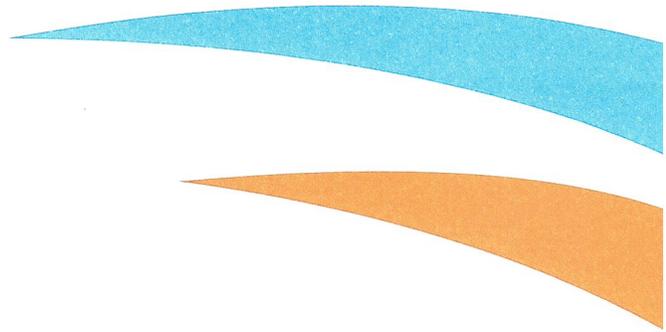


# Fondos de Pensiones T- 1 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de mayo del 2025



## CONTENIDO

### Página

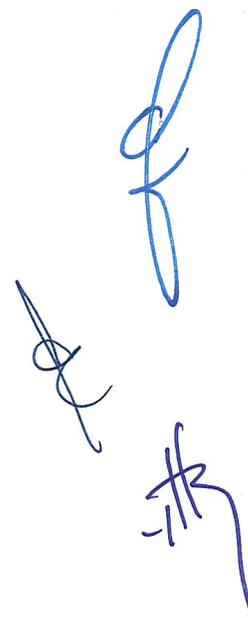
Balance General .....	1 - 4
Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual ....	5 - 6
Estado Flujos de Efectivo Mensual .....	7

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 MAYO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>205,327,235,292</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>BANCOS</b>	<b>332,549</b>	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	332,549	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
<b>1.1.2</b>	<b>VALORES POR DEPOSITAR</b>		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
<b>1.2.1</b>	<b>INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO</b>	<b>130,173,785,692</b>	
1.2.1.01	Gobierno Central	116,254,839,879	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	13,918,945,813	
<b>1.2.2</b>	<b>INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>18,245,217,265</b>	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	15,900,628,240	
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	2,344,589,025	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito		
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda		
1.2.2.07	Banco Nacional Formento de la Vivienda y la Producción		
<b>1.2.3</b>	<b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>	<b>4,449,441,429</b>	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	4,449,441,429	
<b>1.2.4</b>	<b>INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES</b>		
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		
<b>1.2.5</b>	<b>Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos</b>	<b>6,919,406,427</b>	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	6,919,406,427	
<b>1.2.6</b>	<b>Inversiones-Fondos de Inversión</b>	<b>45,539,051,930</b>	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	45,539,051,930	
1.2.6.02	Fondos de Inversión-Fondos Mutuos o Abiertos		
<b>1.2.7</b>	<b>Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación</b>		
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria		



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 MAYO DEL 2025**

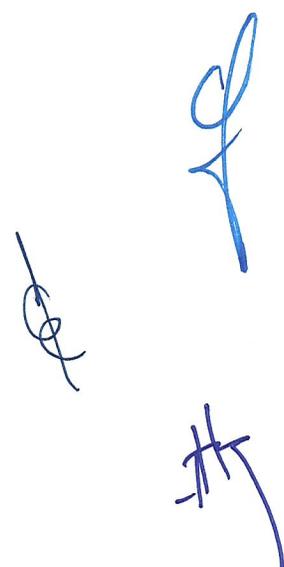
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>1.2.8</b>	<b>OTRAS INVERSIONES</b>		
1.2.8.01	Otras Inversiones		
<b>1.2.9</b>	<b>EXCESOS DE INVERSIÓN</b>		
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público		
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de intermediación Financiera		
1.2.9.03	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-Patrominio Separado de Titulación		
1.2.9.08	Excesos de Inversión - Otras Inversiones		
<b>1.3.1</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR - AFP</b>		
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP		
<b>1.3.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		
<b>1.3.3</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO</b>		
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>205,327,235,292</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>169,948,054</b>	
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>	<b>159,558,678</b>	
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	159,558,678	
<b>2.1.2</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
<b>2.2.1</b>	<b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>		
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP		
2.2.1.02	Traspasos Desde Otras AFP		
<b>2.2.2</b>	<b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>		
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		
<b>2.3.1</b>	<b>BENEFICIOS POR PAGAR</b>		
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 31 MAYO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>2.4.1</b>	<b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>	<b>10,389,376</b>	
2.4.1.01	Recaudacion del día	10,389,376	
2.4.1.02	Provisión		
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>169,948,054</b>	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>205,157,287,238</b>	<b>168,578,010.96807900</b>
<b>3.1.1</b>	<b>RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI</b>		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI		
<b>3.2.1</b>	<b>CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL</b>	<b>203,034,231,886</b>	<b>166,833,493.60921400</b>
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	203,034,231,886	166,833,493.60921400
<b>3.3.1</b>	<b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>		
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP		
<b>3.3.2</b>	<b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>		
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP		
<b>3.4.1</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,053,892,432</b>	<b>1,687,686.09746376</b>
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	2,053,892,432	1,687,686.09746376
<b>3.5.1</b>	<b>RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD</b>	<b>69,162,920</b>	<b>56,831.26140082</b>
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	69,162,920	56,831.26140082
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>205,157,287,238</b>	<b>168,578,010.96807900</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>205,327,235,292</b>	



