



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

INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS-----	8-16



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

BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	22,557,165,254	
1.1	Activo Disponible	52,933,240	
1.1.1	Bancos (Nota 4)	1,395,838	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	597,731	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,162	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	787,945	
1.1.2	Valores por Depositar	51,537,402	
1.1.2.01	Valores por Depositar	51,537,402	
1.2	Inversiones (Nota 4)	22,504,230,889	
1.2.1	Inversiones - Sector Público	15,703,903,837	
1.2.1.01	Gobierno Central	5,101,054,159	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	10,602,849,678	
1.2.2	Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	4,636,810,078	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	4,378,890,983	
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	257,919,095	
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	2,163,516,974	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	2,163,516,974	
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 Pública	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	Otras Inversiones	0	
1.2.8.01	Otras Inversiones	0	
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 30 de septiembre de 2019

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 (Nota 6)	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	22,557,165,254	
2	PASIVO	34,167,472	
2.1	Cuentas por Pagar	20,874,077	
2.1.1	Cuenta por Pagar - AFP	20,874,077	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP (Nota 7)	20,874,077	
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	Trasposos	0	
2.2.1	Trasposos Entre AFP	0	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	0	
2.2.2	Trasposos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
2.2.2.01	Trasposos 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	
2.4	Otros Pasivos	13,293,395	
2.4.1	Pasivos Transitorios (Nota 8)	13,293,395	
2.4.1.01	Recaudación del Día	12,525,775	
2.4.1.02	Provisión	767,620	
	TOTAL PASIVO	34,167,472	
3	PATRIMONIO (Nota 9)	22,522,997,782	39,851,641.00685185
3.1	Recaudación en Proceso	5,171,367	9,150.08992528
3.1.1	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas	5,171,367	9,150.08992528
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	5,171,367	9,150.08992528
3.2	Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado	21,541,168,504	38,114,416.31401559
3.2.1	Cuentas Personales	1,986,831,157	3,515,450.41920388
3.2.1.01	Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,986,831,157	3,515,450.41920388
3.2.2	Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto	6,148,677,551	10,879,319.56522806
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	6,148,677,551	10,879,319.56522806
3.2.3	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos	13,405,659,796	23,719,646.32958365
3.2.3.01	Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	13,405,659,796	23,719,646.32958365
3.3	Trasposos en Proceso	0	0.00000000
3.3.1	Trasposos en Proceso Entre AFP	0	0.00000000
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
3.3.2	Trasposos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000

12

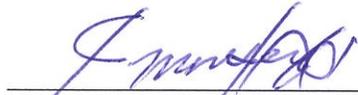


FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2019

CODIGO DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3.4 Garantía de Rentabilidad	322,005,063	569,747.87634622
3.4.1 Garantía de Rentabilidad	322,005,063	569,747.87634622
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	322,005,063	569,747.87634622
3.5 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	654,652,848	1,158,326.72656476
3.5.1 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	654,652,848	1,158,326.72656476
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	654,652,848	1,158,326.72656476
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	22,522,997,782	39,851,641.00685185
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	22,557,165,254	
6 CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	21,251,524,819	
6.1 Títulos de Inversiones en Custodia (Nota 5)	21,230,650,742	
6.1.1 Títulos de Inversiones en Custodia	21,230,650,742	
6.1.1.01 Títulos de Inversiones en Custodia	21,230,650,742	
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 (Nota 7)	20,874,077	
6.3.1 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	20,874,077	
6.3.1.01 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	20,874,077	
7 CUENTAS DE ORDEN (HABER)	21,251,524,819	
7.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,230,650,742	
7.1.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,230,650,742	
7.1.1.01 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	21,230,650,742	
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	20,874,077	
7.3.1 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	20,874,077	
7.3.1.01 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	20,874,077	


 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 septiembre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,425,748,487	40,013,788.24701777
11	TOTAL AUMENTOS	18,594,046	33,082.96989312
11.01	Recaudación en Proceso	18,594,046	33,082.96989312
11.01.01	Aportes Obligatorios	5,672,244	10,112.24446899
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,164,624	19,857.79168215
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	24,025	42.74296210
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	1,709,460	3,027.96189865
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	23,693	42.22888123
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	0	0.00000000
12	TOTAL DISMINUCIONES	109,951,794	195,230.21005904
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	95,929,939	170,230.21005904
12.03.01	Retiros Programados	95,929,939	170,230.21005904
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	14,021,855	25,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	188,607,043	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	176,080,788	
13.02	Intereses Sobre Saldo Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	6,573,715	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(8,069,316)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	14,021,855	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,522,997,782	39,851,641.00685185
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 10)	565.17115011	


