

Fondos de Pensiones T- 4 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-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	22,669,275,957	
1.1.1	BANCOS	198,100	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	198,100	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	2,584,732	
1.1.2.01	Valores por Depositar	2,584,732	
1.2.1	INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO	4,670,292,632	
1.2.1.01	Gobierno Central	4,341,465,525	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	328,827,107	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1,629,316,274	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,079,969,892	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito		
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito		
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	549,346,382	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorros y Crédito		
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda		
1.2.2.07	Banco Nacional Formento de la Vivienda y la Producción		
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	124,879,479	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	124,879,479	
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		
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública		
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	5,701,152,782	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	5,701,152,782	
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-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO	10,540,851,958	
1.2.8.01	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Gobierno Central	10,125,968,436	
1.2.8.02	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Sector descentralizado y autónomo	309,723,471	
1.2.8.03	Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento-Otras Inversiones	105,160,051	
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		
	TOTAL ACTIVO	22,669,275,957	
2	PASIVO	14,977,258	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	14,977,258	
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	14,977,258	
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		
2.2.2	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		
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR		
2.3.1.01	Beneficios por Pagar		
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros		
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS		
2.4.1.01	Recaudacion del dia		
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	14,977,258	





FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	CUOTAS
3	PATRIMONIO	22,654,298,699	18,909,041.59124250
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
3.2.1	CUENTAS PERSONALES	7,125,635,982	5,947,610.59982022
3.2.1.01	Cuentas Personales del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	7,125,635,982	5,947,610.59982022
3.2.2	CUENTAS DEL EMPLEADOR DEL PLAN DE PENSIONES DEL BANCO DE RESERVAS	15,034,049,286	12,548,588.11019580
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	15,034,049,286	12,548,588.11019580
3.2.3	MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS		
3.2.3.01	Montos Constitutivos para el pago de los Beneficios Definidos del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
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 Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	257,730,993	215,122.35368816
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	257,730,993	215,122.35368816
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	236,882,438	197,720.52753830
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	236,882,438	197,720.52753830
	TOTAL PATRIMONIO	22,654,298,699	18,909,041.59124250
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	22,669,275,957	

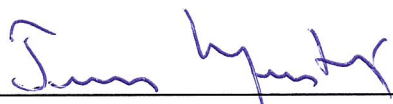



FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

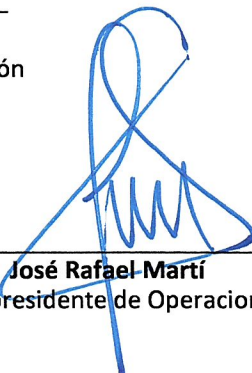
BALANCE GENERAL

AL 31 OCTUBRE DEL 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	22,681,470,383	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	22,666,493,125	
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	14,977,258	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	22,681,470,383	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONNES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	22,666,493,125	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONONOCIMIENTO 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	14,977,258	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

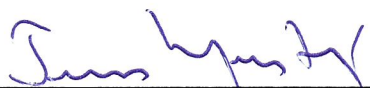


**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 OCTUBRE DEL 2025**

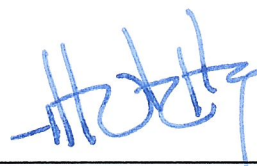
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,493,212,179	18,949,451.27442230
11	TOTAL AUMENTOS	86,721,706	72,817.45606945
11.01	Recaudación en Proceso	86,721,706	72,817.45606945
11.01.01	Aportes Obligatorios	12,354,807	10,386.00040483
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	10,034,322	8,436.05116639
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios		
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	64,327,048	53,990.75755040
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo		
11.01.07	Bonos de Reconocimiento		
11.01.09	Incentivos por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	5,529	4.64694783
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	135,139,187	113,227.13924924
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP		
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	132,453,274	110,972.96056891
12.03.01	Retiros Programados	132,453,274	110,972.96056891
12.03.02	Herencias		
12.03.03	Otros Beneficios por pagar		
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	2,685,913	2,254.17868033
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	2,685,913	2,254.17868033
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 OCTUBRE DEL 2025**

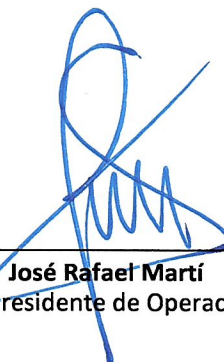
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	209,504,001	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	110,910,014	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	113,571,245	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(14,977,258)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,654,298,699	18,909,041.59124250
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,198.06699825	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

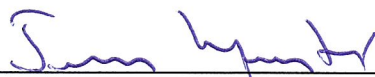


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 OCTUBRE DEL 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	85,177
21	INGRESOS	1,135,227,311
21.01	Recaudación del Mes	69,972,144
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	1,019,846,533
21.06	Cortes de Cupón	21,570,240
21.07	Dividendos	23,630,492
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	207,902
22	EGRESOS	1,135,114,388
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Traspasos Hacia Otras AFP	
22.03	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	984,625,014
22.05	Devolución de Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	132,453,274
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	2,685,913
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	15,350,187
22.99	Otros Egresos	
23	SALDO AL FINAL DEL MES	198,100



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

