



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

## INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de octubre de 2019

	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 31 de octubre de 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>22,661,953,981</b>	
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>53,647,620</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>Bancos</b>	<b>392,304</b>	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	361,817	
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</b>	<b>53,255,316</b>	
1.1.2.01	Valores por Depositar	53,255,316	
<b>1.2</b>	<b>Inversiones</b>	<b>22,608,305,236</b>	
<b>1.2.1</b>	<b>Inversiones - Sector Público</b>	<b>15,995,899,473</b>	
1.2.1.01	Gobierno Central	5,140,416,974	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	10,855,482,499	
<b>1.2.2</b>	<b>Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera</b>	<b>4,431,616,615</b>	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	4,171,936,043	
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	259,680,572	
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>2,180,789,148</b>	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	2,180,789,148	
<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 Fideicomitado</b>	<b>0</b>	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública	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 Fideicomitado	0	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	0	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.9.09	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	0	



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

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de octubre de 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$	CUOTAS
<b>1.3</b>	<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,125</b>	
<b>1.3.1</b>	<b>Cuentas por Cobrar - AFP</b>	<b>1,125</b>	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	1,125	
<b>1.3.2</b>	<b>Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22,661,953,981</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>19,284,584</b>	
<b>2.1</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>19,284,584</b>	
<b>2.1.1</b>	<b>Cuenta por Pagar - AFP</b>	<b>19,284,584</b>	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP	19,284,584	
<b>2.1.2</b>	<b>Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
<b>2.2</b>	<b>Trasposos</b>	<b>0</b>	
<b>2.2.1</b>	<b>Trasposos Entre AFP</b>	<b>0</b>	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	0	
<b>2.2.2</b>	<b>Trasposos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	
2.2.2.01	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
<b>2.3</b>	<b>Beneficios</b>	<b>0</b>	
<b>2.3.1</b>	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>0</b>	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	0	
<b>2.4</b>	<b>Otros Pasivos</b>	<b>0</b>	
<b>2.4.1</b>	<b>Pasivos Transitorios</b>	<b>0</b>	
2.4.1.01	Recaudación del Día	0	
2.4.1.02	Provisión	0	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>19,284,584</b>	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>22,642,669,397</b>	<b>39,712,465.73915218</b>
<b>3.1</b>	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	0	0.00000000
<b>3.2</b>	<b>Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado</b>	<b>21,671,635,379</b>	<b>38,009,391.13624120</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Cuentas Personales</b>	<b>2,006,760,970</b>	<b>3,519,612.67647135</b>
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	2,006,760,970	3,519,612.67647135
<b>3.2.2</b>	<b>Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto</b>	<b>6,208,907,327</b>	<b>10,889,662.13183297</b>
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	6,208,907,327	10,889,662.13183297
<b>3.2.3</b>	<b>Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos</b>	<b>13,455,967,082</b>	<b>23,600,116.32793688</b>
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	13,455,967,082	23,600,116.32793688
<b>3.3</b>	<b>Trasposos en Proceso</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
<b>3.3.1</b>	<b>Trasposos en Proceso Entre AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
<b>3.3.2</b>	<b>Trasposos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000



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

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de octubre de 2019

CODIGO DESCRIPCION	RDS\$	CUOTAS
<b>3.4 Garantía de Rentabilidad</b>	<b>324,850,461</b>	<b>569,747.87634622</b>
<b>3.4.1 Garantía de Rentabilidad</b>	<b>324,850,461</b>	<b>569,747.87634622</b>
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	324,850,461	569,747.87634622
<b>3.5 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>	<b>646,183,557</b>	<b>1,133,326.72656476</b>
<b>3.5.1 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>	<b>646,183,557</b>	<b>1,133,326.72656476</b>
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	646,183,557	1,133,326.72656476
<b>3.6 Resultado del Fondo</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
<b>3.6.1 Resultado del Fondo</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.6.1.01 Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22,642,669,397</b>	<b>39,712,465.73915218</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>22,661,953,981</b>	
<b>6 CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>21,258,331,830</b>	
<b>6.1 Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>21,239,047,246</b>	
<b>6.1.1 Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>21,239,047,246</b>	
6.1.1.01 Títulos de Inversiones en Custodia	21,239,047,246	
<b>6.2 Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>	<b>0</b>	
<b>6.2.1 Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>	<b>0</b>	
6.2.1.01 Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
<b>6.3 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>19,284,584</b>	
<b>6.3.1 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>19,284,584</b>	
6.3.1.01 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	19,284,584	
<b>7 CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>21,258,331,830</b>	
<b>7.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>21,239,047,246</b>	
<b>7.1.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>21,239,047,246</b>	
7.1.1.01 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,239,047,246	
<b>7.2 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>	<b>0</b>	
<b>7.2.1 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>	<b>0</b>	
7.2.1.01 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
<b>7.3 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>19,284,584</b>	
<b>7.3.1 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>19,284,584</b>	
7.3.1.01 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	19,284,584	