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 30 de septiembre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	21,365,278,185	41,360,029.19366718
11	TOTAL AUMENTOS	166,687,514	309,251.48081447
11.01	Recaudación en Proceso	166,636,109	309,155.55943179
11.01.01	Aportes Obligatorios	51,187,845	95,221.46207769
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	101,443,520	188,135.03567039
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	24,025	42.74296210
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	13,757,932	25,341.27134388
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	222,787	415.04737773
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	0	0.00000000
11.99	Otros Aumentos	51,405	95.92138268
12	TOTAL DISMINUCIONES	983,685,981	1,817,639.66762980
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	852,849,893	1,574,379.01691671
12.03.01	Retiros Programados	852,849,893	1,574,379.01691671
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	121,058,849	225,000.00000000
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,974,718,064	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,936,296,796	
13.02	Intereses Sobre Saldo Cuentas Corrientes	4	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	12,708,651	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(95,346,236)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	121,058,849	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,522,997,782	39,851,641.00685185
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 10)	565.17115011	


 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 septiembre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	589,474
21	INGRESOS	540,486,916
21.01	Recaudación del Mes	31,098,250
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	3,547
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	378,869,822
21.06	Cortes de Cupón	128,970,044
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	1,545,252
22	EGRESOS	539,680,552
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	12,804,762
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	430,169,342
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	3,547
22.07	Beneficios Pagados	95,929,939
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.99	Otros Egresos	772,962
23	SALDO AL FINAL DEL MES	1,395,838


 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 30 de septiembre de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERIODO	623,670
21	INGRESOS	20,839,782,605
21.01	Recaudación del Período	179,161,885
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	48,514
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	18,911,735,068
21.06	Cortes de Cupón	1,740,805,749
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldo Cuentas Corrientes	4
21.99	Otros Ingresos	8,031,385
22	EGRESOS	20,839,010,437
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	80,391,603
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	19,887,962,412
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	48,964
22.07	Beneficios Pagados	852,849,893
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	2,820,659
22.99	Otros Egresos	7,983,926
23	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1,395,838


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

NOTA 1 - ASPECTOS LEGALES DEL FONDO

a) Razón Social de la Administradora (AFP) que Administra el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado

El Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., fue constituido el 14 de octubre de 1999 como institución sin fines de lucro, bajo las leyes de la República Dominicana, con personería jurídica según R.N.C. No. 401-50858-3.

b) Resolución de la SIPEN que Otorga Autorización de Inicio de Operaciones

La Resolución No. 48-03, emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana de fecha 28 de marzo de 2003, autorizó la inscripción del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., como Plan de Pensiones Específico (Sustitutivo), de conformidad con lo establecido en el artículo 41 de la Ley 87-01, el Reglamento de Pensiones y la Resolución 14-02 emitida por la citada Superintendencia.

c) Objeto de la AFP

El objetivo principal del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., es administrar el Fondo de Pensiones T 4 (Fondo de Reparto Individualizado) de los empleados del Banco Central afiliados a dicho Fondo.

d) Objetivos del Fondo de Pensiones Tipo 4

El objetivo del Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central es otorgar Jubilaciones y Pensiones al Personal del Banco Central de la República Dominicana, que cumpla con los requisitos exigidos en el Reglamento Interno del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Funcionarios y Empleados del Banco Central de la República Dominicana, cumpliendo con lo dispuesto en la Ley 87-01 y sus normas complementarias, así como las reglamentaciones internas del referido Fondo.

