

*Estados Financieros*

**FONDO DE PENSIONES CUPRUM A, B, C, D Y E**

*Santiago, Chile*  
*30 de junio de 2010 y 2009*

---

Estados Financieros

**FONDO DE PENSIONES CUPRUM A, B, C, D Y E**

30 de junio de 2010 y 2009

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balances Generales

Estados de Variación Patrimonial

Notas a los Estados Financieros

\$	=	Pesos Chilenos
M\$	=	Miles de pesos Chilenos
UF	=	Unidades de Fomento
US\$	=	Dólares Estadounidenses

**Informe de los Auditores Independientes  
Referido a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2010 y 2009**

**Razón Social Auditores Externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesoría Ltda.**

**RUT Auditores Externos : 77.802.430-6**

Señores Afiliados de los  
Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E

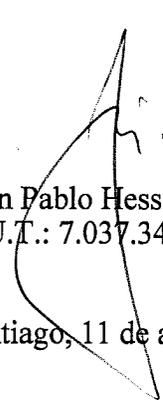
Hemos revisado los balances generales intermedios de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E al 30 de junio de 2010 y los correspondientes estados intermedios de variación patrimonial; de rentabilidad de la cartera; de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas, por el período de seis meses terminado en esa fecha. La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones. Los cuadros correspondientes a traspasos, recaudación, cotizaciones y comisiones adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos. Los estados financieros intermedios de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2009 fueron revisados por otros auditores, quienes en su informe de fecha 11 de agosto de 2009 expresaron no tener conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los mismos para que éstos estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones.

Hemos efectuado la revisión de acuerdo con normas establecidas en Chile. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de esta revisión es significativamente menor que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.



Ernst & Young Chile  
Huérfanos 770, piso 5  
Santiago  
Tel: 56 2 676 1000  
Fax: 56 2 676 1010  
www.eychile.cl

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones.



Juan Pablo Hess I.  
R.U.T.: 7.037.345-9

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 11 de agosto de 2010

**INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

**1.00 IDENTIFICACION**

**1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones**

A.F.P. CUPRUM S. A.

**1.02 Rut Sociedad**

98.001.000-7

**1.03 Representante legal**

IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO

**1.04 Fecha de cierre Estados Financieros**

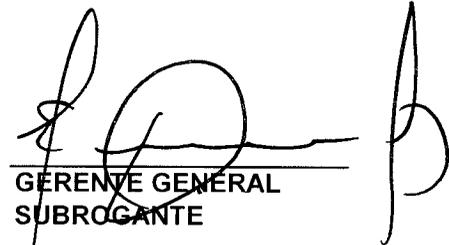
Día-Mes-Año  
30-06-2010

Los abajo firmantes nos declaramos responsables de la información contenida en el presente informe trimestral de los Fondos de Pensiones, asumiendo por lo tanto toda responsabilidad legal correspondiente. Asimismo, declaramos que esta información es igual a la que se incluye en la transmisión de datos.

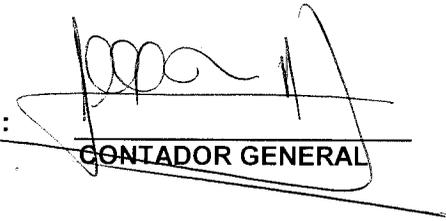
NOMBRE : MAURICIO BALBONTIN O'RYAN

NOMBRE : MIGUEL RIVERA REYES

FIRMA :

  
\_\_\_\_\_  
GERENTE GENERAL  
SUBROGANTE

FIRMA :

  
\_\_\_\_\_  
CONTADOR GENERAL

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
ACTIVO	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
<b>10.100 ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>6.604.796</b>	<b>5.597.695</b>	<b>5.656.589</b>	<b>5.965.965</b>	<b>7.816.198</b>	<b>11.357.269</b>	<b>1.643.877</b>	<b>1.809.846</b>	<b>1.331.976</b>	<b>646.931</b>
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	678.567	694.945	0	0	0	0
10.120 Banco inversiones	789.993	1.142.473	1.233.117	324.761	2.433.799	1.277.072	418.795	266.398	982.302	137.078
10.120.10 Banco inversiones nacionales	583.595	308.674	1.053.600	74.338	2.387.927	619.512	381.854	25.839	947.804	107.744
10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	206.398	833.799	179.517	250.423	45.872	657.560	36.941	240.559	34.498	29.334
10.130 Banco retiros de ahorro	55.349	975	55.342	666	65.443	1.192	55.029	3.717	56.867	1.230
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	50.506	867	50.342	559	59.460	319	50.032	691	50.962	895
10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	4.843	108	5.000	107	5.983	873	4.997	3.026	5.905	335
10.140 Banco pago de beneficios	5.020	770	5.484	884	21.484	3.010	13.664	51	5.722	987
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	4.498	345	5.000	54	6.030	161	5.128	287	5.727	155
10.160 Valores por depositar y en tránsito	5.749.936	4.453.132	4.357.646	5.639.600	4.610.875	9.380.889	1.151.261	1.539.393	281.358	507.481
10.160.10 Valores por depositar nacionales	5.294.198	4.105.802	4.229.989	5.337.788	4.367.791	9.204.673	1.151.261	1.510.620	196.245	491.284
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	455.738	347.330	127.657	301.812	243.084	176.216	0	28.773	85.113	16.197
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.175.809.898</b>	<b>2.400.649.586</b>	<b>2.534.269.445</b>	<b>2.031.489.324</b>	<b>4.716.487.099</b>	<b>4.038.295.790</b>	<b>1.280.706.204</b>	<b>1.109.614.153</b>	<b>610.659.312</b>	<b>691.484.072</b>
10.210 Inversiones en instituciones estatales	148.895.460	181.952.309	301.842.336	263.803.676	823.129.668	729.557.431	245.892.473	244.007.094	236.596.721	214.413.365
10.210.10 Banco Central de Chile	49.566.723	94.897.352	101.267.521	140.804.059	316.647.639	397.274.780	73.968.586	98.570.915	30.272.410	88.530.944
10.210.20 Tesorería General de la República	82.658.946	71.921.181	155.843.528	82.519.482	356.005.948	226.591.520	101.231.989	91.437.708	158.811.292	58.220.780
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	16.669.791	15.133.776	44.731.287	40.480.135	150.476.081	105.691.131	70.691.898	53.998.471	47.513.019	67.661.641
10.220 Inversiones en instituciones financieras	135.914.809	179.222.156	276.438.117	325.102.031	600.422.428	958.079.292	338.213.991	339.856.461	187.483.795	245.570.186
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	43.827.132	86.886.163	113.562.634	180.609.672	54.066.387	452.928.882	127.807.610	130.390.755	47.438.713	80.087.687
10.220.20 Letras de créditos	29.035.027	30.457.931	39.504.327	45.212.630	160.629.119	164.665.360	55.004.830	63.661.166	26.358.188	30.278.913
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	54.486.900	50.085.931	109.002.173	85.506.067	362.865.759	311.216.275	153.346.459	142.046.543	113.686.894	135.203.586
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	8.565.750	11.792.131	14.368.983	13.773.662	22.861.163	29.268.775	2.055.092	3.757.997	0	0
10.230 Inversiones en empresas	664.571.470	567.203.687	653.036.316	551.847.537	1.456.514.950	1.306.400.190	342.649.642	332.145.134	162.927.046	202.390.120
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	0	0	0	0	0	649.990.349	0	1.295.691	162.580.590	202.390.120
10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	86.740.934	87.150.820	184.749.202	163.030.186	795.583.621	0	237.663.270	228.940.546	0	0
10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas	503.457.688	412.977.940	403.130.164	327.762.295	658.910.684	575.617.426	90.461.402	87.618.414	346.456	0
10.230.40 Cuotas de fondos de inversión y FICE	74.372.848	67.074.927	65.156.950	61.055.056	2.020.645	80.792.415	14.524.970	14.290.483	0	0
10.240 Derivados nacionales	-40.975.470	48.838.332	-21.086.588	22.185.371	-35.024.795	30.500.480	-8.722.742	4.499.309	-520.207	2.034.423
10.250 Inversiones en el extranjero	2.259.554.141	1.406.916.821	1.312.963.780	839.348.279	1.857.420.306	924.112.270	362.336.860	167.291.773	18.622.966	23.561.008
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	2.057.451.037	1.193.976.544	1.255.542.209	732.496.462	905.204.198	730.660.253	318.670.097	114.837.525	857.750	18.846.400
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	202.103.104	202.616.329	57.421.571	89.437.592	838.860.265	134.008.562	43.666.763	35.175.165	16.694.910	4.714.608
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	10.323.948	0	17.414.225	113.355.843	59.443.455	0	17.279.083	1.070.306	0
10.260 Derivados extranjeros	70.860	-7.411.353	1.203.186	-4.556.613	-2.173.932	-944.135	-599.447	-547.300	735.839	-892.965
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	5.568.828	2.438.249	6.623.774	221.649	3.609.773	2.119.214	349.968	0	0	0
10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290 Excesos de inversión	2.209.800	21.489.385	3.248.524	33.537.394	12.588.701	88.471.048	585.459	22.361.682	4.813.152	4.407.935
10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	2.138.107	6.799.742	3.115.639	9.281.164	11.576.726	25.480.096	585.459	4.200.996	4.813.152	4.407.935
10.290.40 Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.50 Excesos de inversión en derivados extranjeros	71.693	14.689.643	132.885	24.256.230	1.011.975	0	0	18.160.686	0	0
10.290.60 Excesos de inversión en instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	62.990.952	0	0	0	0
10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	112	124	109	74	25	477	0	0	0	25
10.310 Cargos en cuentas bancarias	112	124	109	74	25	477	0	0	0	25
<b>10.000 TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.182.414.806</b>	<b>2.406.247.405</b>	<b>2.539.926.143</b>	<b>2.037.455.363</b>	<b>4.724.303.322</b>	<b>4.049.653.536</b>	<b>1.282.350.081</b>	<b>1.111.423.999</b>	<b>611.991.288</b>	<b>692.131.028</b>

firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

Cuprum AFP

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
PASIVO EXIGIBLE	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	0	0	0	0	0	0	0	0	10.259	0
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	10.259	0
20.120.20 Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	837	375	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	3.161.591	3.347.347	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	2.147.759	1.970.793	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	1.013.832	1.376.554	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros previsional voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	6.962	0	0	3	25.260	6.455	32.457	39.522	0	0
20.210.10 Retiros programados	0	0	0	0	0	1.530	4.168	672	0	0
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.30 Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	6.962	0	0	0	22.894	0	28.289	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	3	0	0	0	38.850	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	2.366	4.925	0	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	122	0	198	0	371	0	33	0	0
20.230 Retiros de ahorro voluntario	0	47.397	0	11.256	0	18.416	0	4.890	0	10.048
20.240 Transferencias de primas de seguro	54	20.698	27	8.823	18	6.037	0	862	8	1.727
20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1.867	2.853	3.281	1.450	3.022	4.152	0	1.592	186	538
20.280 Primas de Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.576.226	0	1.630.727	0	1.719.567	0	345.197	0	225.523	0
20.290 Comisiones devengadas	59.084	37.647	35.623	28.956	59.612	54.315	10.747	9.665	9.242	6.310
20.300 Impuestos retenidos	0	1.452	0	770	0	133	0	9	0	837
20.310 Provisión impuestos y otros	3.451.683	3.492.457	3.181.207	3.300.344	4.030.331	4.096.297	551.752	682.234	25.534	4.859
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	10	0	0	0	2	0	0	0	0	0
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	31.693.426	22.842.667	25.311.967	19.581.533	46.554.241	39.659.102	12.401.465	11.053.574	5.444.430	8.374.069
20.340.10 Encaje	31.693.426	22.842.667	25.311.967	19.581.533	46.554.241	39.659.102	12.401.465	11.053.574	5.444.430	8.374.069
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	37.789.312	26.445.293	30.162.832	22.933.333	55.554.481	47.193.000	13.341.618	11.792.381	5.715.182	8.398.388

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.851.747.287	2.148.062.719	2.395.162.003	1.917.487.386	4.446.177.281	3.822.655.864	1.214.346.792	1.051.791.266	551.207.347	635.006.013
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	21.118	3.124	45.659	288	531.428	531	536.674	94	343.337	33
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	111.091.922	89.478.251	49.333.795	40.861.672	75.082.766	62.546.734	19.291.053	17.936.782	19.927.375	17.007.330
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	31.517	0	8.779	0	1.352	0	299	0	1.559	0
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	77.223.682	60.543.311	31.381.182	25.433.777	77.553.948	63.162.040	14.114.260	13.424.642	16.119.060	15.895.800
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	93.506.666	69.551.552	28.468.517	22.932.949	59.606.639	41.603.519	18.985.704	14.987.851	17.413.120	11.825.948
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	151.577	128.159	425.732	379.112	1.503.172	1.126.674	693.591	415.411	90.999	107.279
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	5.364	4.435	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	130.977	455.669	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cuentas de capitalización individual	0	0	0	0	3.018.353	2.613.698	0	0	0	0
20.510 Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0	0	0	0	164.790	155.111	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	29.808	23.105	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	10.851.725	12.034.996	4.937.644	7.426.846	4.942.963	8.113.156	1.040.090	1.075.572	1.173.309	3.890.237
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>20.400 TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.144.625.494</b>	<b>2.379.802.112</b>	<b>2.509.763.311</b>	<b>2.014.522.030</b>	<b>4.668.748.841</b>	<b>4.002.460.536</b>	<b>1.269.008.463</b>	<b>1.099.631.618</b>	<b>606.276.106</b>	<b>683.732.640</b>
<b>20.000 TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.182.414.806</b>	<b>2.406.247.405</b>	<b>2.539.926.143</b>	<b>2.037.455.363</b>	<b>4.724.303.322</b>	<b>4.049.653.536</b>	<b>1.282.350.081</b>	<b>1.111.423.999</b>	<b>611.991.288</b>	<b>692.131.028</b>

