 0                     |                            |
| 2.3.1.02 | Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros  | 0                     |                            |
| 2.3.1.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío   | 0                     |                            |
| 2.3.1.04 | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal   | 0                     |                            |
| 2.3.1.05 | Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada  | 0                     |                            |
| 2.4      | <b>Otros Pasivos</b>   | <b>6,966,054</b>      |                            |
| 2.4.1    | <b>Pasivos Transitorios (Nota 8)</b>   | <b>6,966,054</b>      |                            |
| 2.4.1.01 | Recaudación del Día  | 6,966,054             |                            |
| 2.4.1.02 | Provisión  | 0                     |                            |
|          | <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>23,941,676</b>     |                            |
| 3        | <b>PATRIMONIO (Nota 9)</b>   | <b>28,566,729,717</b> | <b>28,989,637.08271267</b> |
| 3.1      | <b>Recaudación en Proceso</b>  | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.1.1    | <b>Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas</b>                                       | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.1.1.01 | Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC         | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.2      | <b>Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado</b>   | <b>27,790,345,993</b> | <b>28,201,759.62413515</b> |
| 3.2.1    | <b>Cuentas Personales</b>  | <b>1,786,180,023</b>  | <b>1,812,622.97577869</b>  |
| 3.2.1.01 | Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC  | 1,786,180,023         | 1,812,622.97577869         |
| 3.2.2    | <b>Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto</b>                        | <b>3,346,778,612</b>  | <b>3,396,324.96657274</b>  |
| 3.2.2.01 | Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC                                      | 3,346,778,612         | 3,396,324.96657274         |
| 3.2.3    | <b>Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos</b>                               | <b>22,657,387,358</b> | <b>22,992,811.68178372</b> |
| 3.2.3.01 | Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC | 22,657,387,358        | 22,992,811.68178372        |
| 3.3      | <b>Trasposos en Proceso</b>  | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.3.1    | <b>Trasposos en Proceso Entre AFP</b>  | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.3.1.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP   | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.3.2    | <b>Trasposos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>                       | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.3.2.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                        | 0                     | 0.00000000                 |

*CM*

*D*



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio de 2025

| CODIGO   | DESCRIPCION   | RD\$                  | CUOTAS                     |
|----------|---|-----------------------|----------------------------|
| 3.4      | <b>Garantía de Rentabilidad</b>   | 315,127,523           | 319,792.73201276           |
| 3.4.1    | <b>Garantía de Rentabilidad</b>   | 315,127,523           | 319,792.73201276           |
| 3.4.1.01 | Garantía de Rentabilidad  | 315,127,523           | 319,792.73201276           |
| 3.5      | <b>Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>   | 461,256,201           | 468,084.72656476           |
| 3.5.1    | <b>Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>   | 461,256,201           | 468,084.72656476           |
| 3.5.1.01 | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad  | 461,256,201           | 468,084.72656476           |
| 3.6      | <b>Resultado del Fondo</b>  | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.6.1    | <b>Resultado del Fondo</b>  | 0                     | 0.00000000                 |
| 3.6.1.01 | Resultado Neto del Fondo  | 0                     | 0.00000000                 |
|          | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>28,566,729,717</b> | <b>28,989,637.08271267</b> |
|          | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>28,590,671,393</b> |                            |
| 6        | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>  | <b>27,240,331,661</b> |                            |
| 6.1      | <b>Títulos de Inversiones en Custodia (Nota 5)</b>  | <b>27,223,356,039</b> |                            |
| 6.1.1    | <b>Títulos de Inversiones en Custodia</b>   | <b>27,223,356,039</b> |                            |
| 6.1.1.01 | Títulos de Inversiones en Custodia  | 27,223,356,039        |                            |
| 6.2      | <b>Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>   | 0                     |                            |
| 6.2.1    | <b>Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>   | 0                     |                            |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimientos en Custodia  | 0                     |                            |
| 6.3      | <b>Registro Control de la Comisión Anual Complementaria</b>                                     | 0                     |                            |
| 6.3.1    | <b>Registro Control de la Comisión Anual Complementaria</b>                                     | 0                     |                            |
| 6.3.1.01 | Registro Control de la Comisión Anual Complementaria  | 0                     |                            |
| 6.4      | <b>Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (Nota 7)</b>               | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 6.4.1    | <b>Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado</b>                        | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 6.4.1.01 | Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                               | 16,975,622            |                            |
| 7        | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>   | <b>27,240,331,661</b> |                            |
| 7.1      | <b>Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>                                    | <b>27,223,356,039</b> |                            |
| 7.1.1    | <b>Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>                                    | <b>27,223,356,039</b> |                            |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia   | 27,223,356,039        |                            |
| 7.2      | <b>Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>                                  | 0                     |                            |
| 7.2.1    | <b>Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>                                  | 0                     |                            |
| 7.2.1.01 | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia   | 0                     |                            |
| 7.3      | <b>Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>           | 0                     |                            |
| 7.3.1    | <b>Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>           | 0                     |                            |
| 7.3.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria                  | 0                     |                            |
| 7.4      | <b>Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado</b> | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 7.4.1    | <b>Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado</b> | <b>16,975,622</b>     |                            |
| 7.4.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado        | 16,975,622            |                            |