NOTA 2 - PRINCIPIOS CONTABLES

a) Generales

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones y en base a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

b) Período Cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos comprenden el período del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

c) *Valoración de Inversiones*

Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo a la Ley 87-01, sus modificaciones en la Ley 188-07 y sus normas complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos exclusivamente en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados. Los tipos de instrumentos financieros elegibles y establecidos para invertir los recursos, son los siguientes:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o bonos hipotecarios emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y por las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- c) Títulos de deudas de empresas públicas y privadas;
- d) Acciones de oferta pública;
- e) Títulos de créditos, deudas y valores emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales, empresas y entidades bancarias extranjeras o internacionales, transadas diariamente en los mercados internacionales y que cumplan con las características que señalen las normas complementarias;
- f) Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX);
- g) Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- h) Títulos de Deuda emitidos por los Organismos Multilaterales siguientes: Banco Mundial (BM); Banco Interamericano de Desarrollo (BID); International Financial Corporation (IFC); Fondo Monetario Internacional (FMI); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE); Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de Desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); Banco Europeo de la Inversión (BEI); y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII); de los cuales la República Dominicana es miembro, transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana. Estos proyectos tendrán que ser garantizados por el Organismo Multilateral correspondiente;
- i) Títulos y/o Valores emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera;
- j) Cuotas de fondos cerrados de inversión y fondos mutuos o abiertos;
- k) Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública;
- l) Valores titularizados originados en procesos de titularización de carteras de créditos hipotecarios;



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

m) Cualquier otro instrumento aprobado por el Consejo Nacional de Seguridad Social (CNSS), previa ponderación y recomendación de la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos en la Resolución No. 167 por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Valoración de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo al vector de precios establecido por la SIPEN.

d) Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4

El Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central tiene su Patrimonio independiente y distinto al Patrimonio del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., el cual está constituido por: los aportes recaudados destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto, por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios sobre las remuneraciones de los afiliados a dicho Fondo; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la Comisión Anual Complementaria fijada por la AFP, pago de las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Los valores destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto son abonados en éstas, expresándolos en moneda nacional y cuotas equivalentes.

NOTA 3 - VALORES POR DEPOSITAR

Los Valores por Depositar al 30 de septiembre de 2019, corresponden a intereses devengados y no cobrados generados por inversiones en el Banco Central de la República Dominicana. Los mismos fueron depositados el día hábil siguiente en las cuentas corrientes del Banco Inversiones para ser invertidos conforme a la normativa vigente.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

NOTA 4 - DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Las cuentas corrientes y la diversificación de la cartera de inversiones se detallan a continuación:

Cuentas Corrientes y Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones T 4 (En RD\$)			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto	% del Total del Fondo
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Recaudación)	0	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Inversiones)	125,308	0.00%
Banco Popular Dominicano (incluye US\$8,088)	Cuenta Corriente (Inversiones)	462,872	0.00%
Banco BHD León	Cuenta Corriente (Inversiones)	9,551	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Beneficios)	10,162	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Desembolsos)	787,945	0.00%
Total en Cuentas Corrientes		1,395,838	0.00%
Ministerio de Hacienda (incluye US\$847,194)	Bonos de Hacienda	5,101,054,159	22.67%
Inversiones en el Gobierno Central		5,101,054,159	22.67%
Banco Central	Notas de Renta Fija	2,930,081,831	13.02%
Banco Central	Certificados de Inversión	7,672,767,847	34.09%
Inversiones en el Sector Descentralizado y Autónomo		10,602,849,678	47.11%
Total Inversiones en el Sector Público		15,703,903,837	69.78%
Banco BHD León	Certificados de Depósitos	531,770,396	2.36%
Banco Popular Dominicano	Certificados de Depósitos	1,930,275,598	8.58%
Banco Caribe	Certificados de Depósitos	296,944,503	1.32%
Banesco	Certificados de Depósitos	107,753,296	0.48%
Banco Santa Cruz	Certificados de Depósitos	876,365,400	3.89%
Banco de Reservas (incluye US\$189,309)	Certificados de Depósitos	635,781,790	2.82%
Inversiones en Bancos Múltiples		4,378,890,983	19.45%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Certificados de Depósitos	257,919,095	1.15%
Inversiones en Asociaciones de Ahorros y Préstamos		257,919,095	1.15%
Total Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera		4,636,810,078	20.60%
EGE Haina (incluye US\$3,293,443)	Bonos Corporativos	1,681,358,300	7.47%
Gulfstream Petroleum Dominicana	Bonos Corporativos	372,760,415	1.66%
Dominican Power Partners (US\$2,059,005)	Bonos Corporativos	107,483,352	0.48%
Consorcio Energético Punta Cana Macao (US\$36,683)	Bonos Corporativos	1,914,907	0.01%
Total Inversiones en Empresas		2,163,516,974	9.62%
Total de la Cartera de Inversiones		22,504,230,889	100.00%
Total del Valor del Fondo		22,505,626,727	100.00%

La tasa de cambio utilizada para la conversión de la cuenta corriente en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2019 fue de RD\$52.2509/US\$1.00, publicada por el Banco Central; y para las inversiones fue de RD\$52.2016/US\$1.00, informada por la SIPEN.