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
CUENTAS DE ORDEN	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
30.110 Bonos de Reconocimiento en custodia	36.489.161	40.927.065	179.896.890	172.381.495	329.417.646	334.358.911	191.402.944	212.343.213	58.107.320	83.449.692
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	75.090.498	51.319.592	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	60.440.085	50.409.111	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	13.924.814	298.617	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	725.599	611.864	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.162.925.538	817.140.746	687.547.818	560.971.634	1.119.362.142	652.938.151	219.616.177	128.441.376	72.966.719	24.085.033
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	126.139.015	43.953.190	96.740.102	49.168.938	229.038.868	23.859.652	48.515.052	9.178.159	1.352.438	15.267.798
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión Fondos de inversión	11.359.748	0	9.160.381	0	14.343.556	0	2.317.949	0	0	0
30.150 Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	8.317.023	3.180.612	9.092.063	279.494	5.433.104	2.789.689	444.879	0	0	0
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DÉBE)</b>	<b>1.345.230.485</b>	<b>905.201.613</b>	<b>982.437.254</b>	<b>782.801.561</b>	<b>1.772.685.814</b>	<b>1.065.265.995</b>	<b>462.297.001</b>	<b>349.962.748</b>	<b>132.426.477</b>	<b>122.802.523</b>
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	36.489.161	40.927.065	179.896.890	172.381.495	329.417.646	334.358.911	191.402.944	212.343.213	58.107.320	83.449.692
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	75.090.498	51.319.592	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	60.440.085	50.409.111	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente	0	0	0	0	13.924.814	298.617	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	725.599	611.864	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.162.925.538	817.140.746	687.547.818	560.971.634	1.119.362.142	652.938.151	219.616.177	128.441.376	72.966.719	24.085.033
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	126.139.015	43.953.190	96.740.102	49.168.938	229.038.868	23.859.652	48.515.052	9.178.159	1.352.438	15.267.798
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	11.359.748	0	9.160.381	0	14.343.556	0	2.317.949	0	0	0
30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	8.317.023	3.180.612	9.092.063	279.494	5.433.104	2.789.689	444.879	0	0	0
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>1.345.230.485</b>	<b>905.201.613</b>	<b>982.437.254</b>	<b>782.801.561</b>	<b>1.772.685.814</b>	<b>1.065.265.995</b>	<b>462.297.001</b>	<b>349.962.748</b>	<b>132.426.477</b>	<b>122.802.523</b>

Hoja 6										
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)										
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
<b>1,2</b>										
<b>30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.054.551.246</b>	<b>1.787.927.610</b>	<b>2.412.753.646</b>	<b>1.667.219.080</b>	<b>4.374.167.328</b>	<b>3.584.653.755</b>	<b>1.142.791.996</b>	<b>983.650.945</b>	<b>461.936.430</b>	<b>862.169.677</b>
<b>30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	<b>152.700.656</b>	<b>113.456.548</b>	<b>86.911.204</b>	<b>72.600.266</b>	<b>391.061.562</b>	<b>335.189.743</b>	<b>24.064.895</b>	<b>23.161.118</b>	<b>15.112.990</b>	<b>29.011.614</b>
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	115.138.567	89.751.938	75.151.050	64.615.325	306.500.291	273.942.826	18.918.766	18.871.212	9.507.455	19.196.654
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	10.009.362	8.218.731	3.572.930	3.228.428	19.873.775	19.700.173	876.467	1.151.253	1.006.484	2.703.220
30.410.30 Depósitos convenidos	8.154.883	4.733.742	2.693.428	1.927.318	19.184.093	16.763.630	875.521	1.448.440	1.395.625	3.163.831
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	19.341.164	10.742.410	5.445.887	2.797.244	42.285.214	24.251.593	3.236.635	1.663.524	3.146.666	3.944.835
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	10.107	9.727	33.780	31.951	1.867.513	494.158	84.287	26.689	3.640	3.074
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	1.018.097	37.363	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	9.229	0	4.238	0	281.422	0	72.742	0	51.339	0
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	37.344	0	9.891	0	51.157	0	477	0	1.781	0
<b>30.420 Aportes adicionales y contribuciones</b>	<b>3.739.723</b>	<b>1.924.524</b>	<b>4.315.451</b>	<b>2.296.511</b>	<b>26.186.017</b>	<b>14.971.035</b>	<b>6.258.548</b>	<b>3.218.876</b>	<b>1.932.342</b>	<b>1.310.411</b>
<b>30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	<b>189.366.863</b>	<b>340.018.125</b>	<b>141.386.397</b>	<b>222.000.104</b>	<b>294.506.841</b>	<b>286.450.723</b>	<b>174.193.388</b>	<b>157.555.432</b>	<b>308.494.827</b>	<b>238.641.894</b>
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	151.705.948	284.967.886	128.605.304	205.407.892	254.909.076	236.234.734	157.530.145	140.186.071	257.630.327	210.754.815
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	10.428.877	18.948.406	3.258.353	6.521.790	10.749.210	14.492.482	5.022.162	5.052.188	15.322.709	8.542.945
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	10.816.651	19.870.207	4.640.646	4.590.691	11.960.002	21.654.853	5.242.703	7.654.386	13.636.648	9.887.817
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	14.981.128	15.473.865	4.001.128	4.914.711	12.378.657	10.784.739	5.761.549	4.495.681	21.295.198	8.892.749
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	2.961	7.717	6.311	6.414	128.113	14.562	22.203	16.106	5.007	13.830
30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.80 Rezagos	902.728	616.503	832.721	543.294	4.378.167	3.267.850	612.386	150.734	584.703	386.527
30.430.90 Dictámenes de reclamos	528.570	133.541	41.934	15.312	3.616	1.503	2.240	266	20.235	163.211
<b>30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras</b>	<b>181.748.543</b>	<b>122.700.321</b>	<b>98.877.345</b>	<b>65.776.469</b>	<b>89.037.504</b>	<b>87.011.674</b>	<b>10.721.325</b>	<b>19.308.017</b>	<b>11.402.849</b>	<b>53.643.523</b>
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	177.328.870	119.868.094	96.931.711	65.059.578	82.239.448	79.248.201	10.505.412	19.000.490	10.969.203	51.754.981
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.355.317	802.034	317.585	161.274	806.843	312.870	124.001	46.127	66.021	264.845
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	984.860	278.645	975.382	12.889	590.451	407.684	5.179	4.135	194.488	332.837
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.521.630	424.529	465.827	81.841	395.312	795.711	72.411	55.340	126.417	950.397
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	7.117	48.000	1.592	29.933	3.691	2.688	964	1.394	69	18.374
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	644	0	90	4.771.127	4.860.449	0	6	0	91
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	550.749	1.278.375	185.248	430.864	230.632	1.384.071	13.358	200.525	46.651	321.998
<b>30.450 Bonos de reconocimiento</b>	<b>100.820</b>	<b>47.770</b>	<b>7.344.623</b>	<b>4.390.894</b>	<b>51.911.849</b>	<b>44.851.565</b>	<b>18.383.591</b>	<b>15.355.176</b>	<b>6.061.173</b>	<b>10.727.787</b>
<b>30.460 Beneficios no cobrados</b>	<b>184.398</b>	<b>1.406</b>	<b>3.355</b>	<b>420</b>	<b>279.631</b>	<b>149.122</b>	<b>306.064</b>	<b>46.864</b>	<b>76.971</b>	<b>385.966</b>
<b>30.470 Otros aumentos</b>	<b>5.819.671</b>	<b>3.185.805</b>	<b>3.383.605</b>	<b>1.312.281</b>	<b>13.133.930</b>	<b>9.886.961</b>	<b>2.936.400</b>	<b>1.031.924</b>	<b>1.543.977</b>	<b>1.678.334</b>
<b>30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>533.660.674</b>	<b>581.334.499</b>	<b>342.221.980</b>	<b>368.376.945</b>	<b>866.117.334</b>	<b>778.510.823</b>	<b>236.864.211</b>	<b>219.677.407</b>	<b>344.625.129</b>	<b>335.399.529</b>

1,2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
<b>30.510 Comisiones devengadas</b>	<b>13.874.634</b>	<b>19.696.865</b>	<b>8.740.563</b>	<b>14.047.042</b>	<b>9.892.959</b>	<b>16.202.849</b>	<b>2.422.085</b>	<b>4.029.597</b>	<b>1.193.966</b>	<b>4.292.844</b>
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	13.874.634	19.696.865	8.740.563	14.047.042	9.892.655	16.007.611	2.422.085	4.029.597	1.193.966	4.292.844
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	304	195.238	0	0	0	0
<b>30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora</b>	<b>315.501.722</b>	<b>178.537.887</b>	<b>243.441.797</b>	<b>178.375.182</b>	<b>256.607.070</b>	<b>303.675.293</b>	<b>101.305.024</b>	<b>118.697.512</b>	<b>191.092.703</b>	<b>465.380.406</b>
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	260.145.831	152.501.672	226.507.365	166.672.607	224.507.865	262.123.440	85.453.865	99.605.481	158.375.309	400.153.544
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	15.948.770	9.632.935	5.621.788	4.865.725	9.786.928	11.847.574	5.125.534	5.248.225	8.154.188	21.910.744
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	17.235.677	9.730.481	4.502.760	3.040.044	8.109.992	18.163.824	5.701.562	8.334.126	10.582.981	24.220.647
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	21.868.118	6.414.913	6.687.946	3.776.711	11.013.952	9.818.430	4.990.235	5.504.909	13.968.169	18.992.768
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	7.128	5.073	120.301	15.594	20.450	16.070	12.878	4.327	3.108	15.880
30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	281.422	0	0	0	0	0
30.520.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos	296.198	252.813	1.637	4.501	2.884.708	1.703.439	0	0	0	0
					1.753	2.516	20.950	444	8.948	86.823
<b>30.530 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>142.494.932</b>	<b>105.005.827</b>	<b>68.043.894</b>	<b>62.357.766</b>	<b>62.263.934</b>	<b>66.438.598</b>	<b>9.816.429</b>	<b>11.532.279</b>	<b>9.265.576</b>	<b>39.110.630</b>
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	138.871.129	102.391.005	66.003.988	61.135.767	57.198.767	60.867.423	9.498.663	11.343.811	8.810.565	37.468.127
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	962.345	800.623	375.628	317.877	399.886	405.844	157.158	106.263	259.153	537.326
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	451.896	585.257	126.654	147.808	219.098	170.513	17.871	7.471	89.542	143.520
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.627.200	1.020.552	1.261.786	714.122	376.109	214.853	53.716	70.488	106.136	869.327
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	4.013	25.054	2.591	11.003	3.675	31.612	108	4.020	180	53.904
30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.80 Rezagos	0	365	0	36	3.985.566	3.922.833	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	578.349	182.971	273.247	31.153	80.833	825.520	88.913	226	0	38.426
<b>30.540 Beneficios</b>	<b>1.675.801</b>	<b>408.212</b>	<b>4.681.207</b>	<b>1.242.085</b>	<b>70.712.234</b>	<b>46.858.769</b>	<b>49.936.091</b>	<b>35.568.574</b>	<b>19.968.032</b>	<b>29.106.601</b>
30.540.10 Retiros programados	375.937	217.239	531.813	201.043	18.614.651	13.571.961	12.541.643	10.151.657	2.711.781	2.807.264
30.540.20 Rentas temporales	18.237	13.442	9.058	11.074	2.631.255	2.351.326	1.745.108	1.464.347	987.143	872.759
30.540.30 Herencia	262.345	87.244	486.252	561.906	913.354	1.028.443	1.325.374	1.097.717	268.303	67.721
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	330.325	22.427	3.213.957	354.394	44.787.137	28.395.464	32.267.409	22.026.189	15.554.624	24.668.805
30.540.50 Cuotas mortuorias	12.372	13.514	17.633	18.834	64.673	51.825	32.700	25.084	5.159	7.887
30.540.60 Excedentes de libre disposición	676.585	54.346	422.494	94.834	3.470.663	875.972	2.023.857	803.580	441.022	682.165
<b>30.550 Distribución de recaudación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>326.926.016</b>	<b>277.501.494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	278.789.745	238.229.546	0	0	0	0
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0	0	0	0	31.890.207	30.521.627	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	16.246.064	8.750.321	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados</b>	<b>562.338</b>	<b>397.380</b>	<b>307.928</b>	<b>252.792</b>	<b>349.338</b>	<b>342.248</b>	<b>81.122</b>	<b>278.351</b>	<b>35.855</b>	<b>113.938</b>
<b>30.570 Retiros de ahorro voluntario</b>	<b>13.646.402</b>	<b>6.025.854</b>	<b>3.000.985</b>	<b>2.131.482</b>	<b>5.535.278</b>	<b>4.477.172</b>	<b>1.405.459</b>	<b>1.717.380</b>	<b>1.838.548</b>	<b>3.961.137</b>
<b>30.580 Retiros de ahorro indemnización</b>	<b>13.156</b>	<b>7.671</b>	<b>175.991</b>	<b>26.129</b>	<b>604.416</b>	<b>163.057</b>	<b>499.659</b>	<b>92.232</b>	<b>350.979</b>	<b>202.948</b>
<b>30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario</b>	<b>1.994.306</b>	<b>1.778.131</b>	<b>505.008</b>	<b>560.035</b>	<b>661.368</b>	<b>766.452</b>	<b>121.761</b>	<b>231.747</b>	<b>156.095</b>	<b>506.069</b>
<b>30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>12.763.406</b>	<b>5.015.753</b>	<b>3.466.408</b>	<b>2.028.031</b>	<b>4.365.219</b>	<b>3.473.993</b>	<b>692.966</b>	<b>619.946</b>	<b>1.310.798</b>	<b>3.235.338</b>
<b>30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.630 Impuestos retenidos</b>	<b>338.321</b>	<b>515.123</b>	<b>90.378</b>	<b>98.382</b>	<b>107.433</b>	<b>134.056</b>	<b>20.790</b>	<b>40.868</b>	<b>25.830</b>	<b>90.574</b>
<b>30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras</b>	<b>126.497</b>	<b>121.609</b>	<b>44.723</b>	<b>54.917</b>	<b>26.179</b>	<b>42.084</b>	<b>1.919</b>	<b>9.255</b>	<b>1.302</b>	<b>27.184</b>
<b>30.650 Otras disminuciones</b>	<b>1.751.398</b>	<b>2.856.961</b>	<b>3.221.898</b>	<b>1.509.956</b>	<b>50.100.746</b>	<b>8.382.424</b>	<b>1.809.437</b>	<b>1.165.974</b>	<b>625.137</b>	<b>563.077</b>
<b>30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO</b>	<b>504.742.913</b>	<b>320.367.273</b>	<b>335.720.780</b>	<b>262.683.799</b>	<b>788.152.190</b>	<b>728.458.489</b>	<b>168.112.742</b>	<b>173.983.715</b>	<b>225.864.821</b>	<b>546.590.746</b>
<b>30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO</b>	<b>61.156.487</b>	<b>330.907.276</b>	<b>90.508.465</b>	<b>241.609.804</b>	<b>216.616.369</b>	<b>367.754.447</b>	<b>57.464.998</b>	<b>70.286.981</b>	<b>25.579.368</b>	<b>32.754.180</b>
<b>30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.144.625.494</b>	<b>2.379.802.112</b>	<b>2.509.763.311</b>	<b>2.014.522.030</b>	<b>4.668.748.841</b>	<b>4.002.460.536</b>	<b>1.269.008.463</b>	<b>1.099.631.618</b>	<b>606.276.106</b>	<b>683.732.640</b>