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 MAYO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>205,486,461,421</b>	
<b>6.1.1</b>	<b>TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	205,326,902,743	
<b>6.2.1</b>	<b>BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>		
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia		
<b>6.3.1</b>	<b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>		
6.3.1.01	Registro de control de la Comisión Anual Complementaria		
<b>6.4.1</b>	<b>REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>		
6.4.1.01	Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	159,558,678	
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>205,486,461,421</b>	
<b>7.1.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	205,326,902,743	
<b>7.2.1</b>	<b>RESPOSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>		
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia		
<b>7.3.1</b>	<b>RESPOSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>		
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria		
<b>7.4.1</b>	<b>COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>		
7.4.1.01	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	159,558,678	

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 MAYO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>10</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>203,309,598,332</b>	<b>167,421,461.28059600</b>
<b>11</b>	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>2,168,078,839</b>	<b>1,785,307.58521728</b>
<b>11.01</b>	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>2,155,078,839</b>	<b>1,774,603.88826539</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,036,860,581	853,720.42291862
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,686,730	3,036.20708234
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,644,535	1,354.19724202
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	1,100,699,652	906,458.47089039
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	4,210,931	3,467.11747450
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	7,976,410	6,567.47265752
<b>11.02</b>	<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>13,000,000</b>	<b>10,703.69695189</b>
<b>11.99</b>	<b>Otros Aumentos</b>		
<b>12</b>	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>763,609,541</b>	<b>628,757.89773402</b>
<b>12.01</b>	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>432,654,345</b>	<b>356,218.06301835</b>
<b>12.02</b>	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>		
<b>12.03</b>	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>292,046,318</b>	<b>240,500.44553787</b>
12.03.01	Retiros Programados	5,441,747	4,481.74259994
12.03.02	Herencias	28,606,758	23,557.62774481
12.03.03	Afiliados de Ingreso Tardío	105,430,737	86,811.46840450
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	8,083,270	6,656.22330947
12.03.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada	144,483,806	118,993.38347915
<b>12.04</b>	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>38,908,878</b>	<b>32,039.38917780</b>
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	10,197,154	8,396.90571206
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	28,711,724	23,642.48346574





**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 MAYO DEL 2025**

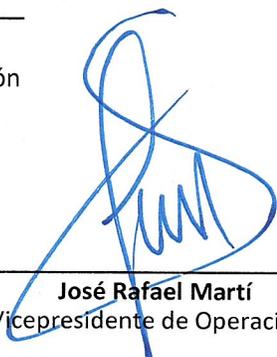
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>443,219,608</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,098,232,118	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(495,453,832)	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(159,558,678)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>205,157,287,238</b>	<b>168,578,010.96807900</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	<b>1,216.98723374</b>	



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Henry Fuentes**  
Vicepresidente Ejecutivo



**José Rafael Martí**  
Vicepresidente de Operaciones

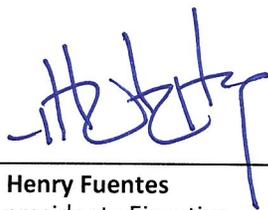
**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

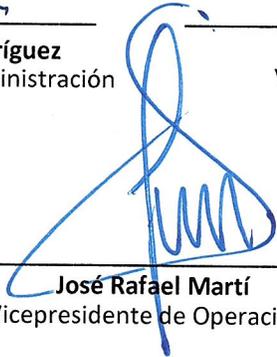
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AL 31 MAYO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>20</b>	<b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>	<b>272,917</b>
<b>21</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>11,615,688,304</b>
21.01	Recaudación del Periodo	1,054,273,959
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	524,810,497
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	4,210,931
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	8,622,139,626
21.06	Cortes de Cupón	1,332,730,791
21.07	Dividendos	64,522,500
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	13,000,000
<b>22</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>11,615,628,672</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	11,125,926,515
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	320,758,041
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	10,197,154
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	158,449,848
22.99	Otros Egresos	297,114
<b>23</b>	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>332,549</b>

  
Francisco José Elias Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones