



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

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de octubre 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 31 de octubre de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	29,236,927,051	
1.1	Activo Disponible	130,554,991	
1.1.1	Bancos	603,724	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	573,237	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	20,325	
1.1.2	Valores por Depositar	129,951,267	
1.1.2.01	Valores por Depositar	129,951,267	
1.2	Inversiones	29,106,370,935	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	10,325,564,983	
1.2.1.01	Gobierno Central	730,372,467	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	9,595,192,516	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	1,836,461,698	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,606,150,331	
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	230,311,367	
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	
1.2.3	Inversiones - Empresas	663,689,982	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	663,689,982	
1.2.4	Inversiones - Organismos Multilaterales	0	
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	
1.2.5	Inversiones - Patrimonio Fideicomitado	0	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta	0	
1.2.6	Inversiones - Fondos de Inversión	0	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	0	
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	0	
1.2.7	Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0	
1.2.8	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	16,280,654,272	
1.2.8.01	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Gobierno Central	12,032,884,850	
1.2.8.02	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Sector Descentralizado y Autónomo	3,744,821,371	
1.2.8.03	Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento - Otras Inversiones	502,948,051	
1.2.9	Excesos de Inversión	0	
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 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.3	Cuentas por Cobrar	1,125	
1.3.1	Cuentas por Cobrar - AFP	1,125	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	1,125	
1.3.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
	TOTAL ACTIVO	29,236,927,051	
2	PASIVO	17,344,952	
2.1	Cuentas por Pagar	17,344,952	
2.1.1	Cuenta por Pagar - AFP	17,344,952	
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	17,344,952	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
2.2	Traspasos	0	
2.2.1	Traspasos Entre AFP	0	
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP	0	
2.2.2	Traspasos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.3	Beneficios	0	
2.3.1	Beneficios por Pagar	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	Otros Pasivos	0	
2.4.1	Pasivos Transitorios	0	
2.4.1.01	Recaudación del Día	0	
2.4.1.02	Provisión	0	
	TOTAL PASIVO	17,344,952	
3	PATRIMONIO	29,219,582,099	28,400,906.17414407
3.1	Recaudación en Proceso	63,530	61.74987808
3.1.1	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	63,530	61.74987808
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	63,530	61.74987808
3.2	Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	28,408,929,993	27,612,966.96568847
3.2.1	Cuentas Personales	1,845,276,849	1,793,575.77718451
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,845,276,849	1,793,575.77718451
3.2.2	Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	3,488,660,983	3,390,915.47959532
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	3,488,660,983	3,390,915.47959532
3.2.3	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	23,074,992,161	22,428,475.70890864
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	23,074,992,161	22,428,475.70890864
3.3	Traspasos en Proceso	0	0.00000000
3.3.1	Traspasos en Proceso Entre AFP	0	0.00000000
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
3.3.2	Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
3.3.2.01	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000

Uth



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

BALANCE GENERAL

Al 31 de octubre de 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3.4	Garantía de Rentabilidad	329,010,981	319,792.73201276
3.4.1	Garantía de Rentabilidad	329,010,981	319,792.73201276
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	329,010,981	319,792.73201276
3.5	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	481,577,595	468,084.72656476
3.5.1	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	481,577,595	468,084.72656476
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	481,577,595	468,084.72656476
3.6	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1	Resultado del Fondo	0	0.00000000
3.6.1.01	Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
	TOTAL PATRIMONIO	29,219,582,099	28,400,906.17414407
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,236,927,051	
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	27,508,152,398	
6.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
6.1.1	Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
6.1.1.01	Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
6.2	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
6.3	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.3.1.01	Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
6.4	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	
6.4.1	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	27,508,152,398	
7.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
7.1.1	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
7.1.1.01	Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	27,490,807,446	
7.2	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
7.3	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	0	
7.4	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	
7.4.1	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,344,952	



Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaria del Comité Administrativo





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 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,951,866,353	28,545,185.29078594
11	TOTAL AUMENTOS	16,527,157	16,268.96588456
11.01	Recaudación en Proceso	16,485,999	16,228.94387318
11.01.01	Aportes Obligatorios	3,987,896	3,922.34088260
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,793,547	11,613.06964467
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	656,737	646.53595305
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	47,819	46.99739286
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	41,158	40.02201138
12	TOTAL DISMINUCIONES	165,030,008	160,548.08252643
12.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	165,030,008	160,548.08252643
12.03.01	Retiros Programados	165,030,008	160,548.08252643
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	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	416,218,597	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	312,719,082	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	120,844,466	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(17,344,952)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	29,219,582,099	28,400,906.17414407
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,028.82569731	

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

Al 31 de octubre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	28,108,233,194	29,903,242.06183395
11	TOTAL AUMENTOS	159,433,834	163,217.15267055
11.01	Recaudación en Proceso	159,392,676	163,177.13065917
11.01.01	Aportes Obligatorios	39,465,437	40,455.94504253
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	112,178,979	114,774.59175181
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	7,325,793	7,513.99481777
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	422,467	432.59904706
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	41,158	40.02201138
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,637,255,903	1,665,553.04036043
12.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
12.02	Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
12.03	Beneficios por Pagar	1,637,255,903	1,665,553.04036043
12.03.01	Retiros Programados	1,637,255,903	1,665,553.04036043
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 Sobrevivencia	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	0	0.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,589,170,974	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	2,466,180,995	
13.02	Intereses Sobre Saldo Cuentas Corrientes	25	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	289,841,482	
13.04	Comisión Anual Complementaria	0	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(166,851,528)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	0	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	29,219,582,099	28,400,906.17414407
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,028.82569731	

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 octubre de 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	602,429
21	INGRESOS	816,832,448
21.01	Recaudación del Mes	16,427,078
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	2,091
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	715,748,091
21.06	Cortes de Cupón	83,950,790
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	704,397
22	EGRESOS	816,831,153
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	0
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	633,408,987
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	2,091
22.07	Beneficios Pagados	165,030,008
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	17,744,265
22.99	Otros Egresos	645,802
23	SALDO AL FINAL DEL MES	603,724



Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaría del Comité Administrativo





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 2025

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	435,528
21	INGRESOS	15,665,646,065
21.01	Recaudación del Período	159,392,676
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	36,731
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	13,209,543,541
21.06	Cortes de Cupón	2,278,583,467
21.07	Dividendos	771
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	25
21.99	Otros Ingresos	18,088,854
22	EGRESOS	15,665,477,869
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	0
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	0
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	13,850,293,964
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	36,116
22.07	Beneficios Pagados	1,637,255,903
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	166,740,233
22.99	Otros Egresos	11,151,653
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	603,724

Carolina Ramos de Marranzini

Carolina Ramos de Marranzini
Directora Ejecutiva
Secretaría del Comité Administrativo



Noelia Ferreras

Noelia Ferreras
Contador General