Firmado para Efectos  
de identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

Cuprum  
AFD

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
<b>30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>131.150.848,92</b>	<b>105.244.330,39</b>	<b>115.383.413,21</b>	<b>102.182.941,19</b>	<b>184.756.287,98</b>	<b>179.296.684,04</b>	<b>61.875.365,34</b>	<b>59.354.885,95</b>	<b>20.105.221,68</b>	<b>39.491.917,23</b>
<b>31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	<b>6.429.084,61</b>	<b>6.316.000,85</b>	<b>4.056.824,08</b>	<b>4.231.037,97</b>	<b>16.087.140,33</b>	<b>16.076.479,79</b>	<b>1.267.200,82</b>	<b>1.349.117,66</b>	<b>638.012,86</b>	<b>1.285.973,70</b>
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	4.849.602,20	5.021.210,91	3.508.691,75	3.771.284,35	12.611.684,93	13.150.027,80	996.766,17	1.099.461,35	401.878,92	851.060,34
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	421.795,26	460.367,34	166.903,62	188.644,12	818.531,26	947.245,89	46.186,73	67.206,03	42.554,12	120.052,99
31.010.30 Depósitos convenidos	341.725,15	265.255,51	125.152,82	111.604,86	787.948,95	810.330,47	46.102,62	84.800,01	58.939,66	140.081,12
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	813.569,75	568.624,92	253.845,51	157.642,79	1.736.566,98	1.143.789,37	169.799,76	96.100,65	132.179,26	174.643,83
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	425,75	542,17	1.571,92	1.861,85	76.618,28	23.287,49	4.382,42	1.549,62	153,20	135,42
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	41.842,91	1.798,77	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	396,24	0,00	202,69	0,00	11.686,72	0,00	3.938,52	0,00	2.234,45	0,00
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	1.570,26	0,00	455,77	0,00	2.060,30	0,00	24,60	0,00	73,25	0,00
<b>31.020 Aportes adicionales y contribuciones</b>	<b>157.297,74</b>	<b>107.225,45</b>	<b>201.665,26</b>	<b>134.399,88</b>	<b>408.430,36</b>	<b>295.209,56</b>	<b>330.603,51</b>	<b>187.102,08</b>	<b>82.237,51</b>	<b>58.276,43</b>
<b>31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	<b>7.975.694,27</b>	<b>18.056.034,24</b>	<b>6.605.967,47</b>	<b>12.413.465,66</b>	<b>17.969.353,82</b>	<b>13.963.866,58</b>	<b>9.147.395,84</b>	<b>9.173.422,64</b>	<b>12.810.747,65</b>	<b>10.548.516,69</b>
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	6.393.088,65	15.102.059,71	6.010.633,89	11.475.686,56	16.344.722,99	11.610.201,88	8.272.684,43	8.168.324,32	10.686.803,71	9.315.547,54
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	437.672,20	1.016.900,26	151.652,88	369.504,27	441.129,21	676.863,72	263.626,29	293.200,48	639.165,65	377.210,05
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	455.182,20	1.074.469,05	215.587,42	261.588,93	489.441,27	1.017.967,35	274.748,07	441.537,51	569.567,04	437.907,69
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	629.927,61	821.169,91	186.805,14	273.979,77	508.254,62	502.823,47	303.036,61	260.668,53	889.263,95	392.915,84
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	122,78	398,88	299,26	359,96	5.303,25	696,35	1.160,62	936,10	208,15	608,26
31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.70 Cuentas individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.80 Rezagos	37.689,88	33.907,44	38.817,95	31.579,92	180.350,72	155.239,62	32.022,08	8.740,46	24.893,19	17.162,82
31.030.90 Dictámenes de reclamos	22.010,95	7.128,99	1.970,93	766,25	151,76	74,19	117,74	15,24	845,96	7.164,49
<b>31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>7.677.740,09</b>	<b>6.808.045,47</b>	<b>4.623.012,32</b>	<b>3.825.386,83</b>	<b>3.662.059,60</b>	<b>4.174.503,27</b>	<b>564.321,10</b>	<b>1.128.625,05</b>	<b>476.505,25</b>	<b>2.383.644,57</b>
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	7.491.195,62	6.650.601,44	4.531.667,83	3.783.339,90	3.381.855,60	3.799.029,06	552.857,95	1.110.480,82	458.320,42	2.299.354,42
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	57.406,01	44.064,01	14.827,56	9.512,97	33.117,67	15.088,24	6.630,07	2.685,27	2.752,17	11.819,86
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	41.371,89	15.280,90	46.237,20	739,07	24.427,07	20.234,83	273,70	246,26	8.156,99	14.672,25
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	64.359,26	23.099,20	21.668,49	4.676,04	16.163,12	38.487,91	3.815,34	3.234,95	5.262,55	42.698,65
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	300,55	2.829,54	74,20	1.807,56	154,44	131,13	50,07	82,82	2,97	827,85
31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	5,51	196.797,01	233.793,81	0,00	0,36	0,00	4,14
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	23.106,76	72.170,38	8.537,04	25.305,78	9.544,69	67.738,29	693,97	11.894,57	2.010,15	14.267,40
<b>31.050 Bonos de reconocimiento</b>	<b>4.253,42</b>	<b>2.773,64</b>	<b>342.996,35</b>	<b>253.781,00</b>	<b>2.390.333,67</b>	<b>686.449,90</b>	<b>966.776,30</b>	<b>895.231,52</b>	<b>256.263,73</b>	<b>475.477,76</b>
<b>31.060 Beneficios no cobrados</b>	<b>7.527,29</b>	<b>82,81</b>	<b>155,84</b>	<b>25,48</b>	<b>11.261,87</b>	<b>7.352,12</b>	<b>15.936,92</b>	<b>2.731,36</b>	<b>3.227,08</b>	<b>16.845,76</b>
<b>31.070 Otros aumentos</b>	<b>168.729,14</b>	<b>56.892,74</b>	<b>80.474,35</b>	<b>18.722,52</b>	<b>468.184,81</b>	<b>234.667,43</b>	<b>108.732,59</b>	<b>18.948,03</b>	<b>62.063,01</b>	<b>51.126,23</b>
<b>31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>22.420.326,56</b>	<b>31.347.055,20</b>	<b>15.911.095,67</b>	<b>20.876.819,34</b>	<b>40.996.764,46</b>	<b>35.438.548,65</b>	<b>12.400.967,08</b>	<b>12.755.178,34</b>	<b>14.329.057,09</b>	<b>14.819.861,14</b>

1.3 ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)										
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
<b>31.110 Comisiones devengadas</b>	<b>565.381,74</b>	<b>1.088.385,47</b>	<b>401.494,61</b>	<b>814.896,26</b>	<b>393.126,13</b>	<b>763.860,81</b>	<b>123.548,53</b>	<b>230.565,21</b>	<b>48.499,58</b>	<b>184.716,18</b>
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	565.381,74	1.088.385,47	401.494,61	814.896,26	393.113,89	763.860,81	123.548,53	230.565,21	48.499,58	184.716,18
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	12,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora</b>	<b>13.421.439,30</b>	<b>10.310.264,40</b>	<b>11.527.968,26</b>	<b>10.561.841,61</b>	<b>10.520.284,68</b>	<b>9.933.224,82</b>	<b>5.325.538,92</b>	<b>6.839.146,55</b>	<b>8.034.760,60</b>	<b>20.571.157,23</b>
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	11.063.641,17	8.838.943,68	10.734.360,74	9.874.780,42	9.215.622,37	7.959.685,45	4.491.539,29	5.740.045,56	6.659.773,08	17.690.554,87
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	678.751,41	550.281,86	264.081,07	285.409,69	401.656,36	561.834,79	269.490,34	303.233,78	343.974,20	967.630,31
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	733.795,14	550.935,53	210.365,88	180.767,32	332.207,50	867.838,49	299.166,83	478.998,02	445.808,28	1.068.681,43
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	932.565,34	356.788,62	313.407,28	219.680,63	452.116,10	462.608,33	263.579,54	316.591,72	584.688,02	839.747,69
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	302,03	296,86	5.675,44	931,10	837,35	761,01	671,70	252,07	133,57	702,92
31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	117.774,21	80.374,17	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.90 Dictámenes de reclamos	12.384,21	13.017,85	77,85	272,45	70,79	122,58	1.091,22	25,40	383,45	3.840,01
<b>31.130 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>6.017.699,06</b>	<b>5.841.540,67</b>	<b>3.182.161,44</b>	<b>3.623.740,71</b>	<b>2.563.524,96</b>	<b>3.185.547,93</b>	<b>518.711,32</b>	<b>671.661,49</b>	<b>391.835,59</b>	<b>1.741.047,18</b>
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	5.865.236,77	5.700.180,15	3.087.660,96	3.553.185,78	2.354.123,71	2.916.316,45	501.891,22	660.723,02	372.720,91	1.667.576,29
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	40.726,79	42.910,10	17.796,68	18.320,63	16.399,12	19.230,29	8.400,38	6.154,24	10.797,57	24.136,16
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	19.033,73	29.868,45	5.834,75	8.174,57	9.108,49	8.187,44	935,79	432,58	3.831,01	6.390,89
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	68.201,02	56.300,33	57.850,88	41.519,47	15.496,85	10.228,76	2.855,52	4.113,03	4.478,47	38.760,30
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	168,92	1.474,76	120,49	662,60	149,90	1.557,63	5,68	238,62	7,63	2.429,62
31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.80 Rezagos	0,00	21,56	0,00	2,18	164.919,05	189.274,31	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	24.331,83	10.785,32	12.897,68	1.875,48	3.327,84	40.753,05	4.622,73	0,00	0,00	1.753,92
<b>31.140 Beneficios</b>	<b>70.268,06</b>	<b>22.514,49</b>	<b>218.063,65</b>	<b>71.913,63</b>	<b>2.908.258,14</b>	<b>2.258.388,32</b>	<b>2.633.765,82</b>	<b>2.079.743,82</b>	<b>845.619,11</b>	<b>1.293.637,22</b>
31.140.10 Retiros programados	15.899,29	11.996,55	24.815,85	11.685,72	765.039,40	651.848,84	660.911,55	592.107,98	114.527,95	124.373,39
31.140.20 Rentas temporales	772,17	755,01	421,88	665,06	108.159,97	113.532,03	91.977,94	85.647,52	41.784,54	38.695,74
31.140.30 Herencia	11.082,35	4.694,27	22.548,47	32.529,36	37.208,92	49.363,26	69.402,78	64.329,59	11.398,54	3.023,21
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	13.870,83	1.322,43	149.726,74	20.471,36	1.843.797,16	1.372.116,42	1.703.353,98	1.289.292,87	659.024,36	1.097.093,63
31.140.50 Cuotas mortuorias	521,12	767,18	824,16	1.123,76	2.651,18	2.491,19	1.724,85	1.462,64	218,24	349,17
31.140.60 Excedentes de libre disposición	28.122,30	2.979,05	19.726,55	5.438,37	142.118,30	41.999,05	106.394,72	46.903,22	18.665,48	30.102,08
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados					9.283,21	27.037,53				
<b>31.150 Distribución de recaudación</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.730.793,92</b>	<b>15.296.397,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	12.388.700,10	13.182.130,18	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	1.570.289,80	1.627.263,92	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	771.804,02	487.003,84	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.160 Pagos en exceso de empleadores y afiliados</b>	<b>23.668,41</b>	<b>22.237,99</b>	<b>14.413,33</b>	<b>14.858,79</b>	<b>14.386,19</b>	<b>16.413,17</b>	<b>4.274,29</b>	<b>16.339,90</b>	<b>1.519,83</b>	<b>5.060,11</b>
<b>31.170 Retiros de ahorro voluntario</b>	<b>575.834,60</b>	<b>335.615,66</b>	<b>140.424,19</b>	<b>126.121,73</b>	<b>227.596,04</b>	<b>217.765,29</b>	<b>74.037,95</b>	<b>100.490,41</b>	<b>76.821,79</b>	<b>177.067,55</b>
<b>31.180 Retiros de ahorro indemnización</b>	<b>549,37</b>	<b>424,79</b>	<b>8.166,20</b>	<b>1.525,44</b>	<b>24.510,83</b>	<b>7.614,56</b>	<b>26.226,98</b>	<b>5.449,69</b>	<b>14.963,51</b>	<b>9.017,94</b>
<b>31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario</b>	<b>83.926,76</b>	<b>100.678,54</b>	<b>23.604,78</b>	<b>33.073,27</b>	<b>27.178,66</b>	<b>37.259,46</b>	<b>6.393,23</b>	<b>13.560,03</b>	<b>6.583,45</b>	<b>22.514,55</b>
<b>31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>539.714,56</b>	<b>275.641,13</b>	<b>62.769,71</b>	<b>41.745,74</b>	<b>180.293,06</b>	<b>164.538,52</b>	<b>37.043,18</b>	<b>36.098,13</b>	<b>55.396,38</b>	<b>144.047,79</b>
<b>31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>31.230 Impuestos retenidos</b>	<b>14.252,69</b>	<b>17.675,23</b>	<b>4.221,54</b>	<b>5.811,66</b>	<b>4.414,17</b>	<b>6.514,86</b>	<b>1.091,77</b>	<b>2.391,28</b>	<b>1.090,24</b>	<b>4.031,43</b>
<b>31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras</b>	<b>5.288,16</b>	<b>6.848,56</b>	<b>2.079,24</b>	<b>3.216,53</b>	<b>1.075,83</b>	<b>2.022,04</b>	<b>101,36</b>	<b>541,17</b>	<b>55,67</b>	<b>1.205,18</b>
<b>31.250 Otras disminuciones</b>	<b>26.248,47</b>	<b>41.768,57</b>	<b>60.671,04</b>	<b>15.203,37</b>	<b>6.128.139,13</b>	<b>1.283.874,59</b>	<b>77.435,91</b>	<b>25.290,06</b>	<b>21.748,15</b>	<b>6.492,95</b>
<b>31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO</b>	<b>21.344.271,18</b>	<b>18.063.595,50</b>	<b>15.646.037,99</b>	<b>15.313.948,74</b>	<b>37.723.581,74</b>	<b>33.173.422,31</b>	<b>8.828.169,26</b>	<b>10.021.277,74</b>	<b>9.498.893,90</b>	<b>24.159.995,31</b>
<b>31.300 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>132.226.904,30</b>	<b>118.527.790,09</b>	<b>115.648.470,89</b>	<b>107.745.811,79</b>	<b>188.029.470,70</b>	<b>181.561.810,38</b>	<b>65.448.163,16</b>	<b>62.088.786,55</b>	<b>24.935.384,87</b>	<b>30.151.783,06</b>

