

FONDO DE PENSIONES T-1
Balance General
Al 30 de Noviembre, 2025

	RDS	CUOTAS
ACTIVO		
Bancos		
Banco Recaudaciones	1,298,979	
Banco Inversiones	44,072	
Banco Pago Beneficios	1,188,224	
Banco Desembolsos	14,024	
	52,660	
Valores por Depositar	0	
Valores por Depositar	0	
Inversiones Sector Público		
Gobierno Central	54,012,179,806	
Sector Descentralizado y Autónomo	54,012,179,806	
	0	
Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera		
Bancos Múltiples	22,588,614,016	
Bancos de Ahorro y Crédito	20,545,772,896	
Asociaciones de Ahorros y Préstamos Financieras	0	
Financieras	2,042,841,120	
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción		
Inversiones - Empresas		
Empresas Privadas	6,155,410,858	
	6,155,410,858	
Inversiones - Organismos Multilaterales		
Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	0	
Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	0	
Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	0	
Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	0	
Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	0	
Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	0	
Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	0	
Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	0	
Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)	0	
Inversiones- Patrimonios Fideicomitidos		
Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	32,489,060,835	
	32,489,060,835	
Inversiones- Fondos de Inversion		
Fondos de Inversion-Fondos Cerrados de Inversion	42,198,051,788	
Fondos de Inversion-Fondos Abiertos de Inversion	42,094,335,055	
	103,716,733	
Inversiones- Patrimonio Separado de Titularización		
Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0.0	
	0.0	
Inversiones- Mantenidas a Vencimiento		
Inversiones Mantenidas a Vencimiento- Gobierno Central	136,592,512,433	
Inversiones Mantenidas a Vencimiento- Sector Descentralizado y Autónomo	135,035,781,027	
Inversiones Mantenidas a Vencimiento- Otras Inversiones	1,416,072,262	
	140,659,144	
Excesos de Inversión		
Excesos de Inversión - Empresas	0	
Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
Cuentas por Cobrar AFP		
Cargos Bancarios por cobrar AFP	0	
	0	
TOTAL ACTIVO	294,037,128,715	
PASIVO		
Cuentas por Pagar - AFP		
Cargos Bancarios por Pagar - AFP	189,954	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	189,954	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	213,278,256	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	213,278,256	
Cuentas por Pagar -TSS		
Recaudación en Exceso por Pagar -TSS	0	
	0	
Traspos entre AFP		
Traspos Hacia otras AFP	1,037	
	1,037	
Pasivos Transitorios		
Recaudación del Dia	11,894,512	
Provisión	11,890,239	
	4,273	
TOTAL PASIVO	225,363,758	
PATRIMONIO		
Cuentas de Capitalización Individual		
CCI Régimen Contributivo	290,842,633,157	245,636,437.409827
	290,842,633,157	245,636,437.40982700
Traspos en Proceso Entre AFP	3,632	3.05662982
Traspos en Proceso Hacia Otras AFP	3,632	3.05662982
Garantía de Rentabilidad		
Garantía de Rentabilidad	2,969,128,168	2,507,631.21479897
	2,969,128,168	2,507,631.21479897
TOTAL PATRIMONIO	293,811,764,957	248,144,071.68125600
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	294,037,128,715	
CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		
Titulos Inversiones en Custodia	294,035,829,735	
	294,035,829,735	
CUENTAS DE ORDEN (HABER)		
Responsabilidad Titulos Inversiones en Custodia	294,035,829,735	
	294,035,829,735	



Alejandro Santoni Fernández
Miembro Externo Independiente
del Consejo de Administración

Jose Carrero
Vicepresidente Ejecutivo

Celso Marte Deschamps
Director de Contabilidad

FONDO DE PENSIONES T-1
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Período 01 de Enero 2025 - 30 de Noviembre 2025

	<u>RDS</u>	<u>CUOTAS</u>
PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	258,029,440,300	235,545,221.01098700
TOTAL AUMENTOS	32,307,430,657	28,456,488.14262390
Recaudación en Proceso	32,159,693,843	28,327,255.31969010
Aportes Obligatorios	16,629,427,761	14,670,101.66418000
Aportes Voluntarios Ordinarios	57,887,677	51,108.86305312
Aportes Voluntarios Extraordinarios	16,927,677	14,775.39095503
Trasposos desde Otras AFP	15,356,792,795	13,504,248.92263490
Otra Recaudación a CCI	98,657,933	87,020.47886699
Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	147,736,814	129,232.82293374
TOTAL DISMINUCIONES	17,959,355,494	15,857,637.47235540
Trasposos Hacia Otras AFP	13,057,750,758	11,546,216.08717470
Pagos por Recaudacion en Exceso TSS	26,078,429	23,253.61585785
Beneficios	1,452,874,648	1,279,617.78306677
Retiros Programados	16,374,507	14,389.34589732
Herencias	370,331,096	325,844.34509826
Beneficios - Afiliados de Ingreso Tardío	1,066,169,045	939,384.09207119
Pagos Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	3,419,692,766.90	3,005,935.19975561
Pensiones por Supervivencia	179,459,045.24	157,509.80537979
Cesantía por Edad Avanzada	1,815,521,676.99	1,594,147.74340102
Pensiones por Vejez Renta Vitalicia	1,365,566,758.36	1,202,248.74318506
Enfermedad Terminal	59,145,286.31	52,028.90778974
Otras Disminuciones	2,958,892.14	2,614.78650045
Otras Disminuciones	21,434,249,493	19,887,536,223
Resultado Neto del Fondo	21,434,249,493	19,887,536,223
Resultado Cartera de Inversiones	1,099	3,910,508,083
Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	(2,363,795,920)	1,099
Resultados Variaciones Tipos de Cambio	3,910,508,083	(2,363,795,920)
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(2,363,795,920)	
Otros Resultados del Fondo		
PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	293,811,764,957	248,144,071.68125600
VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,184.03701110	



Alejandro Santoni Fernández
 Miembro Externo Independiente
 del Consejo de Administración

José Carrero
 Vicepresidente Ejecutivo


Celso Marte Deschamps
 Director de Contabilidad


FONDO DE PENSIONES T-1
Estado de Flujos de Efectivo
Período 01 de Enero 2025 - 30 de Noviembre 2025
RDS

SALDO INICIAL		1,348,259
INGRESOS		
Recaudación del Período		278,785,848,103
Traspos Netos Desde Otras AFP		16,778,596,913
Reintegro de Cargos Bancarios		4,876,785,643
Ventas o Rescates de Inversiones		5,007
Cortes de Cupón		255,462,898,003
Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes		0
Variaciones Tipos de Cambio		1,099
Otros Ingresos		117,424,114
		1,550,137,323
EGRESOS		
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado AFP		278,785,897,382
Traspos Netos Hacia Otras AFP		2,374,141,508
Inversiones Realizadas		2,723,887,872
Cargos Bancarios		267,302,019,834
Beneficios Pagados		50,165
Montos Constitutivos Pagados a Cías. de Seguros		4,021,267,605
Variaciones Tipos de Cambio		851,299,814
Otros Egresos		84,821,754
		1,428,408,829
SALDO FINAL		1,298,979




 Alejandro Santoni Fernández
 Miembro Externo Independiente
 del Consejo de Administración


 José Carrero
 Vicepresidente Ejecutivo


 Celso Marte Deschamps
 Director de Contabilidad