

Fondos de Pensiones T- 1

AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de octubre 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 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	214,225,598,678	
1.1.1	BANCOS	302,424	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	302,424	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	187,980,486	
1.1.2.01	Valores por Depositar	187,980,486	
1.2.1	INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO	46,146,252,456	
1.2.1.01	Gobierno Central	43,035,905,351	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	3,110,347,105	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	12,894,832,226	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	10,257,013,438	
1.2.2.02	Bancos de Ahorros y Créditos	100,574,549	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito		
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,537,244,239	
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	4,580,485,056	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	4,580,485,056	
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	5,620,979,772	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	5,620,979,772	
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	53,768,152,239	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	53,768,152,239	
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 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO	91,026,614,019	
1.2.8.01	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Gobierno Central	89,830,752,009	
1.2.8.02	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Sector descentralizado y autónomo		
1.2.8.03	Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento-Otras Inversiones	1,195,862,010	
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	214,225,598,678	
2	PASIVO	205,573,822	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	171,725,821	
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	171,725,821	
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		





FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
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		
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	33,848,001	
2.4.1.01	Recaudación del día	33,848,001	
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	205,573,822	
3	PATRIMONIO	214,020,024,856	170,002,050.11950700
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	211,804,111,560	168,241,888.63867600
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	211,804,111,560	168,241,888.63867600
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP		
3.3.1.01	Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP		
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	2,144,366,936	1,703,330.21943041
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	2,144,366,936	1,703,330.21943041
3.5.1	RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	71,546,360	56,831.26140082
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	71,546,360	56,831.26140082
	TOTAL PATRIMONIO	214,020,024,856	170,002,050.11950700
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	214,225,598,678	

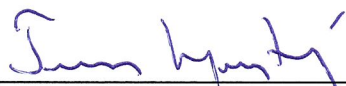


FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

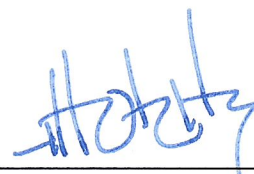
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	214,209,041,589	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	214,037,315,768	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia		
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN 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	171,725,821	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	214,209,041,589	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	214,037,315,768	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia		
7.3.1	RESPONSABILIDAD 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	171,725,821	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

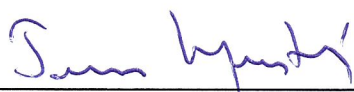


**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 OCTUBRE DEL 2025**

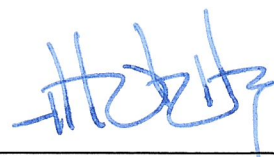
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	210,951,021,638	169,276,525.51784900
11	TOTAL AUMENTOS	2,296,333,337	1,834,248.57467311
11.01	Recaudación en Proceso	2,296,333,337	1,834,248.57467311
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,063,230,634	850,284.32085945
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,632,434	2,907.75513470
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	2,201,000	1,759.63347520
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	1,202,784,233	959,757.19211925
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	16,022,123	12,775.19071883
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	8,462,913	6,764.48236568
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,389,236,649	1,108,723.97301559
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	1,035,431,122	826,634.45602700
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	287,825,017	229,434.22408524
12.03.01	Retiros Programados	6,614,083	5,263.75396760
12.03.02	Herencias	28,776,312	22,954.49015199
12.03.03	Afiliados de Ingreso Tardío	92,938,204	74,227.05211129
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	5,853,752	4,659.46564407
12.03.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada	153,642,666	122,329.46221029
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	61,100,739	48,764.58226745
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	18,353,273	14,663.44243168
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	42,747,466	34,101.13983577

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	4,879,771	3,890.71063590
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,161,906,530	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,287,054,844	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,046,577,507	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(171,725,821)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	214,020,024,856	170,002,050.11950700
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,258.92614063	



Juan Alberto Mustafá Michel
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 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	424,218
21	INGRESOS	6,884,055,029
21.01	Recaudación del Periodo	1,103,617,987
21.02	Traspasos Netos Desde Otras AFP	235,131,536
21.03	Traspasos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	16,022,123
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	5,242,375,509
21.06	Cortes de Cupón	150,833,267
21.07	Dividendos	135,767,071
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	307,536
22	EGRESOS	6,884,176,823
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Traspasos Netos Hacia Otras AFP	454,789,810
22.03	Traspasos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	5,900,334,183
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	4,879,771
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	330,572,484
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	18,353,273
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	175,247,302
22.99	Otros Egresos	
23	SALDO AL FINAL DEL MES	302,424



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

