

	RDS	CUOTAS
<b>ACTIVO</b>		
Bancos	1,215,625	
Banco Recaudaciones	45,072	
Banco Inversiones	1,100,619	
Banco Pago Beneficios	16,274	
Banco Desembolsos	53,660	
Valores por Depositar	0	
Valores por Depositar	0	
Inversiones Sector Público	182,650,451,135	
Gobierno Central	158,931,133,154	
Sector Descentralizado y Autónomo	23,719,317,982	
Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera	17,254,586,283	
Bancos Múltiples	15,273,338,685	
Bancos de Ahorro y Crédito	0	
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,981,247,598	
Financieras		
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción		
Inversiones - Empresas	5,168,449,229	
Empresas Privadas	5,168,449,229	
Inversiones - Organismos Multilaterales	0	
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	28,907,327,215	
Patrimonio Fideicomitado de Oferta Pública	28,907,327,215	
Inversiones- Fondos de Inversion	38,139,549,433	
Fondos de Inversion-Fondos Cerrados de Inversion	38,039,466,115	
Fondos de Inversion-Fondos Abiertos de Inversion	100,083,318	
Inversiones- Patrimonio Separado de Titularización	0.0	
Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0.0	
Excesos de Inversión	0	
Excesos de Inversión - Empresas	0	
Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
Cuentas por Cobrar AFP	0	
Cargos Bancarios por cobrar AFP	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>272,121,578,921</b>	
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por Pagar - AFP	205,984	
Cargos Bancarios por Pagar - AFP	205,984	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	217,748,201	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	217,748,201	
Cuentas por Pagar -TSS	0	
Recaudación en Exceso por Pagar -TSS	0	
Trasposos entre AFP	1,037	
Trasposos Hacia otras AFP	1,037	
Pasivos Transitorios	10,956,963	
Recaudación del Día	10,952,690	
Provisión	4,273	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>228,912,185</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
Cuentas de Capitalización Individual	268,787,328,543	236,806,549.854482
CCI Régimen Contributivo	268,787,328,543	236,806,549.85448200
Trasposos en Proceso Entre AFP	358,122,117	315,512.12035643
Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	358,122,117	315,512.12035643
Garantía de Rentabilidad	2,747,216,077	2,420,347.58236101
Garantía de Rentabilidad	2,747,216,077	2,420,347.58236101
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>271,892,666,736</b>	<b>239,542,409.55720000</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>272,121,578,921</b>	
CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	272,120,363,296	
Titulos Inversiones en Custodia	272,120,363,296	
CUENTAS DE ORDEN (HABER)	272,120,363,296	
Responsabilidad Titulos Inversiones en Custodia	272,120,363,296	



Héctor José Rizek  
Presidente Ejecutivo

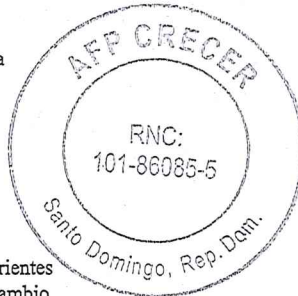
José Carrero  
VP Estrategia y Finanzas

Celso Marte Deschamps  
Director de Contabilidad



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

	<u>RDS</u>	<u>CUOTAS</u>
<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	258.029.440.300	235.545.221,01098700
<b>TOTAL AUMENTOS</b>	14.647.189.030	13.118.995,16800720
Recaudación en Proceso	14.600.379.030	13.077.045,97751140
Aportes Obligatorios	8.773.867.912	7.860.587,75687015
Aportes Voluntarios Ordinarios	30.802.804	27.626,32205575
Aportes Voluntarios Extraordinarios	5.473.600	4.890,43832338
Traspos desde Otras AFP	5.737.382.029	5.136.592,68808667
Otra Recaudación a CCI	52.852.686	47.348,77217548
<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	46.810.000	41.949,19049578
<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	10.200.159.358	9.121.806,62179449
Traspos Hacia Otras AFP	7.663.801.201	6.855.062,40993334
Pagos por Recaudacion en Exceso TSS	22.568.977	20.146,98865470
<b>Beneficios</b>	753.310.636	673.708,01735198
Retiros Programados	8.374.015	7.485,66673680
Herencias	180.062.208	161.006,15296053
Beneficios - Afiliados de Ingreso Tardío	564.874.413	505.216,19765465
<b>Pagos Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	1.759.827.177	1.572.310,68731712
Pensiones por Supervivencia	81.982.618	73.220,75409086
Cesantía por Edad Avanzada	891.128.845	796.353,58764531
Pensiones por Vejez Renta Vitalicia	756.729.612	676.000,83332505
Enfermedad Terminal	29.986.101	26.735,51225590
<b>Otras Disminuciones</b>	651.368	578,51853735
Otras Disminuciones		
<b>Resultado Neto del Fondo</b>	9.416.196.763	
Resultado Cartera de Inversiones	10.281.947.758	
Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	873	
Resultados Variaciones Tipos de Cambio	386.607.594	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	-1.252.359.468	
Otros Resultados del Fondo		
<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	271.892.666.736	239.542.409,55720000
<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	1.135,05022864	



Héctor José Rizek  
 Presidente Ejecutivo

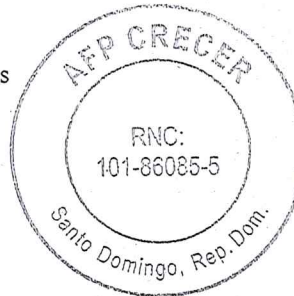
José Carrero  
 VP Estrategia y Finanzas

Celso Marte Deschamps  
 Director de Contabilidad



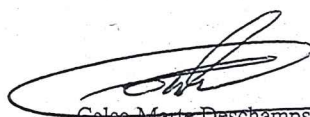
**FONDO DE PENSIONES T-1**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Período 01 de Enero 2025 - 30 de Junio 2025**  
**RDS**

<b>SALDO INICIAL</b>	<b>1,348,259</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>81,224,063,925</b>
Recaudación del Período	8,840,062,843
Traspos Netos Desde Otras AFP	470,205,243
Reintegro de Cargos Bancarios	2,657
Ventas o Rescates de Inversiones	71,391,038,046
Cortes de Cupón	0
Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	873
Variaciones Tipos de Cambio	101,178,008
Otros Ingresos	421,576,255
<b>EGRESOS</b>	<b>81,224,196,558</b>
Comisión Anual Sobre Saldo Adminstrado AFP	1,258,235,111
Traspos Netos Hacia Otras AFP	2,542,768,681
Inversiones Realizadas	74,471,187,207
Cargos Bancarios	31,785
Beneficios Pagados	1,949,583,318
Montos Constitutivos Pagados a Cías. de Seguros	563,554,499
Variaciones Tipos de Cambio	41,570,855
Otros Egresos	397,265,101
<b>SALDO FINAL</b>	<b>1,215,625</b>



  
 Héctor José Rizek  
 Presidente Ejecutivo

  
 José Carrero  
 VP Estrategia y Finanzas

  
 Celso Marte Deschamps  
 Director de Contabilidad