

Fondos de Pensiones T- 1

AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 30 de junio del 2025



CONTENIDO

Página

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

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	205,930,375,002	
1.1.1	BANCOS	148,759	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	148,759	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
1.2.1	INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO	131,003,736,720	
1.2.1.01	Gobierno Central	116,983,300,720	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	14,020,436,000	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	17,106,189,838	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	14,756,532,114	
1.2.2.02	Bancos de Ahorros y Créditos		
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito		
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,349,657,724	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito		
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda		
1.2.2.07	Banco Nacional Fomento de la Vivienda y la Producción		
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	4,472,163,837	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	4,472,163,837	
1.2.4	INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES		
1.2.4.01	Organismo Multilateral-Banco Mundial		
1.2.4.02	Organismo Multilateral-Banco Interamericano de Desarrollo		
1.2.4.03	Organismo Multilateral-International Financial Corporation		
1.2.4.04	Organismo Multilateral-Fondo Monetario Internacional		
1.2.4.05	Organismo Multilateral-Banco Centroamericano de Integración Económica		
1.2.4.06	Organismo Multilateral-Corporación Andina de Fomento		
1.2.4.07	Organismo Multilateral-Banco Asiático de Desarrollo		
1.2.4.08	Organismo Multilateral-Banco Caribeño de Desarrollo		
1.2.4.09	Organismo Multilateral-Banco Europeo de la Inversiones		
1.2.4.10	Organismo Multilateral-Corporación Interamericana de Inversiones		
1.2.5	Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos	6,951,636,673	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	6,951,636,673	
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	46,396,499,175	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	46,396,499,175	
1.2.6.02	Fondos de Inversión-Fondos Mutuos o Abiertos		
1.2.7	Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación		
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria		

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2025

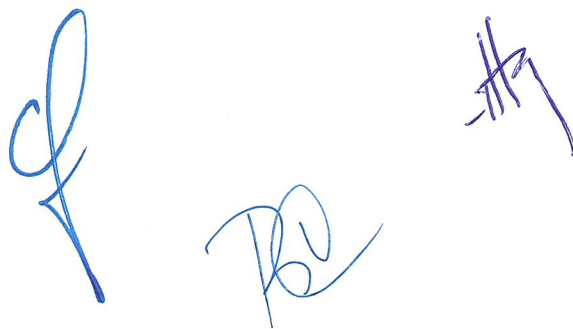
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	OTRAS INVERSIONES		
1.2.8.01	Otras Inversiones		
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN		
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público		
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de intermediación Financiera		
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas		
1.2.9.04	Excesos de Inversión-Organismos Multilaterales		
1.2.9.05	Excesos de Inversión-Patrimonio Fideicomitido		
1.2.9.06	Excesos de Inversión-Fondos de Inversión		
1.2.9.07	Excesos de Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación		
1.2.9.08	Excesos de Inversión - Otras Inversiones		
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR - AFP		
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP		
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		
1.3.3	CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO		
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso		
	TOTAL ACTIVO	205,930,375,002	
2	PASIVO	171,018,580	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	165,358,122	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP		
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP		
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar- AFP	165,358,122	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP		
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP		
2.2.1.02	Traspasos Desde Otras AFP		
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
2.2.2.02	Traspasos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar		
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros		
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío		
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal		
2.3.1.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada		

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	5,660,458	
2.4.1.01	Recaudación del día	5,660,458	
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	171,018,580	
3	PATRIMONIO	205,759,356,422	168,633,232.51358100
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI		
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL	203,395,982,750	166,696,293.41475700
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	203,395,982,750	166,696,293.41475700
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP	224,735,389	184,185.32982210
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	224,735,389	184,185.32982210
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		
3.3.2.01	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP		
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	2,069,295,108	1,695,922.50760081
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	2,069,295,108	1,695,922.50760081
3.5.1	RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	69,343,175	56,831.26140082
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	69,343,175	56,831.26140082
	TOTAL PATRIMONIO	205,759,356,422	168,633,232.51358100
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	205,930,375,002	



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

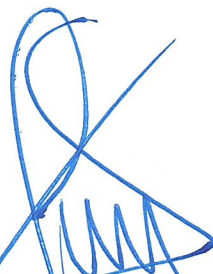
BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2025

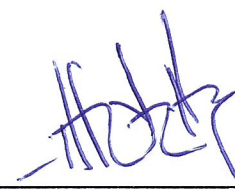
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	206,095,584,365	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	205,930,226,243	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia		
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		
6.3.1.01	Registro de control de la Comisión Anual Complementaria		
6.4.1	REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
6.4.1.01	Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	165,358,122	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	206,095,584,365	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	205,930,226,243	
7.2.1	RESPOSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia		
7.3.1	RESPOSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria		
7.4.1	COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
7.4.1.01	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	165,358,122	



Rafael Cabrera
Miembro del Consejo de Administración



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

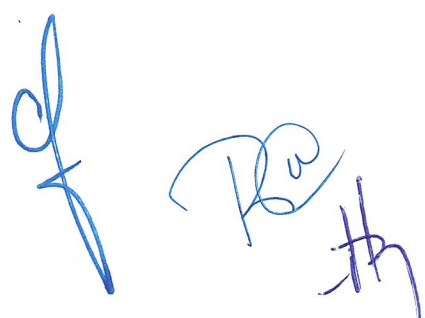


Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	205,157,287,238	168,578,010.96807900
11	TOTAL AUMENTOS	1,850,212,647	1,524,288.09319999
11.01	Recaudación en Proceso	1,840,212,647	1,516,051.68306294
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,011,403,638	833,172.87682310
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,464,132	2,853.10845646
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	2,141,242	1,763.97715459
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	805,835,918	663,953.65174142
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	9,987,710	8,228.58196843
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo		
11.01.07	Bonos de Reconocimiento		
11.01.08	Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social		
11.01.09	Incentivo por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	7,380,007	6,079.48691894
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	10,000,000	8,236.41013705
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,783,370,147	1,469,066.54769764
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,376,590,820	1,133,982.42626438
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	298,828,991	246,165.74156515
12.03.01	Retiros Programados	5,502,428	4,532.52128391
12.03.02	Herencias	52,922,848	43,600.84093085
12.03.03	Afiliados de Ingreso Tardío	97,490,093	80,308.54195514
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	6,731,920	5,545.14853570
12.03.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada	136,181,702	112,178.68885955
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	32,885,043	27,089.86577411
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	19,641,004	16,178.89098185
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	13,244,039	10,910.97479226



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

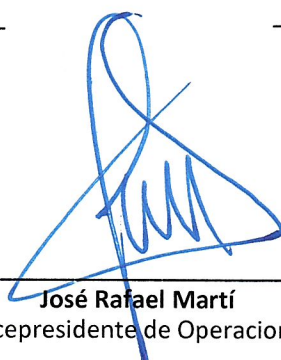
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	75,065,293	61,828.51409400
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	535,226,684	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,298,795,913	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(598,211,107)	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(165,358,122)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	205,759,356,422	168,633,232.51358100
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,220.15900042	



Rafael Cabrera
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 30 JUNIO DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	332,549
21	INGRESOS	15,220,940,343
21.01	Recaudación del Periodo	1,019,660,100
21.02	Traspasos Netos Desde Otras AFP	58,239,575
21.03	Traspasos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	9,987,710
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	13,192,065,521
21.06	Cortes de Cupón	892,833,761
21.07	Dividendos	35,000,006
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	13,153,670
22	EGRESOS	15,221,124,133
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Traspasos Netos Hacia Otras AFP	628,994,477
22.03	Traspasos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	14,025,791,652
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	75,065,293
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	312,073,029
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	19,641,004
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	159,558,678
22.99	Otros Egresos	
23	SALDO AL FINAL DEL MES	148,759



Rafael Cabrera
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