Las tasas anuales de interés sobre el valor facial de estas inversiones oscilan entre 7.35% y 16.00% para las inversiones en RD\$; entre 1.35% y 7.00% para las inversiones en US\$.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

NOTA 5 - CUSTODIA DE LA CARTERA DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 101 de la Ley 87-01 y la resolución No 395-17 emitida por la SIPEN, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. mantiene en el Banco Central de la República Dominicana y en los depósitos centralizados de valores autorizados, los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones Tipo 4, lo que a la fecha de cierre de los ejercicios al 30 de septiembre y 31 de agosto de 2019 equivale a **RDS\$20,610,336,657** y **RDS\$21,061,671,345**, respectivamente.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, a la fecha de cierre de los referidos ejercicios, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. (Administradora del Fondo T 4) mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

Institución	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
	RD\$	% del Total del Valor Invertido	RD\$	% del Total del Valor Invertido
Banco Central	20,610,336,657	97.08%	21,061,671,345	99.50%
FJPPBC, Inc.	620,314,085	2.92%	105,644,773	0.50%
Total del Valor Invertido	21,230,650,742	100.00%	21,167,316,118	100.00%

NOTA 6 - CARGOS BANCARIOS POR COBRAR - AFP

Registra las cuentas por cobrar al Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., por los Cargos Bancarios efectuados a las cuentas corrientes que mantiene el Fondo de Pensiones Tipo 4, de acuerdo a la normativa vigente. El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre y 31 de agosto de 2019 es de **RDS\$1,125**, respectivamente.

NOTA 7 - COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA POR PAGAR - AFP

Corresponde a la Comisión Anual Complementaria aplicada al Fondo de Pensiones T 4, de un diez por ciento (**10%**) de la rentabilidad obtenida por encima de la tasa de interés promedio ponderada de los certificados de depósitos de la banca comercial.

A las fechas del 30 de septiembre y 31 de agosto de 2019, la Comisión Anual Complementaria devengada a favor del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., de conformidad con la normativa vigente, que al cierre de los ejercicios permanecían pendientes de pago, asciende a los montos siguientes:

Comisión Anual Complementaria	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Complementaria por Pagar	20,874,077	25,609,523
Saldo al Cierre de Cada Ejercicio	20,874,077	25,609,523



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

NOTA 8 - PASIVOS TRANSITORIOS

Recaudación del Día

Acumula la recaudación de los aportes, los cuales serán distribuidos en las cuentas de capitalización individual al día hábil siguiente según lo establece la Resolución No. 97-03 de la SIPEN.

Provisión

Corresponde a los aportes del uno por ciento (1%) de la nómina del personal activo del Banco Central afiliado al Fondo, para cubrir gastos administrativos del FJPPBC, Inc., según reglamento interno.

NOTA 9 - PATRIMONIO

Al 30 de septiembre y 31 de agosto de 2019 el Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4, se encuentra conformado por cuentas, presentando el desglose siguiente:

Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.1.1.01	9,150.08992528	5,171,367	0.02%	9,198.99266219	5,155,580	0.02%
3.2.1.01	3,515,450.41920388	1,986,831,157	8.82%	3,524,888.30421402	1,975,525,488	8.81%
3.2.2.01	10,879,319.56522806	6,148,677,551	27.30%	10,879,188.23633095	6,097,246,720	27.19%
3.2.3.01	23,719,646.32958365	13,405,659,796	59.52%	23,847,438.11089963	13,365,309,124	59.60%
3.4.1.01	569,747.87634622	322,005,063	1.43%	569,747.87634622	319,315,494	1.42%
3.5.1.01	1,158,326.72656476	654,652,848	2.91%	1,183,326.72656476	663,196,081	2.96%
3.6.1.01	0.00000000	0	0.00%	0.00000000	0	0.00%
Totales	39,851,641.00685185	22,522,997,782	100.00%	40,013,788.24701777	22,425,748,487	100.00%

Los saldos de las citadas cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

3.1.1.01 RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTAS

Corresponde a la recaudación destinada al Patrimonio del Fondo de Pensiones de Reparto del Personal del Banco Central para la cual se dispone de la totalidad de su documentación conciliada y que a la fecha de cierre del ejercicio no ha sido imputada a las Cuentas Personales y/o a las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto.