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %								
32.100.10 BCO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.11 BRP-BVL	972.229	0,29	2.200.723	0,39	7.732.094	0,45	3.731.572	0,61	2.087.954	0,58
32.100.12 BEC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.13 BTP	242.455	0,07	340.046	0,06	1.504.608	0,09	318.037	0,05	34.756	0,01
32.100.14 PTG-BTU	8.371.692	2,50	10.811.036	1,90	22.615.044	1,31	5.808.314	0,95	3.771.761	1,05
32.100.15 PRC-CERO	83.471	0,02	129.340	0,02	989.749	0,06	538.494	0,09	85.773	0,02
32.100.16 PRD-ZERO-XERO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.17 BCD	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.18 PCX	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.19 BCX	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.20 PCD	4.431	0,00	3.496	0,00	4.119	0,00	1.602	0,00	540	0,00
32.100.21 BCU	2.722.347	0,81	6.278.821	1,10	16.125.348	0,93	3.193.319	0,52	1.599.858	0,45
32.100.22 BCP	12.305	0,00	89.883	0,02	84.030	0,00	67.634	0,01	1.225	0,00
32.100.23 BBC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.24 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATA	12.408.950	3,70	19.853.345	3,49	49.054.992	2,83	13.658.972	2,23	7.581.867	2,12
32.110.10 ACC-OSAN	3.341.149	1,00	5.087.603	0,89	9.590.996	0,55	1.017.485	0,17	0	0,00
32.110.11 BEF	1.975.894	0,59	3.820.320	0,67	14.513.679	0,84	6.433.307	1,05	4.952.378	1,38
32.110.12 BSF	2.167.205	0,65	2.983.180	0,52	7.693.898	0,44	2.661.529	0,43	1.568.327	0,44
32.110.13 DPP	1.444.136	0,43	4.500.161	0,79	8.015.626	0,46	3.336.455	0,54	209.462	0,06
32.110.14 LHF	1.472.002	0,44	1.950.983	0,34	8.250.375	0,48	2.886.758	0,47	1.374.712	0,38
32.110.15 CC2	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.110.16 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCI	10.400.386	3,11	18.342.247	3,22	48.064.774	2,77	16.335.534	2,67	8.105.079	2,27
32.120.10 ACC-OSAN	56.184.167	16,78	46.549.292	8,18	64.840.539	3,74	8.151.120	1,33	23.582	0,01
32.120.11 BCA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.12 BCS	506.275	0,15	643.517	0,11	1.918.978	0,11	834.909	0,14	673.824	0,19
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	11.209.317	3,35	9.484.390	1,67	15.391.012	0,89	1.900.197	0,31	0	0,00
32.120.14 CFMD - CFMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.15 DEB	5.822.510	1,74	11.749.610	2,07	45.160.671	2,61	15.086.452	2,46	9.758.690	2,73
32.120.16 ECO-ECL	0	0,00	23.684	0,00	175.261	0,01	0	0,00	0	0,00
32.120.17 ECS	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.18 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120 SUBTOTAL EMPRESAS	73.722.269	22,01	68.450.493	12,03	127.486.461	7,36	25.972.678	4,24	10.456.096	2,92
32.130.10 AEE-ADR-OSAE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.11 EBC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.12 TBI	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.13 TBE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.14 CDE-ECE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.15 TGE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.16 ABE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.17 BEE-BSE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.18 CFID-CFIV	3.817.484	1,14	2.109.054	0,37	6.511.252	0,38	1.334.063	0,22	15.383	0,00
32.130.19 CFMD - CFMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.20 CMED - CMEV	49.760.632	14,86	29.857.279	5,25	46.763.062	2,70	13.553.340	2,21	88.101	0,02
32.130.21 CIED - CIEV	3.634	0,00	2.374	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.22 ADD	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.23 BCE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.24 BME	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.25 ETFA-ETFB-ETFC	(3.272.915)	-0,98	(836.928)	-0,15	(4.472.163)	-0,26	(1.723.517)	-0,28	(453.411)	-0,13
32.130.26 OVN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.27 TDP	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.28 ELN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %								
32.130.29 CC3	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.30 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130 SUBTOTAL INVERSIÓN EXTRANJERA	50.308.835	15,02	31.131.779	5,47	48.802.151	2,82	13.165.886	2,15	(349.927)	-0,10
32.140.10 ONMC-ONMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.11 FNMC-FNMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.12 WNMC-WNMV	(82.837.873)	-24,73	(47.285.299)	-8,31	(56.133.510)	-3,24	(11.119.117)	-1,82	(148.577)	-0,04
32.140.13 ONTC-ONTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.14 FNTC-FNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.15 WNTC-WNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.16 FNAC-FNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.17 FNIC-FNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.18 ONAC-ONAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.19 ONIC-ONIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.20 WNAC-WNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.21 WNIC-WNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.22 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES	(82.837.873)	-24,73	(47.285.299)	-8,31	(56.133.510)	-3,24	(11.119.117)	-1,82	(148.577)	-0,04
32.150.10 OEMC-ONMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.11 FEMC-FEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.12 WEMC-WEMV	(2.208.768)	-0,66	935.075	0,16	1.487.162	0,09	26.726	0,00	184.713	0,05
32.150.13 OETC-OETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.14 FETC-FETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.15 WETC-WETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.16 FEAC-FAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.17 FEIC-FEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.18 OEAC-OEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.19 OEIC-OEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.20 WEAC-WEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.21 WEIC-WEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.22 OTROS (Identificar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS	(2.208.768)	-0,66	935.075	0,16	1.487.162	0,09	26.726	0,00	184.713	0,05
32.160 TOTAL	61.793.779	18,45	91.427.640	16,07	218.762.030	12,63	58.038.679	9,48	25.829.251	7,22
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.5 VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA						
CÓDIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual	23.782,04	21.701,66	24.829,88	19.389,52	24.313,89
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	19.781,29	18.420,68	21.718,83	17.448,90	22.341,24
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	20.078,01	18.696,99	22.044,61	17.710,63	22.676,36
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	20,22%	17,81%	14,32%	11,12%	8,83%
33.140	Rentabilidad real de la cuota del ejercicio	18,45%	16,07%	12,63%	9,48%	7,22%

1.6 NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	186.353	216.315	231.231	99.026	23.200
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	100	127	1.263	1.324	1.102
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	53.913	18.219	22.670	5.923	4.408
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.101	3.409	5.230	1.377	1.059
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	58.522	39.197	93.592	40.185	4.743
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	3.047	6.980	11.076	4.597	600

1.7 DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.300	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	48.625	16.690	20.497	5.657	4.069
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	5.288	1.529	2.173	266	339
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	0	0	0	0	0
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	626	214	387	50	61
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	9.475	3.195	4.843	1.327	998

1.8 NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	166.486	214.451	209.500	44.253	24.567
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	16	6	9	2	3
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	42.417	15.328	20.358	5.481	5.193
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	7.986	3.039	4.862	1.276	1.254
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	50.746	39.332	92.382	38.783	11.250
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	2.713	6.768	10.302	4.108	674

1.9 DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.500	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	38.609	14.115	18.308	5.275	4.939
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	3.808	1.213	2.050	206	254
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	0	0	0	0	0
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	368	148	359	29	39
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	7.618	2.891	4.503	1.247	1.215

1.10 NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.600	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.791	2.083	1.224	170	202
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	422	97	66	11	23
33.615	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.620	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	85	16	20	2	7
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	1.289	450	599	71	114
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	59	48	25	2	5

1.11 NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.700	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	6.148	2.612	1.343	99	62
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	489	90	88	7	15
33.715	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.720	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	114	15	19	2	4
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	1.784	691	600	53	43
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	83	42	31	3	1

1.12 NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.800	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	5.661	12.665	7.987	1.479	2.049
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	6	4	2	2	3
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.087	1.528	1.564	477	950
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	2	2	4	0	0
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	919	328	449	179	320
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	4.307	5.998	5.909	862	1.399
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	142	963	665	47	47

1.13 NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.900	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.354	3.349	13.008	6.730	3.400
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	7	2	1	2	5
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.834	796	1.744	1.295	1.937
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	2	0	4	0	2
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	548	181	493	309	664
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	2.990	1.579	6.341	4.700	2.865
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	72	108	954	658	72

2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.

<b>40.000 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE :</b>		Abril-Junio 2010		N° DE HOJA : 1	
NOMBRE DE LA AFP :	AFP CUPRUM S.A.				
RIT :	98.001.000-7				
FECHA :	2010-06-30				

TRASPASOS ENTRE ADMINISTRADORAS

RECIBIDOS																	TOTAL RECIBIDOS
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS	
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$		
98.000.100-8	HABITAT	2.202	39.679.278.735	159	464.113.985	328.610	25	0	0	501	330.977.016	26	403.948	81.690.883	27.174.577	40.939.970.667	
98.000.400-7	PROVIDA	4.773	86.007.695.394	329	384.687.356	579.854	64	0	0	1.613	362.717.655	77	3.105.861	1.179.440.178	84.378.077	88.325.611.231	
98.001.200-K	PLANVITAL	527	8.423.558.062	10	7.965.535	343.356	4	0	0	185	101.469.573	11	201.464	128.308.339	165.028.875	8.827.875.941	
98.000.000-1	ING CAPITAL	3.717	73.498.760.807	336	709.863.997	197.650	74	0	0	1.318	838.584.651	70	2.012.505	1.130.586.973	253.108.175	77.802.120.273	
76.762.250-3	MODELO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
40.200 TOTAL		11.219	207.609.292.998	834	1.566.630.873	449.470	167	0	0	3.617	833.748.895	184	5.723.778	2.520.026.373	529.689.704	215.895.578.112	
		40.055	40.060	40.065	40.070	40.075	40.080	40.085	40.090	40.095	40.100	40.105	40.110	40.115	40.120	40.125	

ENVIADOS																	TOTAL ENVIADOS	DIF. NETA
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS	(TOTAL PESOS RECIBIDOS MENOS TOTAL PESOS ENVIADOS)	
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$			
98.000.100-8	HABITAT	2.120	41.909.880.751	247	755.391.044	42	192.280.723	0	0	682	483.428.159	48	1.460.507	543.519.429	1.087.375	43.887.051.127	2.947.080.460	
98.000.400-7	PROVIDA	3.066	52.162.120.769	366	365.486.476	95	292.969.755	0	0	1.026	315.777.091	66	2.755.119	618.420.458	38.984.746	53.796.519.033	-34.529.092.198	
98.001.200-K	PLANVITAL	332	3.621.750.481	16	3.152.561	2	7.812.856	0	0	117	11.226.174	11	83.430	76.573.116	0	3.720.599.096	-5.107.276.845	
98.000.000-1	ING CAPITAL	2.769	53.366.637.121	95	47.085.830	18	63.917.387	0	0	955	647.309.593	41	1.503.162	618.288.742	324.330.354	56.069.076.067	-21.733.044.206	
76.762.250-3	MODELO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
40.200 TOTAL		8.287	151.060.389.122	724	171.115.911	157	556.980.721	0	0	2.780	457.741.017	166	5.802.218	1.856.801.745	364.402.475	157.473.245.323	-58.422.332.789	
		40.130	40.135	40.140	40.145	40.150	40.155	40.160	40.165	40.170	40.175	40.180	40.185	40.190	40.195	40.200	40.205	

CCI-CO : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS  
CCI-CV : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS  
CCI-DC : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE DEPÓSITOS CONVENIDOS  
CCI-AV : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE AFILIADOS VOLUNTARIOS  
CAPVC : CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO  
CAV : CUENTAS DE AHORRO VOLUNTARIO  
CAI : CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACION

2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.

