

Fondos de Pensiones T- 4 AFP Reservas

Estados Financieros

Trimestrales

Al 30 de junio del 2026

FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2026

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	22,644,300,209	
1.1.1	BANCOS	1,097,531	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	1,097,531	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
1.2.1	INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO	4,031,725,996	
1.2.1.01	Gobierno Central	3,649,547,998	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	382,177,998	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2,173,166,060	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,661,367,067	
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	511,798,993	
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	115,660,679	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	115,660,679	
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	212,977,528	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	212,977,528	
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión	5,860,430,791	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	5,860,430,791	
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 30 JUNIO DEL 2026

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1.2.8	INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO	10,249,241,624	
1.2.8.01	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Gobierno Central	10,147,580,925	
1.2.8.02	Inversiones mantenidas a Vencimiento- Sector descentralizado y		
1.2.8.03	Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento-Otras Inversiones	101,660,699	
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		
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		
	TOTAL ACTIVO	22,644,300,209	
2	PASIVO	15,455,669	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	15,455,669	
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	15,455,669	
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 día		
2.4.1.02	Provisión		
	TOTAL PASIVO	15,455,669	

FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2026

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3	PATRIMONIO	22,628,844,540	18,342,650.08783280
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	7,037,020,322	5,704,118.08403056
3.2.1.01	Cuentas Personales del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	7,037,020,322	5,704,118.08403056
3.2.2	CUENTAS DEL EMPLEADOR DEL PLAN DE PENSIONES DEL BANCO DE RESERVAS	15,082,510,823	12,225,689.12257580
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	15,082,510,823	12,225,689.12257580
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	265,390,785	215,122.35368816
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	265,390,785	215,122.35368816
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	243,922,610	197,720.52753830
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	243,922,610	197,720.52753830
	TOTAL PATRIMONIO	22,628,844,540	18,342,650.08783280
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	22,644,300,209	




FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 30 JUNIO DEL 2026

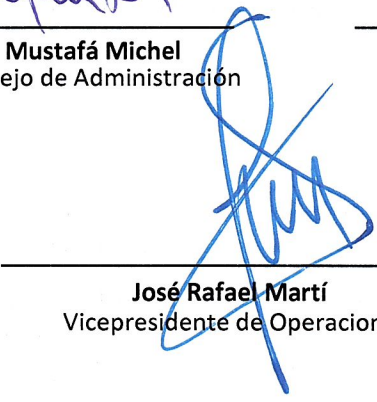
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	22,658,658,347	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	22,643,202,678	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia		
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN 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	15,455,669	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	22,658,658,347	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	22,643,202,678	
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	15,455,669	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí

Vicepresidente de Operaciones

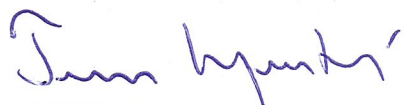


**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 JUNIO DEL 2026**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	22,747,869,349	18,694,669.49979640
11	TOTAL AUMENTOS	407,087,630	332,513.86735084
11.01	Recaudación en Proceso	407,087,630	332,513.86735084
11.01.01	Aportes Obligatorios	72,342,980	59,120.80846396
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	58,800,017	48,053.90395212
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios		
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	275,942,062	225,337.05554840
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	2,571	2.09938636
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	838,275,635	684,533.27931445
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	12,790,238	10,432.60793691
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	819,446,416	669,173.70508529
12.03.01	Retiros Programados	819,446,416	669,173.70508529
12.03.02	Herencias		
12.03.03	Otros Beneficios por pagar		
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	6,038,981	4,926.96629225
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	6,038,981	4,926.96629225
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 30 JUNIO DEL 2026**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	312,163,196	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	823,751,368	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	11	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(423,837,965)	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(87,750,218)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	22,628,844,540	18,342,650.08783280
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,233.67367479	



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

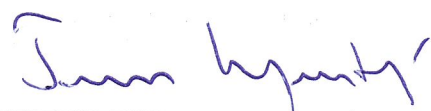


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 JUNIO DEL 2026**

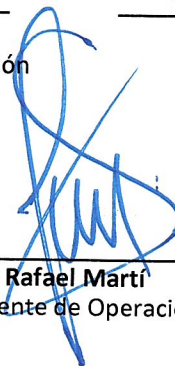
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	166,007
21	INGRESOS	15,831,674,091
21.01	Recaudación del Mes	407,086,295
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	14,749,309,179
21.06	Cortes de Cupón	596,490,811
21.07	Dividendos	76,292,575
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	11
21.99	Otros Ingresos	2,495,220
22	EGRESOS	15,830,742,567
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	12,790,238
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	14,904,163,316
22.05	Devolución de Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	819,446,416
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	6,038,981
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	88,273,844
22.99	Otros Egresos	29,772
23	SALDO AL FINAL DEL MES	1,097,531



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