*Carolina Ramos de Marranzini*  
 Carolina Ramos de Marranzini  
 Directora Ejecutiva  
 Secretaria del Comité Administrativo



*Noelia Ferreras*  
 Noelia Ferreras  
 Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Del mes de junio de 2025

| ITEM     | DESCRIPCION  | RD\$                  | CUOTAS                     |
|----------|--|-----------------------|----------------------------|
| 10       | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  | <b>28,548,984,375</b> | <b>29,140,064.72047179</b> |
| 11       | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  | <b>16,569,264</b>     | <b>16,928.20838358</b>     |
| 11.01    | <b>Recaudación en Proceso</b>  | <b>16,569,264</b>     | <b>16,928.20838358</b>     |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios   | 3,958,545             | 4,047.09164151             |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto | 11,796,630            | 12,050.10359196            |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Ordinarios   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.04 | Aportes Voluntarios Extraordinarios  | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.05 | Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos                         | 771,318               | 787.28732439               |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimientos   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a Cuentas   | 42,771                | 43.72582572                |
| 11.02    | <b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                      | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 11.99    | <b>Otros Aumentos</b>  | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12       | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   | <b>164,107,355</b>    | <b>167,355.84614270</b>    |
| 12.01    | <b>Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP</b>                                      | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.02    | <b>Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>   | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.03    | <b>Beneficios por Pagar</b>  | <b>164,107,355</b>    | <b>167,355.84614270</b>    |
| 12.03.01 | Retiros Programados  | 164,107,355           | 167,355.84614270           |
| 12.03.02 | Herencias  | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.03.03 | Otros Beneficios   | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.04    | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                      | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia  | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.05    | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>     | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.06    | <b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                           | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.99    | <b>Otras Disminuciones</b>   | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 13       | <b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>  | <b>165,283,433</b>    |                            |
| 13.01    | Resultado Cartera de Inversiones   | 247,485,468           |                            |
| 13.02    | Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes  | 19                    |                            |
| 13.03    | Resultado Variaciones Tipo de Cambio   | (65,226,432)          |                            |
| 13.04    | Comisión Anual Complementaria  | 0                     |                            |
| 13.05    | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado  | (16,975,622)          |                            |
| 13.99    | Otros Resultados del Fondo   | 0                     |                            |
| 14       | <b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>  | <b>28,566,729,717</b> | <b>28,989,637.08271267</b> |
| 15       | <b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 10)</b>                            | <b>985.41177442</b>   |                            |

*Caroline Ramos de Marranzini*

**Carolina Ramos de Marranzini**  
Directora Ejecutiva  
Secretaria del Comité Administrativo



*Noelia Ferreras*

**Noelia Ferreras**  
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 30 de junio de 2025

| ITEM     | DESCRIPCION  | RD\$                  | CUOTAS                     |
|----------|--|-----------------------|----------------------------|
| 10       | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  | <b>28,108,233,194</b> | <b>29,903,242.06183395</b> |
| 11       | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  | <b>93,543,179</b>     | <b>97,150.94202792</b>     |
| 11.01    | <b>Recaudación en Proceso</b>  | <b>93,543,179</b>     | <b>97,150.94202792</b>     |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios   | 23,676,148            | 24,622.30187242            |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto | 64,947,528            | 67,417.21908596            |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Ordinarios   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.04 | Aportes Voluntarios Extraordinarios  | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.05 | Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos                         | 4,669,848             | 4,851.96510674             |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimientos   | 0                     | 0.00000000                 |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a Cuentas   | 249,655               | 259.45596280               |
| 11.02    | <b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                      | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 11.99    | <b>Otros Aumentos</b>  | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12       | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   | <b>977,784,229</b>    | <b>1,010,755.92114920</b>  |
| 12.01    | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP   | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.02    | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP          | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.03    | <b>Beneficios por Pagar</b>  | <b>977,784,229</b>    | <b>1,010,755.92114920</b>  |
| 12.03.01 | Retiros Programados  | 977,784,229           | 1,010,755.92114920         |
| 12.03.02 | Herencias  | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.03.03 | Otros Beneficios   | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.04    | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                      | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia  | 0                     | 0.00000000                 |
| 12.05    | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>     | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.06    | <b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                           | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 12.99    | <b>Otras Disminuciones</b>   | <b>0</b>              | <b>0.00000000</b>          |
| 13       | <b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>  | <b>1,342,737,573</b>  |                            |
| 13.01    | Resultado Cartera de Inversiones   | 1,395,056,639         |                            |
| 13.02    | Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes  | 21                    |                            |
| 13.03    | Resultado Variaciones Tipo de Cambio   | 46,524,837            |                            |
| 13.04    | Comisión Anual Complementaria  | 0                     |                            |
| 13.05    | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado  | (98,843,924)          |                            |
| 13.99    | Otros Resultados del Fondo   | 0                     |                            |
| 14       | <b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>  | <b>28,566,729,717</b> | <b>28,989,637.08271267</b> |
| 15       | <b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 10)</b>                            | <b>985.41177442</b>   |                            |