3.2.1.01 CUENTAS PERSONALES

Representa el saldo de todas las Cuentas Personales propiedad de los afiliados al Fondo de Pensiones de Reparto administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas Personales incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de Cuentas Personales determinadas al 30 de septiembre y 31 de agosto de 2019 es de **1,386**, respectivamente.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:

Aportes Obligatorios

Corresponden a los aportes del 9.97% del salario cotizable de los afiliados, de conformidad con el artículo 56 de la Ley 87-01, sus modificaciones en la Ley 188-07 y sus normas complementarias, realizados a las Cuentas Personales de los empleados. A la fecha los aportes corresponden a 2.87% por cuenta del afiliado y 7.10% por cuenta del empleador.

Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponden a los montos del salario cotizable que los afiliados aportan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador y de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. al cual están afiliados, con destino a su Cuenta Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

El reglamento interno del Fondo establece un aporte del 5% del salario del empleado, mientras que la Ley exige un 2.87% del salario como Aporte Obligatorio. En consecuencia, el exceso del Aporte Obligatorio del afiliado de un 2.13% del salario, se destina a la Cuenta Personal del empleado como Aporte Voluntario.

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizable que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Otra Recaudación a Cuentas Personales

Corresponde a otros aportes en Cuentas Personales realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

3.2.2.01 CUENTAS DE LOS EMPLEADORES DE LOS FONDOS DE PENSIONES DE REPARTO

Representa el saldo de todas las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones Tipo 4, administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas de los Empleadores incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:

Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponde a los montos del salario cotizable que el empleador del Fondo de Pensiones T 4 paga periódicamente y en forma voluntaria de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., al cual están afiliados sus empleados, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019

El reglamento interno del Fondo establece un aporte patronal de **13%** del salario del empleado, mientras que la Ley establece un **7.10%** de Aporte Obligatorio patronal. El exceso del Aporte Obligatorio del empleador de un **5.90%** del salario del empleado, se destina a la Cuenta del Empleador como Aporte Voluntario.

Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponde al monto total en moneda nacional, por concepto de Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto para fines de cubrir cualquier déficit financiero-actuarial que se presente en el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado.

Otros Aportes a Cuentas de los Empleadores del Fondo de Pensiones de Reparto

Corresponde a otros aportes en Cuentas de los Empleadores realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

3.2.3.01 MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS DEL FONDO DE PENSIONES DE REPARTO

Representa el saldo de los montos constitutivos que son especializados para cubrir las obligaciones previsionales del Fondo de Pensiones Tipo 4 con sus pensionados, expresados en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas cuentas incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

3.4.1.01 GARANTIA DE RENTABILIDAD

Corresponde a los recursos mantenidos por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., (Administradora) para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones Tipo 4, por debajo de la rentabilidad mínima establecida por la Ley 87-01, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de la Rentabilidad, la cual no debe ser menor al uno por ciento (1%) del valor del Fondo de Pensiones Tipo 4.

3.5.1.01 RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de ésta sobre la rentabilidad máxima establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.

3.6.1.01 RESULTADO NETO DEL FONDO

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones Tipo 4 y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo, ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del Patrimonio del Fondo.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

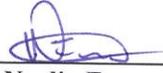
Al 30 de septiembre de 2019

NOTA 10 - VALOR CUOTA

Es el índice que refleja la valorización de los recursos del Fondo de Pensiones atendiendo a su rentabilidad. Se determina dividiendo el Patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. Al 30 de septiembre de 2019 el valor cuota neto del Fondo Pensiones Tipo 4 es de **RD\$565.17115011** y al 31 de agosto del mismo año es de **RD\$560.45052142**.



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



Licda. Noelia Ferreras
Contador General