  
**Lic. Gregorio Montero De Oleo**  
 Director Ejecutivo  
 Secretario del Comité Administrativo



  
**Licda. Noelia Ferreras**  
 Contador General

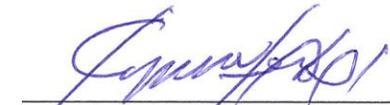


FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del mes de octubre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,522,997,782	39,851,641.00685185
11	TOTAL AUMENTOS	30,984,457	54,575.74981864
11.01	Recaudación en Proceso	30,984,457	54,575.74981864
11.01.01	Aportes Obligatorios	10,888,772	19,189.50282825
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	18,302,295	32,233.82202865
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	1,752,774	3,080.82923123
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	40,616	71.59573051
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	110,018,039	193,751.01751831
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	Beneficios por Pagar	95,881,478	168,751.01751831
12.03.01	Retiros Programados	95,881,478	168,751.01751831
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	0	0.00000000
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	14,136,561	25,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	198,705,197	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	189,939,448	
13.02	Intereses Sobre Saldo Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	3,476,732	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(8,847,545)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	14,136,561	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,642,669,397	39,712,465.73915218
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	570.16528627	

  
 Lic. Gregorio Montero De Oleo  
 Director Ejecutivo  
 Secretario del Comité Administrativo



  
 Licda. 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 31 de octubre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RDS\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	21,365,278,185	41,360,029.19366718
11	TOTAL AUMENTOS	197,671,973	363,827.23063311
11.01	Recaudación en Proceso	197,620,568	363,731.30925043
11.01.01	Aportes Obligatorios	62,100,642	114,453.70786804
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	119,745,816	220,368.85769904
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	15,510,706	28,422.10057511
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	263,404	486.64310824
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	51,405	95.92138268
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,093,704,020	2,011,390.68514811
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	6,956,580	12,938.90307872
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	948,731,371	1,743,130.03443502
12.03.01	Retiros Programados	948,731,371	1,743,130.03443502
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	2,820,659	5,321.74763437
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	2,820,659	5,321.74763437
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	0	0.00000000
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
12.99	Otras Disminuciones	135,195,410	250,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,173,423,259	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	2,126,236,243	
13.02	Intereses Sobre Saldo Cuentas Corrientes	5	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	16,185,382	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(104,193,781)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	135,195,410	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,642,669,397	39,712,465.73915218
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	570.16528627	

  
**Lic. Gregorio Montero De Oleo**  
 Director Ejecutivo  
 Secretario del Comité Administrativo



  
**Licda. 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 octubre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	1,395,838
21	<b>INGRESOS</b>	<b>2,189,860,441</b>
21.01	Recaudación del Mes	18,458,683
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	4,169
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	2,072,357,956
21.06	Cortes de Cupón	98,274,552
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	765,080
22	<b>EGRESOS</b>	<b>2,190,863,975</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	10,437,039
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	2,083,009,762
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	4,169
22.07	Beneficios Pagados	95,881,478
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.99	Otros Egresos	1,531,527
23	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>392,304</b>

  
Lic. Gregorio Montero De Oleo  
Director Ejecutivo  
Secretario del Comité Administrativo

  
Licda. 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 31 de octubre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>623,670</b>
21	<b>INGRESOS</b>	<b>23,029,643,048</b>
21.01	Recaudación del Período	197,620,568
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	52,684
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	20,984,093,024
21.06	Cortes de Cupón	1,839,080,302
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	5
21.99	Otros Ingresos	8,796,465
22	<b>EGRESOS</b>	<b>23,029,874,414</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	90,828,642
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	6,952,980
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	21,970,972,174
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	53,134
22.07	Beneficios Pagados	948,731,371
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	2,820,659
22.99	Otros Egresos	9,515,454
23	<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>392,304</b>

  
Lic. Gregorio Montero De Oleo  
Director Ejecutivo  
Secretario del Comité Administrativo

  
Licda. Noelia Ferreras  
Contador General