40.000 CAMBIOS DE FONDO DEL TRIMESTRE DE : Abril-Junio 2010

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A.

N° DE HOJA

RUT : 98.001.000-7

FECHA : 2010-06-30

1

MONTOS RECIBIDOS																		
TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE DESTINO																		
FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAPVC		CAV		CAI		SUB TOT. CAMBIOS DE FONDOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS RECIBIDOS	
	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$				\$
A	3.000	67.140.064	1.890	5.768.548	617	6.006.579	7	1.179	4	338	2.614	8.218.887	52	1.914	87.137.509	0	87.137.509	
B	3.065	55.960.744	642	1.669.151	183	3.064.738	2	137	0	0	933	1.765.385	92	628	62.460.783	0	62.460.783	
C	12.890	130.402.195	1.816	6.289.033	543	7.363.607	1	17	4	171	6.034	7.549.638	854	48.998	151.653.659	0	151.653.659	
D	7.173	102.035.369	1.566	3.323.498	423	3.387.310	6	1.195	6	199	4.901	3.776.426	710	15.260	112.539.257	0	112.539.257	
E	5.173	218.999.915	2.875	12.241.315	877	10.763.773	6	3.136	6	551	4.009	16.520.383	112	4.913	258.533.986	0	258.533.986	
40.200 TOTAL	31.301	574.538.287	8.779	29.291.545	2.643	30.586.007	22	5.664	20	1.259	18.491	37.830.719	1.820	71.713	672.325.194	0	672.325.194	
	40.255	40.260	40.265	40.270	40.275	40.280	40.285	40.290	40.295	40.300	40.305	40.310	40.315	40.320	40.325	40.330	40.335	

MONTOS ENVIADOS																		
TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE ORIGEN																		
FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CAPVC		CCI-AV		CAV		CAI		SUB TOTAL DE CAMBIOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS ENVIADOS	DIF. NETA (TOTAL PESOS)
	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$				
A	6.707	178.056.928	3.890	11.932.234	1.138	11.979.335	8	540	4	473	4.764	14.870.888	159	5.968	216.846.366	0	216.846.366	129.708.857
B	12.954	145.583.504	1.489	3.714.543	410	3.341.222	2	128	7	2.011	5.507	4.535.270	864	43.345	157.220.023	0	157.220.023	94.759.240
C	8.031	131.715.537	1.634	6.070.507	489	5.441.928	6	212	6	2.687	5.684	6.830.458	720	11.294	150.072.623	0	150.072.623	-1.581.036
D	1.382	40.598.693	517	3.050.717	186	3.120.370	2	167	2	30	805	2.264.544	37	10.544	49.045.065	0	49.045.065	-63.494.192
E	2.227	78.583.625	1.249	4.523.545	420	6.703.153	2	210	3	463	1.731	9.329.560	40	561	99.141.117	0	99.141.117	-159.392.869
40.200 TOTAL	31.301	574.538.287	8.779	29.291.546	2.643	30.586.008	20	1.257	22	5.664	18.491	37.830.720	1.820	71.712	672.325.194	0	672.325.194	0
	40.340	40.345	40.450	40.355	40.360	40.365	40.370	40.375	40.380	40.385	40.390	40.395	40.400	40.405	40.410	40.415	40.420	40.425

2.2 CUADRO DE RECAUDACION DEL TRIMESTRE

Firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

Cuprum  
AFP

50.000 RECAUDACION DEL TRIMESTRE DESDE : 01-04-2010 al 30-06-2010 (EN MILES DE PESOS)

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A.  
R.U.T. : 98.001.000-7  
Fecha : 2010-06-30

50.100 RECAUDACION POR CONCEPTO	50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.130 TOTALES
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	151.242.873	3.468.059	154.710.932
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	8.408.071	123.614	8.531.685
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS	9.304.535	652.930	9.957.465
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	877.170	164.588	1.041.758
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	19.787.569	2.390.276	22.177.845
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN	823.755	7.358	831.113
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	22.443	1.262.625	1.285.068
50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO	26.275	30	26.305
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	190.492.691	8.069.480	198.562.171
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL	186.563.597	3.970.283	190.533.880
50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA	3.953.999	4.074.292	8.028.291
50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES	424.952		424.952
50.185 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD ELECTRONICA	103.206.242	2.466.114	105.672.356
50.190 TOTAL RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	68.478.589	447.302	68.925.891
50.200 RECAUDACION POR MES	50.210 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.230 TOTALES
50.240 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES	68.192.514	2.881.563	71.074.077
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES	62.424.720	2.816.972	65.241.692
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	59.875.457	2.370.945	62.246.402
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	190.492.691	8.069.480	198.562.171
50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS			50.320 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE
50.310 OFICINAS PROPIAS	50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.312 OTRAS INSTITUCIONES	
0	2.065.480	196.496.691	198.562.171

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACIÓN	50.410 DURANTE EL MISMO MES DE RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.430 TOTALES
50.510 A CUENTAS PERSONALES	67.068.711	2.385.816	69.454.527
50.520 A REZAGOS	78.071	6.678	84.749
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	1.045.731	20.353	1.066.084
50.540 A PASIVO EXIGIBLE	0	30.106	30.106
50.550 TOTAL RECAUDACION DEL PRIMER MES	68.192.513	2.442.954	70.635.467
50.610 A CUENTAS PERSONALES	61.355.498	2.267.925	63.623.423
50.620 A REZAGOS	92.255	11.462	103.717
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	976.967	23.846	1.000.813
50.640 A PASIVO EXIGIBLE	0	119.761	119.761
50.650 TOTAL RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	62.424.720	2.422.994	64.847.714
50.710 A CUENTAS PERSONALES	58.770.401	1.834.756	60.605.157
50.720 A REZAGOS	182.702	23.768	206.470
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	922.354	9.922	932.276
50.740 A PASIVO EXIGIBLE	0	43.236	43.236
50.750 TOTAL RECAUDACION DEL TERCER MES	59.875.457	1.911.682	61.787.139

2.3 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS

51.100 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE JUNIO DE 2010

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A.  
R.U.T. : 98.001.000-7  
Fecha 30/06/2010 : (Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más	13.116.873	24.950	78.242	13.013.681	56.972.055	163.440	63.618	47.973	26.937	387.947
51.102 11 meses	142.843	777	1.244	140.822	181.786	1.099	977	630	993	2.383
51.103 10 meses	161.726	5.252	1.726	154.747	196.029	1.234	1.072	693	1.085	2.529
51.104 9 meses	163.726	2.254	7.163	154.309	192.026	1.314	1.162	563	1.175	2.538
51.105 8 meses	222.402	3.812	5.432	213.159	261.084	1.419	1.256	642	1.271	3.476
51.106 7 meses	224.174	2.456	3.662	218.057	263.708	1.401	1.261	591	1.274	3.390
51.107 6 meses	241.097	5.055	3.217	232.825	275.977	1.568	1.396	610	1.405	3.586
51.108 5 meses	261.747	28.215	3.892	229.640	266.027	1.654	1.464	535	1.479	3.891
51.109 4 meses	261.456	20.669	10.553	230.235	260.079	1.798	1.605	577	1.614	3.820
51.110 3 meses	311.497	42.783	0	268.714	296.693	2.022	34	30	1.809	4.358
51.111 2 meses	329.437	59.534	0	269.903	289.357	2.179	25	21	1.897	4.691
51.112 1 mes	488.917	85.094	0	403.823	423.159	2.646	4	4	2.302	6.376
51.113 mes en curso	1.210.199	657.789	0	552.410	562.104	5.413	3	3	4.551	15.071
51.120 TOTALES	17.136.094	938.640	115.129	16.082.324	60.440.085	187.187	70.468	50.899	32.885	444.056

2.4 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS

Firmado para efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA

Cuprum  
AFP

51.200 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: Junio de 2.010

NOMBRE DE LA AFPs : AFP CUPRUM S.A.  
R.U.T. : 98001000 - 7  
Fecha (AAAA-MM-DD) : 30/06/2010 (Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONOMICAS

CODIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	3.000	10.924	80.105	64.743	53.957	99.103	103.300	185.478	70.015	33.952	3.996	6.589	196.285	16.940	47	928.434
51.202	PESCA	12.675	52.079	17.151	154.545	201.497	0	3.200	85.183	0	179.447	203	36.158	104.754	80	13.843	861.255
51.203	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	43.677	150.979	341.120	180.342	30.077	23.550	21.393	68.657	4.450	8.438	1.155	169	398.587	972	7.103	1.280.649
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	34.997	72.228	37.491	106.502	241.147	141.268	78.076	738.606	194.439	174.692	16.747	13.690	3.016.347	144.142	35.368	5.045.740
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	116.407	604.802	4.333	119.621	312.599	133.781	59.144	613.605	86.350	165.843	3.622	476	2.395.314	32.875	128.478	4.777.250
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	1.702	3.411	0	2.217	662	79	446	783	103	191	0	0	5.981	0	359	15.934
51.207	CONSTRUCCIÓN	129.452	1.246.309	178.768	206.963	460.395	148.316	150.000	827.072	194.778	207.527	9.746	23.415	3.652.353	53.439	23.982	7.512.495
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEHÍCULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	180.945	948.933	157.932	136.257	702.411	305.281	123.130	752.934	224.884	342.628	23.010	58.301	4.249.052	47.142	34.021	8.286.641
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES	23.315	115.123	14.851	58.790	146.918	41.211	14.342	112.660	34.650	85.336	1.169	18.792	443.150	10.551	4.963	1.125.821
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	116.711	471.520	54.622	76.007	306.500	181.846	69.854	384.126	44.448	353.325	19.827	31.309	1.596.633	37.822	17.977	3.762.527
51.211	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.548	86.392	23.067	11.969	80.772	40.581	8.821	32.167	2.536	6.805	0	790	434.627	878	337	732.293
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	91.847	612.616	138.089	190.993	637.273	121.782	189.196	625.366	133.009	213.417	10.887	25.894	4.850.243	20.340	11.696	7.892.650
51.213	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	0	0	18.675	78.670	125.356	36.698	102.795	17.884	69.352	28.755	0	0	31.794	8.398	0	518.381
51.214	ENSEÑANZA	30.225	117.595	94.846	69.797	245.598	690.337	103.006	132.952	324.009	101.239	0	3.820	1.791.645	76.582	22.721	3.804.374
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	2.861	23.035	129.608	2.453	66.115	89.941	3.430	31.792	31.239	2.480	0	274	974.916	645	613	1.359.402
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	147.054	819.233	301.779	819.472	1.298.317	677.322	477.122	656.013	286.420	696.406	37.156	62.228	5.925.584	247.618	75.728	12.527.652
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.218	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERITORIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.597	0	0	8.597
51.220	TOTALES	937.416	5.335.179	1.592.483	2.279.741	4.929.534	2.731.076	1.507.255	5.265.280	1.700.485	2.600.481	127.518	281.915	30.075.862	698.624	377.236	60.440.085

firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

Cuprum  
AFP

2.5 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS

51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE JUNIO DE 2010

NOMBRE DE LA AFP : APP CUPRUM S.A.  
R.U.T. : 98.001.000-7  
Fecha : 30/06/2010 (Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.301 12 meses o más	56.152	324	614	1.262	53.953	77.715	1.281	488	823	1.843
51.302 11 meses	23.235	0	20	20	23.195	31.707	456	124	457	732
51.303 10 meses	29.426	209	166	375	28.677	38.571	543	144	567	1.023
51.304 9 meses	31.314	254	28	559	30.472	40.122	558	147	574	1.095
51.305 8 meses	34.373	559	28	587	33.199	43.029	596	142	624	1.219
51.306 7 meses	39.826	740	79	841	38.166	48.608	731	140	734	1.315
51.307 6 meses	2.395.000	8.814	0	26.990	2.359.195	3.202.632	59	11	10.725	70.878
51.308 5 meses	1.604.992	1.174	0	37.079	1.566.739	2.065.231	50	11	8.667	39.014
51.309 4 meses	489.325	5.595	0	9.744	473.987	574.180	42	6	6.573	11.477
51.310 3 meses	1.576.959	2.194	0	53.381	1.521.384	1.810.623	64	9	12.404	29.661
51.311 2 meses	1.611.621	5.154	0	57.514	1.548.952	1.800.880	64	6	12.833	29.345
51.312 1 mes	1.962.629	6.300	0	67.753	1.888.576	2.142.525	65	6	13.852	32.503
51.313 mes en curso	1.939.050	12.216	0	77.629	1.849.205	2.048.991	5	5	14.647	30.758
51.320 TOTALES	11.793.901	43.533	935	333.734	11.415.700	13.924.814	4.225	1.161	22.795	250.863



2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE

Firmado para Efectos de Identificación  
ERNST & YOUNG LLP

Cuprum AFP

SECCION II DEL INFORME TRIMESTRAL DEL FONDO DE PENSIONES  
60.000 COMISIONES DEL TRIMESTRE DE ABRIL-JUNIO 2010

NOMBRE DE LA AFP : APP CUPRUM S.A. HOJA N° 1  
R.U.T. : 98.001.000-7  
Fecha : 30-06-2010

60.100 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION, ADMINISTRACION Y TRANSFERENCIA

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES			60.100.15 PORCENTAJE POR ACREDITACION DE COTIZACION DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.100.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION			60.100.25 PORCENTUAL POR ADMINISTRACION DE DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS Y APVC.	
	MONTO DE COTIZACIONES ACREDITADAS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	MONTO DE APORTES ACREDITADOS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	51.350.648.057	5.670.955.300	241.062,64	0	0,00	0	248.322.793	10.579,61	0	0,00
SEGUNDO MES	50.107.075.085	5.526.127.777	239.788,74	0	0,00	0	257.827.373	10.934,88	0	0,00
TERCER MES	49.846.459.299	5.508.532.501	240.286,50	0	0,00	0	249.316.083	10.953,06	0	0,00
70.100.60 TOTALES	151.304.182.441	16.705.615.578	721.137,88	0	0,00	0	755.466.249	32.467,55	0	0,00

