

FONDO DE PENSIONES T-1  
Balance General  
Al 31 de Julio, 2025

	RDS	CUOTAS
<b>ACTIVO</b>		
<b>Bancos</b>	1,273,843	
Banco Recaudaciones	44,872	
Banco Inversiones	1,159,688	
Banco Pago Beneficios	15,824	
Banco Desembolsos	53,460	
<b>Valores por Depositar</b>	702,634,792	
Valores por Depositar	702,634,792	
<b>Inversiones Sector Público</b>	183,980,822,741	
Gobierno Central	171,204,429,622	
Sector Descentralizado y Autónomo	12,776,393,119	
<b>Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera</b>	17,875,230,343	
Bancos Múltiples	15,877,310,253	
Bancos de Ahorro y Crédito	0	
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,997,920,089	
Financieras		
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción		
<b>Inversiones - Empresas</b>	5,175,038,612	
Empresas Privadas	5,175,038,612	
<b>Inversiones - Organismos Multilaterales</b>	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	
<b>Inversiones- Patrimonios Fideicomitidos</b>	29,085,088,159	
Patrimonio Fideicomitado de Oferta Pública	29,085,088,159	
<b>Inversiones- Fondos de Inversion</b>	38,259,939,169	
Fondos de Inversion-Fondos Cerrados de Inversion	38,158,915,658	
Fondos de Inversion-Fondos Abiertos de Inversion	101,023,512	
<b>Inversiones- Patrimonio Separado de Titularización</b>	0,0	
Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0,0	
<b>Excesos de Inversión</b>	0	
Excesos de Inversión - Empresas	0	
Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
<b>Cuentas por Cobrar AFP</b>	0	
Cargos Bancarios por cobrar AFP	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>275,080,027,660</b>	
<b>PASIVO</b>		
<b>Cuentas por Pagar - AFP</b>	202,539	
Cargos Bancarios por Pagar - AFP	202,539	
<b>Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP</b>	219,847,848	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar AFP	219,847,848	
<b>Cuentas por Pagar -TSS</b>	0	
Recaudación en Exceso por Pagar -TSS	0	
<b>Trasposos entre AFP</b>	1,037	
Trasposos Hacia otras AFP	1,037	
<b>Pasivos Transitorios</b>	615,658,355	
Recaudación del Día	615,654,082	
Provisión	4,273	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>835,709,778</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Cuentas de Capitalización Individual</b>	271,470,178,219	238,536,049,164690
CCI Régimen Contributivo	271,470,178,219	238,536,049,16469000
<b>Trasposos en Proceso Entre AFP</b>	3,491	3,05662982
Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	3,491	3,05662982
<b>Garantía de Rentabilidad</b>	2,774,136,171	2,437,584,43898617
Garantía de Rentabilidad	2,774,136,171	2,437,584,43898617
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>274,244,317,881</b>	<b>240,973,636,66030600</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>275,080,027,660</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	274,376,119,024	
Títulos Inversiones en Custodia	274,376,119,024	
<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	274,376,119,024	
Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	274,376,119,024	



Héctor José Rizek  
Presidente Ejecutivo

Jose Canero  
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 - 31 de Julio 2025**

	<u>RDS</u>	<u>CUOTAS</u>
<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>258,029,440,300</b>	<b>235,545,221.01098700</b>
<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>18,463,195,470</b>	<b>16,493,235.06243940</b>
<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>18,396,808,656</b>	<b>16,434,049.01531850</b>
Aportes Obligatorios	10,329,159,581	9,237,454.87448991
Aportes Voluntarios Ordinarios	35,952,631	32,187.19959980
Aportes Voluntarios Extraordinarios	7,533,699	6,710.43193472
Traspos desde Otras AFP	7,962,450,395	7,102,508.16080072
Otra Recaudación a CCI	61,712,349	55,188.34849332
<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>66,386,814</b>	<b>59,186.04712094</b>
<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>12,402,299,826</b>	<b>11,064,819.41312010</b>
<b>Traspos Hacia Otras AFP</b>	<b>9,332,663,400</b>	<b>8,327,487.79524593</b>
<b>Pagos por Recaudacion en Exceso TSS</b>	<b>26,078,429</b>	<b>23,253.61585785</b>
<b>Beneficios</b>	<b>910,206,322</b>	<b>812,239.54582446</b>
Retiros Programados	9,991,895	8,911.21819091
Herencias	231,750,580	206,612.02194758
Beneficios - Afiliados de Ingreso Tardío	<b>668,463,846</b>	596,716.30568597
<b>Pagos Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>2,130,392,783</b>	<b>1,899,223.66969145</b>
Pensiones por Sobrevivencia	100,910,092	89,958.03706307
Cesantia por Edad Avanzada	1,083,423,156	965,930.51586128
Pensiones por Vejez Renta Vitalicia	913,011,778	813,891.79121915
Enfermedad Terminal	33,047,757	29,443.32554795
<b>Otras Disminuciones</b>	<b>2,958,892</b>	<b>2,614.78650045</b>
Otras Disminuciones		
<b>Resultado Neto del Fondo</b>	<b>10,153,981,935</b>	
Resultado Cartera de Inversiones	12,469,416,309	
Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	917	
Resultados Variaciones Tipos de Cambio	(843,227,982)	
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(1,472,207,316)	
Otros Resultados del Fondo		
<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>274,244,317,881</b>	<b>240,973,636.66030600</b>
<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	<b>1,138.06772260</b>	



  
 Héctor José Rizek  
 Presidente Ejecutivo

  
 José Carrero  
 VP Estrategia y Finanzas

  
 Celso Marte Deschamps  
 Director de Contabilidad

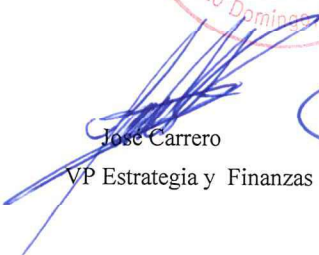
**FONDO DE PENSIONES T-1**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Período 01 de Enero 2025 - 31 de Julio 2025**  
**RDS**



<b>SALDO INICIAL</b>	<b>1,348,259</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>138,042,788,522</b>
Recaudación del Período	10,417,270,540
Trasposos Netos Desde Otras AFP	1,622,958,838
Reintegro de Cargos Bancarios	2,732
Ventas o Rescates de Inversiones	125,460,046,460
Cortes de Cupón	0
Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	917
Variaciones Tipos de Cambio	101,355,965
Otros Ingresos	441,153,070
<b>EGRESOS</b>	<b>138,042,862,937</b>
Comisión Anual Sobre Saldo Administrado AFP	1,475,983,312
Trasposos Netos Hacia Otras AFP	2,542,768,681
Inversiones Realizadas	129,838,481,646
Cargos Bancarios	35,305
Beneficios Pagados	2,406,428,764
Montos Constitutivos Pagados a Cías. de Seguros	634,170,346
Variaciones Tipos de Cambio	41,585,539
Otros Egresos	1,103,409,345
<b>SALDO FINAL</b>	<b>1,273,843</b>



  
 Héctor José Rizek  
 Presidente Ejecutivo

  
 José Carrero  
 VP Estrategia y Finanzas

  
 Celso Marte Deschamps  
 Director de Contabilidad