*Carolina Ramos de Marranzini*

**Carolina Ramos de Marranzini**  
Directora Ejecutiva  
Secretaria del Comité Administrativo



*Noelia Ferreras*

**Noelia Ferreras**  
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Del mes de junio de 2025

| ITEM      | DESCRIPCION  | RD\$               |
|-----------|--|--------------------|
| <b>20</b> | <b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>                               | <b>479,255</b>     |
| <b>21</b> | <b>INGRESOS</b>  | <b>777,791,314</b> |
| 21.01     | Recaudación del Mes  | 16,482,440         |
| 21.04     | Reintegro de Cargos Bancarios                                | 2,829              |
| 21.05     | Ventas o Rescates de Inversiones                             | 441,058,148        |
| 21.06     | Cortes de Cupón  | 317,705,943        |
| 21.07     | Dividendos   | 771                |
| 21.08     | Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes         | 19                 |
| 21.99     | Otros Ingresos   | 2,541,164          |
| <b>22</b> | <b>EGRESOS</b>   | <b>777,670,113</b> |
| 22.01     | Comisión Anual Complementaria - AFP                          | 0                  |
| 22.02     | Trasposos Hacia Otras AFP                                    | 0                  |
| 22.03     | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 0                  |
| 22.04     | Inversiones Realizadas                                       | 596,547,007        |
| 22.05     | Devolución Recaudación en Exceso                             | 0                  |
| 22.06     | Cargos Bancarios   | 2,629              |
| 22.07     | Beneficios Pagados   | 164,107,355        |
| 22.08     | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros          | 0                  |
| 22.09     | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP                | 16,453,586         |
| 22.99     | Otros Egresos  | 559,536            |
| <b>23</b> | <b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>                                | <b>600,456</b>     |

*Carolina Ramos de Marranzini*

**Carolina Ramos de Marranzini**  
Directora Ejecutiva  
Secretaria del Comité Administrativo



*Noelia Ferreras*

**Noelia Ferreras**  
Contador General



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2025

| ITEM  | DESCRIPCION  | RD\$           |
|-------|--|----------------|
| 20    | SALDO AL INICIO DEL PERIODO                                  | 435,528        |
| 21    | INGRESOS   | 12,714,335,561 |
| 21.01 | Recaudación del Período                                      | 100,509,232    |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios                                | 22,475         |
| 21.05 | Ventas o Rescates de Inversiones                             | 11,239,176,734 |
| 21.06 | Cortes de Cupón  | 1,362,082,450  |
| 21.07 | Dividendos   | 771            |
| 21.08 | Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes         | 21             |
| 21.99 | Otros Ingresos   | 12,543,878     |
| 22    | EGRESOS  | 12,714,170,633 |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP                          | 0              |
| 22.02 | Trasposos Hacia Otras AFP                                    | 0              |
| 22.03 | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 0              |
| 22.04 | Inversiones Realizadas                                       | 11,631,510,330 |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso                             | 0              |
| 22.06 | Cargos Bancarios   | 21,864         |
| 22.07 | Beneficios Pagados   | 977,784,229    |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros          | 0              |
| 22.09 | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP                | 99,101,958     |
| 22.99 | Otros Egresos  | 5,752,252      |
| 23    | SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                   | 600,456        |

*Carolina Ramos de Marranzini*

Carolina Ramos de Marranzini  
Directora Ejecutiva  
Secretaria del Comité Administrativo



*Noelia Ferreras*  
Noelia Ferreras  
Contador General