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.30 FILA POR TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS, APVC Y COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS HACIA OTRAS ENTIDADES		60.100.35 POR RETIROS PROGRAMADOS Y RENTAS TEMPORALES		60.100.40 POR ADMINISTRACION DE AHORRO VOLUNTARIO		60.100.50 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	60.632	2,55	80.841.426	3.619,54	156.069.567	6.665,62	6.156.249.718	261.929,96
SEGUNDO MES	42.328	1,76	84.328.716	3.727,20	162.400.687	6.902,70	6.030.726.881	261.355,28
TERCER MES	50.336	2,11	87.398.439	3.928,21	156.341.125	6.895,74	6.001.638.484	262.065,62
60.100.60 TOTALES	153.296	6,42	252.568.581	11.274,95	474.811.379	20.464,06	18.188.615.083	785.350,86

2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE (CONTINUACION)

Firmado para efectos de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

Cuprum AFP

COMISIONES DEL TRIMESTRE

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A. HOJA N° 2  
 R.U.T. : 98.001.000-7  
 Fecha : 30-06-2010

60.200 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION DE REZAGOS										
MES DE DEVENGAMIENTO	60.200.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS		60.200.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.200.30 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION		60.200.40 POR ACLARACION Y TRASPASOS DE REZAGOS		60.200.50 TOTALES	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	20.488.055	870,19	0	0	0	0,00	19.593.641	792,35	40.081.696	1.662,54
SEGUNDO MES	27.059.169	1.192,41	0	0	0	0,00	16.531.931	683,31	43.591.100	1.875,72
TERCER MES	25.912.549	1.121,13	0	0	0	0,00	18.603.051	745,28	44.515.600	1.866,41
60.200.60 TOTALES	73.459.773	3.183,73	0	0	0	0,00	54.728.623	2.220,94	128.188.396	5.404,67

60.300 DEVOLUCION DE COMISIONES												
MES DE DEVOLUCION	60.300.10 CÁLCULOS ERRÓNEOS		60.300.20 CUENTAS DUPLICADAS Y FICTICIAS		60.300.30 FALSIFICACION DE INCORPORACIONES		60.300.40 REGULARIZACION DE MULTIPLES AFILIACIONES		60.300.50 OTROS		60.300.60 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	15.816.374	654,18	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	15.816.374	654,18
SEGUNDO MES	12.036.238	506,46	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	12.036.238	506,46
TERCER MES	15.408.286	648,10	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	15.408.286	648,10
60.200.70 TOTALES	43.260.898	1.808,74	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	43.260.898	1.808,74

60.400 TOTAL COMISIONES (COMISIONES DEVENGADAS-DEVOLUCIONES)	COMISION EN PESOS	COMISION EN CUOTAS
	18.273.542.581	788.946,79

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINA</b>
NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	02
NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	02
NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES	03
NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO	04
NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES	05
NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	06
NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION	08
NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	15
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	16
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	17
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	18
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	18
NOTA 13. BENEFICIOS	19
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	20
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	20
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	20
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	21
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	22
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	23
NOTA 20. ENCAJE	23
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	23
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	24
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	28
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	28
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	28
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	29
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	33
NOTA 28. HECHOS POSTERIORES	35
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES	35

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009  
(EN MILES DE PESOS)

**NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES****a) Razón social de la Administradora.**

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

**b) Constitución de la Sociedad Administradora.**

La Sociedad Administradora se constituyó con fecha 27 de abril de 1981, según Escritura Pública otorgada con esa fecha ante el notario de Santiago don Samuel Fuchs Brotfeld, cuyo extracto se inscribió a fojas 8137, N° 4625 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 1981.

**c) Resolución e inicio de actividades de la Administradora**

Su existencia y estatutos fueron aprobados por resolución de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones N° E-012/81 de fecha 28 de Abril de 1981, publicándose su extracto en el Diario Oficial del 30 de abril del mismo año.

**d) Objeto de la Sociedad Administradora.**

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar, en los términos del Decreto Ley N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones, los Fondos de Pensiones tipo A, B, C, D y E, y otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el mencionado cuerpo legal. Asimismo, éste último les permite a las Administradoras invertir en sociedades que complementen su giro, permitiéndoles constituir Sociedades Anónimas Filiales y Sociedades Anónimas constituidas como Empresas de Depósitos de Valores.

**e) Objeto de los Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500**

Otorgar los beneficios y prestaciones de acuerdo al Decreto Ley N° 3.500 y sus modificaciones.

**f) Fusión de los Fondos de Pensiones**

Desde la formación de la Administradora, ni ella ni los fondos de pensiones que administra se han fusionado.

**NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS****a. Generales :**

Los estados financieros al 30 de junio de 2010 y 2009, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En aquellas materias no reguladas por los Organismos antes indicados, se aplicará los principios y normas contables generalmente aceptados en Chile.

**b. Período cubierto por los estados financieros**

El presente ejercicio para los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2009, para los mismos fondos.

**c. Estados financieros comparativos**

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 30 de junio de 2010, aquellas correspondientes al 30 de junio de 2009. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 30 de junio de 2009, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, entre el 31 de mayo de 2009 y el 31 de mayo de 2010. Tal variación alcanzó a un 1,5% en el período señalado.

**d. Valoración de inversiones**

d.1 De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, letras de créditos emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanismo, Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e. Bonos de empresas públicas y privadas;
- f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- g. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h. Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N° 1.328, de 1976;
- i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Reglamento. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;
- k. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L.N° 3.500 y en el Régimen de Inversión; y
- m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia.

Los recursos de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D, y E podrán invertirse en los instrumentos, efectuar las operaciones y celebrar contratos señalados en las letras a. a la m. anteriores.

d.2 Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente, se valorizarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través de su Circular N° 1.557, o por aquella que la modifique o reemplace.

#### **e. Patrimonio de los Fondos de Pensiones**

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias y voluntarias (Art. 17 y 20 del D.L. 3.500, respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. 3.500), los depósitos voluntarios efectuados por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. 3.500); los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo (Art. 20 F del D.L. N° 3.500) los aportes de indemnización efectuados por los empleadores en las cuentas de ahorro de indemnización (Art. 7, ley 19.010); los aportes adicionales y contribuciones que deba efectuar la Administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. 3.500; los Bonos de Reconocimiento y sus complementos que se hubieren hecho efectivos, y la rentabilidad de las inversiones realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones. De estos montos se deducen: las comisiones de la Administradora; las pensiones y otras prestaciones que hubieran sido otorgadas a los afiliados, según lo establecido en el D.L. 3.500, y los retiros efectuados con cargo a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de ahorro voluntario y a las cuentas de ahorro de indemnización.

### **NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES**

Durante el período 2010, no hubo cambios contables respecto al período 2009.

## NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

## a. Valores por depositar

Corresponde al saldo de aquellos valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente, en las cuentas corrientes bancarias nacionales y extranjeras de los Fondos de Pensiones. Además, se incluyen aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	1.093.576	499.858	155.036	332.892	54.912
- Recuperación de rezagos	7.480	28.856	0	55.984	495
- Clasifica recaudación	721.999	338.156	0	169.587	140.838
- Intereses Ganados en Ptmo. de Activos	11.939	11.718	13.187	376	0
- Reclamación de Impuesto	3.314.958	3.142.910	3.957.321	551.752	0
- Traspaso canje rezagos	0	0	2.840	0	0
- Acciones liberadas	848	208.491	239.016	40.670	0
- Reintegro pensiones	4	0	0	0	0
- Otros	143.394	0	391	0	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	5.294.198	4.229.989	4.367.791	1.151.261	196.245
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	455.738	127.657	243.084	0	85.113
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	455.738	127.657	243.084	0	85.113
4) Subtotal Banco Inversiones	<b>5.749.936</b>	<b>4.357.646</b>	<b>4.610.875</b>	<b>1.151.261</b>	<b>281.358</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
<b>11) Total valores por depositar</b>	<b>5.749.936</b>	<b>4.357.646</b>	<b>4.610.875</b>	<b>1.151.261</b>	<b>281.358</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	71.785	1.669.164	5.158.741	749.819	413.984
- Recuperación de rezagos	42.574	18.861	0	3.152	0
- Clasifica recaudación	601.538	439.830	0	79.743	73.849
- Intereses Ganados en Ptmo. De Activos	1.639	132	2.548	0	0
- Reclamación de Impuesto	3.364.682	3.190.054	4.016.680	560.028	0
- Traspaso canje rezagos	0	0	0	0	0
- Traspaso ingreso APV	0	0	0	0	0
- Reintegro pensiones	0	0	0	4.306	620
- Otros	23.584	19.747	26.704	113.572	2.831
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	4.105.802	5.337.788	9.204.673	1.510.620	491.284
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	347.330	301.812	176.216	28.773	16.197
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	347.330	301.812	176.216	28.773	16.197
4) Subtotal Banco Inversiones	<b>4.453.132</b>	<b>5.639.600</b>	<b>9.380.889</b>	<b>1.539.393</b>	<b>507.481</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	<b>4.453.132</b>	<b>5.639.600</b>	<b>9.380.889</b>	<b>1.539.393</b>	<b>507.481</b>

## b. Valores en tránsito

Corresponde a los valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente de "Banco Inversiones Extranjeras" o "Banco Inversiones Nacionales", según corresponda.

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2010 y 2009 era de M\$0, para cada uno de los fondos.

## NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

## a. Política de Inversiones

La Política de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés de AFP Cuprum para los Fondos de Pensiones se encuentra disponible en nuestra página web, ([www.cuprum.cl](http://www.cuprum.cl)) y en todas nuestras agencias y sucursales a lo largo del país, se informa en los paneles, de dichas agencias, que un ejemplar de la citada Política de Inversiones y del Programa para su implementación, se encuentra disponible para su consulta.

## b. Diversificación de la Cartera

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones al 30 de junio de 2010, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E		TOTAL	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo						
<b>INVERSION NACIONAL TOTAL</b>	922.056	29,98	1.225.318	48,25	2.867.745	60,71	920.576	71,79	592.511	96,81	6.528.206	52,88
RENDA VARIABLE	594.075	18,67	491.940	19,37	790.237	16,73	107.023	8,34	346	0,06	1.983.821	16,07
Acciones	517.592	16,27	424.123	16,70	687.402	14,55	92.866	7,24	346	0,06	1.722.329	13,95
Fondos Mutuos. de Inversión y FICE	76.483	2,40	67.817	2,67	102.835	2,18	14.157	1,10	0	0,00	261.292	2,12
RENDA FIJA	363.598	11,43	750.169	29,54	2.107.393	44,61	821.051	64,03	592.421	96,80	4.634.632	37,54
Instrumentos Banco Central	49.567	1,56	101.268	3,99	316.648	6,70	73.969	5,77	30.272	4,95	571.724	4,63
Instrumentos Tesorería	82.659	2,60	155.843	6,14	356.006	7,54	101.232	7,89	158.811	25,95	854.551	6,92
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	16.670	0,52	44.731	1,76	150.476	3,19	70.692	5,51	47.513	7,76	330.082	2,67
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	86.769	2,73	184.884	7,28	700.199	14,82	237.769	18,54	167.393	27,35	1.377.014	11,16
Bonos Bancarios	54.487	1,71	109.002	4,29	362.865	7,68	153.346	11,96	113.687	18,58	793.387	6,43
Letras Hipotecarias	29.035	0,91	39.504	1,56	160.629	3,40	55.005	4,29	26.358	4,31	310.531	2,52
Depósitos a Plazo	43.827	1,38	113.563	4,47	54.066	1,14	127.808	9,97	47.439	7,75	386.703	3,13
Fondos Mutuos y de Inversión.	0	0,00	320	0,01	4.126	0,09	848	0,07	0	0,00	5.294	0,04
Disponible	584	0,02	1.054	0,04	2.378	0,05	382,00	0,03	948,00	0,15	5.346,00	0,04
DERIVADOS	-40.976	-1,29	-21.087	-0,83	-35.024	-0,74	-8.723	-0,68	-521	-0,09	-106.331	-0,86
OTROS NACIONALES	5.359	0,17	4.296	0,17	5.139	0,11	1.225	0,10	265	0,04	16.284	0,13
<b>INVERSION EXTRANJERA TOTAL</b>	2.260.271	71,02	1.314.733	51,77	1.856.567	39,30	361.822	28,21	19.492	3,19	5.812.885	47,10
RENDA VARIABLE	1.921.430	60,38	986.854	38,85	1.019.572	21,58	128.481	10,02	17.528	2,87	4.073.865	33,01
Fondos Mutuos	1.647.804	51,78	897.889	35,35	878.448	18,59	98.051	7,65	833	0,14	3.523.025	28,55
Otros	273.626	8,60	88.965	3,50	141.124	2,99	30.430	2,37	16.695	2,73	550.840	4,46
RENDA FIJA	338.314	10,63	328.548	12,86	838.926	17,76	233.941	18,24	1.143	0,19	1.738.872	14,09
DERIVADOS	71	0,00	1.203	0,05	-2.174	-0,05	-600	-0,05	736	0,12	-764	-0,01
OTROS EXTRANJEROS	456	0,01	128	0,01	243	0,01	0	0,00	85	0,01	912	0,01
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.182.327</b>	<b>100,00</b>	<b>2.540.051</b>	<b>100,02</b>	<b>4.724.312</b>	<b>100,01</b>	<b>1.282.398</b>	<b>100,00</b>	<b>612.003</b>	<b>100,00</b>	<b>12.341.091</b>	<b>99,98</b>
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	2.515.505	79,05	1.478.794	58,22	1.809.809	38,31	235.504	18,36	17.874	2,93	6.057.486	49,08
SUB TOTAL RENTA FIJA	701.912	22,06	1.076.717	42,40	2.946.319	62,37	1.054.992	82,27	593.564	96,99	6.373.504	51,63
SUB TOTAL FORWARDS	-40.905	-1,29	-19.884	-0,78	-37.198	-0,79	-9.323	-0,73	215	0,03	-107.095	-0,87
SUB TOTAL OTROS	5.815	0,18	4.424	0,18	5.382	0,12	1.225	0,10	350	0,05	17.196	0,14
<b>TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.182.327</b>	<b>100,00</b>	<b>2.540.051</b>	<b>100,00</b>	<b>4.724.312</b>	<b>100,00</b>	<b>1.282.398</b>	<b>100,00</b>	<b>612.003</b>	<b>100,00</b>	<b>12.341.091</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el artículo 44 del D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora deberá mantener en todo momento en custodia del Banco Central de Chile, en las instituciones extranjeras que éste autorice para el caso de las inversiones de la letra j) del Artículo 45 del D.L. 3.500 y en las empresas de depósito de valores a que se refiere la ley N° 18.876, títulos representativos de a lo menos el 98% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 30 de junio de 2010, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

Firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

## AL 30 DE JUNIO DE 2010

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)
Depósito Central de Valores	1.022.901.557	31,69	32,20	1.276.427.540	49,86	50,34	2.996.303.914	63,78	63,49	945.696.386	73,99	73,82	593.838.824	96,77	97,09
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.189.034.116	67,82	68,91	1.272.334.650	49,70	50,18	1.756.205.938	37,38	37,22	344.400.834	26,95	26,88	17.587.158	2,87	2,88
<b>Monto total custodiado</b>	<b>3.211.935.673</b>	<b>99,51</b>	<b>101,11</b>	<b>2.548.762.190</b>	<b>99,56</b>	<b>100,52</b>	<b>4.752.509.852</b>	<b>101,16</b>	<b>100,71</b>	<b>1.290.097.220</b>	<b>100,94</b>	<b>100,70</b>	<b>611.425.982</b>	<b>99,64</b>	<b>99,97</b>
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	5.568.828	0,17	0,18	6.623.774	0,26	0,26	3.609.773	0,08	0,08	349.968	0,03	0,03	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-40.904.610	-1,27	-1,29	-19.883.402	-0,78	-0,78	-37.198.727	-0,79	-0,79	-9.322.189	-0,73	-0,73	215.632	0,04	0,03
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.176.599.891</b>	<b>98,41</b>	<b>100,00</b>	<b>2.535.502.562</b>	<b>99,04</b>	<b>100,00</b>	<b>4.718.920.898</b>	<b>100,45</b>	<b>100,00</b>	<b>1.281.124.999</b>	<b>100,24</b>	<b>100,00</b>	<b>611.641.614</b>	<b>99,68</b>	<b>100,00</b>

(1) Corresponde al porcentaje con respecto al Fondo de Pensiones y Encaje del día antecedente a la fecha del cierre.

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2010.

## AL 30 DE JUNIO DE 2009

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)									
Depósito Central de Valores	1.012.909.505	42,75	42,18	1.217.328.494	60,49	59,91	3.156.694.991	78,57	78,14	953.473.801	87,03	85,90	666.646.482	96,85	96,38
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	1.345.017.327	56,77	56,00	796.635.184	39,59	39,21	851.202.312	21,19	21,08	152.454.741	13,92	13,74	23.833.210	3,46	3,45
<b>Monto total custodiado</b>	<b>2.357.926.832</b>	<b>99,52</b>	<b>98,18</b>	<b>2.013.963.678</b>	<b>100,08</b>	<b>99,12</b>	<b>4.007.897.303</b>	<b>99,76</b>	<b>99,22</b>	<b>1.105.928.542</b>	<b>100,95</b>	<b>99,64</b>	<b>690.479.692</b>	<b>100,31</b>	<b>99,83</b>
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	2.438.249	0,10	0,10	221.649	0,01	0,01	2.119.214	0,05	0,05	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	41.426.978	1,75	1,72	17.628.758	0,88	0,87	29.556.345	0,74	0,73	3.952.009	0,36	0,36	1.141.458	0,17	0,17
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>2.401.792.059</b>	<b>101,37</b>	<b>100,00</b>	<b>2.031.814.085</b>	<b>100,97</b>	<b>100,00</b>	<b>4.039.572.862</b>	<b>100,55</b>	<b>100,00</b>	<b>1.109.880.551</b>	<b>101,31</b>	<b>100,00</b>	<b>691.621.150</b>	<b>100,48</b>	<b>100,00</b>

(1) Corresponde al porcentaje con respecto al Fondo de Pensiones y Encaje del día antecedente a la fecha del cierre.

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2009.

Custodia de Instrumentos Financieros	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.146.922.765	2.496.578.493	4.655.074.532	1.263.884.855	598.234.805
Total monto custodiado (M\$)	3.146.922.765	2.496.578.493	4.655.074.532	1.263.884.855	598.234.805
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

## NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION

### A. Excesos de inversión

Corresponde al monto de las inversiones de los Fondos de Pensiones en instituciones financieras, empresas, instituciones estatales, derivados nacionales, instituciones extranjeras, derivados extranjeros, operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales y operaciones de préstamo o mutuos de instrumentos extranjeros valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones o en los Acuerdos del Banco Central de Chile.

Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

#### a. Excesos por Instrumento

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan excesos por instrumentos al 30 de junio de 2010 y al 30 de junio de 2009.

## b Excesos por Emisor.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO TIPO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	480.836	0,01%	1,92%	1,92%	480.836	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	27.860	0,00%	3,00%	3,00%	27.860	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.286.206	0,04%	0,89%	1,72%	1.286.207	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	414.898	0,01%	0,56%	0,79%	414.898	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
<b>SUB-TOTAL SOC ANONIMAS</b>			<b>2.209.800</b>	<b>0,06%</b>							
<b>Total Excesos por Emisor</b>			<b>2.209.800</b>	<b>0,06%</b>							

A) Exceso producido por ser empresa relacionada, condición prohibida por la nueva normativa de inversiones.

B) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

FONDO TIPO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	891.246	0,03%	1,78%	1,78%	891.247	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.489.285	0,06%	2,21%	1,99%	1.489.286	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	732.980	0,00%	0,00%	0,00%	732.980	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	135.013	0,00%	0,00%	0,00%	135.013	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	B
<b>SUB-TOTAL SOC ANONIMAS</b>			<b>3.248.524</b>	<b>0,09%</b>							
<b>Total Excesos por Emisor</b>			<b>3.248.524</b>	<b>0,09%</b>							

A) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.

B) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

FONDO TIPO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	6.787.226	0,00%	0,00%	0,00%	6.787.226	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	2.827.701	0,00%	0,00%	0,00%	2.827.701	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.712.321	0,00%	0,00%	0,00%	2.712.321	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	261.453	0,00%	0,00%	0,00%	261.453	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	A
<b>SUB-TOTAL SOC ANONIMAS</b>			<b>12.588.701</b>	<b>0,00%</b>							
<b>Total Excesos por Emisor</b>			<b>12.588.701</b>	<b>0,00%</b>							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

B) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.

FONDO TIPO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	166.965	0,00%	0,00%	0,00%	166.965	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	313.484	0,00%	0,00%	0,00%	313.485	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	105.010	0,00%	0,00%	0,00%	105.010	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			585.459	0,00%							
Total Excesos por Emisor			585.459	0,00%							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

B) Exceo Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.

FONDO TIPO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Inversiones Eléctricas del Sur	DEB	BIELC-A	4.193.117	0,00%	0,00%	0,00%	4.193.117	10-02-2009	10-02-2009	10-2-2012	B
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	609.320	0,00%	0,00%	0,00%	609.320	04-05-2009	04-05-2009	4-5-2012	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	10.715	0,00%	0,00%	0,00%	10.715	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.813.152	0,00%							
Total Excesos por Emisor			4.813.152	0,00%							

A) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3

B) Instrumento Restringido, por ser menor a 3 años, Circular N°1.587

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

### AL 30 DE JUNIO DE 2009

FONDO TIPO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	459.345	0,02%	1,92%	1,92%	459.345	01-08-2002	» Indefinido «	» Indefinido «	A
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	17.328.735	0,71%	24,57%	20,79%	17.328.735	01-07-2008	01-07-2008	1-7-2011	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.334.023	0,06%	0,89%	1,72%	1.334.023	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	426.735	0,02%	0,56%	0,79%	426.735	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	C
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	1.940.547	0,08%	0,00%		1.940.547	01-04-2009	01-04-2009	01-04-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			21.489.385	0,89%							
Total Excesos por Emisor			21.489.385	0,89%							

A) El exceso es producido por ser empresa relacionada. Según nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados. El exceso original se produjo en el Fondo C, con fecha 23 de Marzo de 1994, por aplicación de ley N°19.301.

B) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1.507.

C) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados.

D) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la normativa vigente. El exceso corresponde a la inversión a través de inversión subyacente.

FONDO TIPO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	851.412	0,04%	1,78%	1,78%	851.412	01-08-2002	01-08-2002	» Indefinido «	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.544.651	0,08%	2,21%	1,99%	1.544.651	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	28.599.471	1,40%	20,28%	20,28%	28.599.471	01-07-2008	01-07-2008	1-7-2011	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	753.893	0,04%	1,58%	1,40%	753.893	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	C
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	1.787.966	0,09%			1.787.966	01-04-2009	01-04-2009	01-04-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			33.537.393	1,65%							
Total Excesos por Emisor			33.537.393	1,65%							

A) El exceso es producido por ser empresa relacionada. Según nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados. El exceso original se produjo en el fondo C, con fecha 23 de Marzo de 1994, por aplicación de ley N°19.301.

B) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados.

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1.507.

D) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la normativa vigente. El exceso corresponde a la inversión a través de inversión subyacente.

FONDO TIPO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	6.483.881	0,16%	16,33%	13,59%	6.483.881	01-08-2002	01-08-2002	» Indefinido «	A
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	73.600.786	1,82%	52,18%	44,14%	73.600.785	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	2.932.823	0,07%	7,72%	3,78%	2.932.823	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.789.710	0,07%	7,99%	5,19%	2.789.710	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	C
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	2.663.848	0,07%			2.663.848	01-04-2009	01-04-2009	01-04-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			88.471.048	2,19%							
Total Excesos por Emisor			88.471.048	2,19%							

A) El exceso es producido por ser empresa relacionada al tener propietarios comunes y sobrepasar el límite conjunto permitido. El exceso original se produjo en el fondo C, con fecha 23 de Marzo de 1994, por aplicación de ley N°19.301.

B) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1.507.

C) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. No cumple con requisito de presencia bursátil.

D) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la normativa vigente. El exceso corresponde a la inversión a través de inversión subyacente.

FONDO TIPO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	21.512.304	1,94%	15,25%	15,25%	21.512.304	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	173.171	0,02%	0,00%	0,22%	173.171	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	322.429	0,03%	0,00%	0,60%	322.429	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	353.778	0,03%			353.778	01-04-2009	01-04-2009	01-04-2012	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			22.361.682	2,02%							
Total Excesos por Emisor			22.361.682	2,02%							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1.543

B) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados.

C) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la normativa vigente. El exceso corresponde a la inversión a través de inversión subyacente.

FONDO TIPO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Inversiones Eléctricas del Sur	DEB	BIELC-A	4.177.342	0,60%	0,00%	0,00%	4.177.342	10-02-2009	10-02-2009	10-02-2012	A
Securizadora Security S.A.	BCS	BSECS-1A	19.475	0,00%	0,00%	0,00%	19.475	06-05-2009	06-05-2009	06-05-2012	B
Transa Securizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	211.118	0,04%	0,00%	0,00%	211.118	04-05-2009	04-05-2009	04-05-2012	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.407.935	0,64%							
Total Excesos por Emisor			4.407.935	0,64%							

A) Instrumento Restringido, por ser menor a 3 años, circular 1587

B) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3

**c.- Excesos de inversión en instrumentos por inversión conjuntas de todos los Fondos de Pensiones de la Administradora.**

Al 30 de junio de 2010 y 2009, no se registran.

Firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

d.- Excesos por emisor por inversión en forma conjunta de todos los Fondos de Pensiones de una misma Administradora.

Al 30 de junio de 2010

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	8.159.309	0,07%	3,70%	3,71%	8.159.309	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	4.173.684	0,03%	0,56%	0,79%	4.173.684	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	540.051	0,00%	3,00%	3,00%	540.051	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	5.770.159	0,05%	3,10%	3,71%	5.770.159	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
<b>TOTAL</b>			<b>18.643.203</b>	<b>0,15%</b>							

A) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada.

B) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1.632.

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

Al 30 de junio de 2009

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	7.794.639	0,23%	38,14%	32,66%	7.794.639	01-08-2002	» Indefinido «	» Indefinido «	A
Ultra Fondo de Inversion	CFID	CFIULTRA	141.041.295	5,89%	184,75%	156,29%	141.041.295	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	5.984.668	0,23%	10,82%	7,72%	5.984.668	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	4.292.768	0,16%	10,13%	7,99%	4.292.768	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	6.746.140	0,27%	0,00%	0,00%	6.746.140	01-04-2009	01-04-2009	01-04-2012	D
<b>TOTAL</b>			<b>165.859.510</b>	<b>6,78%</b>							

A) El exceso es producido por ser empresa relacionada al tener propietarios comunes y sobrepasar el límite conjunto permitido. El exceso original se produjo en el Fondo C, con fecha 23 de Marzo de 1994, por aplicación de ley N°19.301.

B) El exceso es producido por ser empresa relacionada. Según nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados.

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1507.

D) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la normativa vigente. El exceso corresponde a la inversión a través de inversión subyacente.

e. Excesos por instrumento o emisor en operaciones con instrumentos derivados.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO TIPO A					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco de Crédito e Inversiones	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	9.430.814	0,30%	28-04-2010	

FONDO TIPO B					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	3.458.787	0,14%	15-06-2010	

FONDO TIPO C					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	13.830.459	0,29%	22-06-2010	

AL 30 DE JUNIO DE 2009

FONDO TIPO A					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco de Chile Banco del Estado de Chile	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del activo objeto de la cobertura.	38.971 12.783.199	0,00% 0,53%	30-06-2009 09-06-2009	
TOTAL EXCESOS		12.822.170			

FONDO TIPO C					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco de Chile	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del activo objeto de la cobertura	92.144.256	2,28%	14-04-2009	
TOTAL EXCESOS		92.144.256			

**B. Déficit de inversión**

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites mínimos establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Estos déficit deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Al 30 de junio de 2010 y 2009 no existe déficit en instrumentos de Renta Variables, en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

**C. Cuadro Conciliatorio****Al 30 de junio de 2010**

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	27.860	0,00%	135.013	0,01%	261.453	0,01%	105.010	0,01%	4.813.152	0,79%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	2.181.941	0,07%	3.113.513	0,12%	12.327.248	0,26%	480.450	0,04%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	2.209.801	0,07%	3.248.526	0,13%	12.588.701	0,27%	585.460	0,05%	4.813.152	0,79%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total Excesos de Inversión</b>	<b>2.209.801</b>	<b>0,07%</b>	<b>3.248.526</b>	<b>0,13%</b>	<b>12.588.701</b>	<b>0,27%</b>	<b>585.460</b>	<b>0,05%</b>	<b>4.813.152</b>	<b>0,79%</b>

**Al 30 de junio de 2009**

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	17.328.735	0,72%	28.599.471	1,41%	73.600.785	1,82%	21.512.304	1,94%	4.407.935	0,64%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	4.160.650	0,17%	4.937.923	0,24%	14.870.263	0,37%	849.378	0,08%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	21.489.385	0,89%	33.537.394	1,65%	88.471.048	2,19%	22.361.682	2,02%	4.407.935	0,64%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total Excesos de Inversión</b>	<b>21.489.385</b>	<b>0,89%</b>	<b>33.537.394</b>	<b>1,65%</b>	<b>88.471.048</b>	<b>2,19%</b>	<b>22.361.682</b>	<b>2,02%</b>	<b>4.407.935</b>	<b>0,64%</b>

**NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS**

El saldo de esta cuenta de activo transitorio de los Fondos de Pensiones representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por los Fondos y que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte de la Administradora.

Firmado para Efectos  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	0	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	112	109	25	0	0
Cargos banco inversiones extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de beneficios	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>112</b>	<b>109</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	62	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	124	74	415	0	25
Cargos banco inversiones extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de beneficios	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>124</b>	<b>74</b>	<b>477</b>	<b>0</b>	<b>25</b>

**NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA**

El saldo de la cuenta "Recaudación clasificada" corresponde a la recaudación destinada al patrimonio de los Fondos de Pensiones, respecto de la cual se haya recibido documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta, que aún no se traspasa a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación".

Además, se consigna aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta "Valores por depositar nacionales" y los movimientos que no tengan contrapartida financiera.

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	10.259
Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
<b>Total Recaudación clasificada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.259</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
<b>Total Recaudación clasificada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**a) Recaudación de cotizaciones y depósitos.**

Corresponde a la recaudación de cotizaciones obligatorias, voluntarias y de afiliados voluntarios, depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancario en forma completa y correcta.

**b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales.**

Corresponde a la recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancarios en forma completa y correcta.

**c) Recaudación de traspasos.**

Corresponde a la recaudación de traspasos recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o desde instituciones autorizadas, destinada al patrimonio del Fondo, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancarios en forma completa y correcta.

**d) Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.**

Corresponde a la recaudación de Bonos de Reconocimiento y complementos, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancario en forma completa y correcta.

**e) Recaudación de aportes adicionales.**

Corresponde a la recaudación de aportes adicionales una vez recibida su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

**f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.**

Corresponde a la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancario en forma completa y correcta.

**g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.**

Corresponde a la recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

## NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 30 de Junio de 2010 y al 30 de Junio de 2009, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$837 y M\$375., respectivamente.

Firmado para Efectos de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

**NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR**

Corresponde a la recaudación recibida desde la cuenta "Recaudación del mes", respecto de la cual no se ha recibido documentación alguna de respaldo, ni el respectivo comprobante de depósito bancario al último día del mes, o que habiéndose recibido su documentación de respaldo esta se encontraba incompleta o su respectivo comprobante de depósito, o bien no alcanzaron a ser revisadas.

El saldo que se presenta en el Fondo Tipo C se desglosa de la siguiente forma:

SUBCUENTAS	2010 M\$	2009 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	2.147.759	1.970.793
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	1.013.832	1.376.554
<b>Total Recaudación por aclarar</b>	<b>3.161.591</b>	<b>3.347.347</b>

**NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL**

Representa las transferencias de recursos por realizar entre los Fondos de Pensiones y el antiguo sistema previsional a la fecha de cierre de los estados financieros.

El saldo de estas cuentas en los Fondos de Pensiones era de:

**Al 30 DE JUNIO DE 2010**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
<b>Total Transferencias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2009**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

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

a) **Transferencias hacia el antiguo sistema previsional**

Representa el monto de las transferencias hacia instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafilaciones, que a la fecha de los estados financieros aún no han sido canceladas.

b) **Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional**

Representa el monto de las cotizaciones adicionales transferidas desde el antiguo sistema previsional por pagos equivocados que de acuerdo a dictámenes de la normativa vigente corresponden a los Fondos de la misma Administradora o corresponde pagar a otras Administradoras.

**NOTA 13. BENEFICIOS**

Representa los montos a pagar por concepto de beneficios devengados que a la fecha de cierre del ejercicio no han sido girados.

El saldo de esta cuenta en los Fondos de Pensiones era de:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	4.168	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	6.962	0	22.894	28.289	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	2.366	0	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>6.962</b>	<b>0</b>	<b>25.260</b>	<b>32.457</b>	<b>0</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	TIPO A M\$	TIPO B M\$	TIPO C M\$	TIPO D M\$	TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	1.530	672	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	3	0	38.850	0
Beneficios no cobrados	0	0	4.925	0	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>6.455</b>	<b>39.522</b>	<b>0</b>

La subcuenta "Beneficios no cobrados" representa el valor de los cheques o documentos de pago, caducados de acuerdo a las normas vigentes, por concepto de: retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición, herencias y pensiones provisorias.

El saldo de la subcuenta "Beneficios no cobrados" está compuesto por los siguientes conceptos:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	2.366	0	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.366</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	4.925	0	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 14. RETIROS DE AHORRO**

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	47.397	11.256	18.416	4.890	10.048
Retiros de ahorro de indemnización	122	198	371	33	0

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

**a. Retiros de ahorros voluntarios**

Corresponde al registro de los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario y retiros previsional voluntario colectivo, solicitados y aprobados para los afiliados a los respectivos tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

**b. Retiros de ahorro de indemnización**

Corresponde al registro de los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados para los afiliados de los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

**NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR**

Esta cuenta registra las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagadas y el total a pagar registrado en la planilla de resumen correspondiente y que a la fecha de los estados financieros están en proceso de aclaración.

Los saldos de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 30 de junio de 2010 y 2009, ascendían a M\$0.

**NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO**

Corresponde al monto de los pagos efectuados en exceso por los empleadores y a los depósitos de ahorro indebidamente enterados, que estén respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes que aún no han sido devueltos a los empleadores y afiliados a la fecha de cierre del período.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1.867	3.281	3.022	0	186

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	2.853	1.450	4.152	1.592	538

**NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS**

a) Modalidad en el cobro de comisiones

AL 30 DE JUNIO DE 2010

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,80	0	01.01.10 al 30.06.10
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.10 al 30.06.10
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.10 al 30.06.10
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.10 al 30.06.10
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.10 al 30.06.10
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,80	0	01.01.10 al 30.06.10
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.10 al 30.06.10
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.10 al 30.06.10
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.10 al 30.06.10
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.10 al 30.06.10
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10

AL 30 DE JUNIO DE 2009

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

Tipos de comisiones pagadas	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO
	TIPO A	TIPO B	TIPO C	TIPO D	TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	12.764.786	8.341.966	8.898.209	2.080.070	1.032.288
- Retiro programado y renta temporal	4.732	6.496	264.216	181.592	47.005
- Afiliado voluntario	2.162	720	2.106	1.687	1.224
- Comisiones transferencia APV	0	0	304	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	447.888	135.094	248.518	74.076	43.022
- Ahorro previsional voluntario	638.782	256.063	497.467	85.798	66.174
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	13.858.350	8.740.339	9.910.820	2.423.223	1.189.713
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	13.858.350	8.740.339	9.910.820	2.423.223	1.189.713
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-22.698	-12.672	-13.089	-5.465	-1.992
5) Total	13.835.652	8.727.667	9.897.731	2.417.758	1.187.721

AL 30 DE JUNIO DE 2009

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	19.159.300	13.847.684	15.618.668	3.759.986	3.982.659
- Retiro programado y renta temporal	2.821	2.656	198.084	146.016	46.648
- Afiliado voluntario	0	0	16	0	4
- Comisiones transferencia APV	0	0	378	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	238.391	88.419	169.093	61.442	96.911
- Ahorro previsional voluntario	374.362	179.546	333.654	85.594	180.819
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	19.774.874	14.118.305	16.319.893	4.053.038	4.307.041
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	19.774.874	14.118.305	16.319.893	4.053.038	4.307.041
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-24.983	-19.135	-19.270	-8.029	-5.963
5) Total	19.749.891	14.099.170	16.300.623	4.045.009	4.301.078

c) **Comisiones Devengadas**

Corresponde a aquellas comisiones devengadas autorizadas por las normas vigentes cuya liquidación se encuentra pendiente.

El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre de los estados financieros era de:

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	59.084	35.623	59.612	10.747	9.242
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	59.084	35.623	59.612	10.747	9.242

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	37.493	28.850	54.306	9.655	6.310
Comisiones Devengadas otras Administradoras	154	106	9	10	0
<b>Total</b>	37.647	28.956	54.315	9.665	6.310

**NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS**

Esta cuenta registra las retenciones y traspasos a la Administradora de los fondos correspondientes a los impuestos que devenguen los retiros de ahorro voluntario, retiros de Ahorro previsional Voluntario Colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedente de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	1.452	770	133	9	837
<b>Total</b>	1.452	770	133	9	837

### NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

Corresponde registrar los valores correspondientes a las obligaciones devengadas por los Fondos de Pensiones y toda otra provisión que autorice previamente esta Superintendencia de acuerdo a las normas vigentes.

AL 30 DE JUNIO 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.314.958	3.142.910	3.957.321	551.753	0
Impuesto Dividendos	136.721	38.297	72.925	0	25.534
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	4	0	85	0	0
<b>Total</b>	<b>3.451.683</b>	<b>3.181.207</b>	<b>4.030.331</b>	<b>551.753</b>	<b>25.534</b>

AL 30 DE JUNIO 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.364.682	3.190.054	4.016.681	560.029	0
Impuesto Dividendos	104.200	90.544	52.865	8.632	4.859
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	23.575	19.746	26.682	113.573	0
Otros	0	0	69	0	0
<b>Total</b>	<b>3.492.457</b>	<b>3.300.344</b>	<b>4.096.297</b>	<b>682.234</b>	<b>4.859</b>

### NOTA 20. ENCAJE

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo 40 del D.L. N° 3.500, la Administradora deberá mantener un activo denominado "Encaje" equivalente al uno por ciento de cada Fondo de Pensiones, el cual se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del encaje y el valor de estas al 30 de junio 2010 y 2009.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	31.693.426	1.332.662,22	25.311.967	1.166.360,89	46.554.241	1.874.928,15	12.401.465	639.596,29	5.444.430	223.922,61
REQUERIDO	31.693.426	1.332.662,22	25.311.967	1.166.360,89	46.554.241	1.874.928,15	12.401.465	639.596,29	5.444.430	223.922,61
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 30 DE JUNIO DE 2009

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	22.842.667	1.137.695,82	19.581.533	1.047.309,39	39.659.102	1.799.038,31	11.053.574	624.120,77	8.374.069	369.286,32
REQUERIDO	22.842.667	1.137.695,82	19.581.533	1.047.309,39	39.659.102	1.799.038,31	11.053.574	624.120,77	8.374.069	369.286,32
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

### NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones para los Fondos de Pensiones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación interpuesta por los demandados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 8 de ley N° 17.322

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 30 de junio de 2010 y 2009 era de M\$0.

**NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

El patrimonio de los fondos de pensiones se encuentra dividido en dieciséis cuentas. A la fecha de cierre de los estados financieros, el patrimonio del fondo de pensiones presenta el siguiente desglose:

AI 30 DE JUNIO DE 2010

Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	119.911.803,92	2.851.747.287	90,69%	110.367.707,57	2.395.162.003	95,42%	179.065.610,35	4.446.177.281	95,23%	62.629.028,31	1.214.346.792	95,70%	22.670.475,05	551.207.347	90,92%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	887,96	21.118	0,00%	2.103,95	45.659	0,00%	21.402,78	531.428	0,00%	27.678,56	536.674	0,00%	14.121,03	343.337	0,06%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.671.252,88	111.091.922	3,53%	2.273.273,31	49.333.795	1,97%	3.023.887,82	75.082.766	1,61%	994.921,65	19.291.053	1,52%	819.588,23	19.927.375	3,29%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	1.325,25	31.517	0,00%	404,55	8.779	0,00%	54,43	1.352	0,00%	15,44	299	0,00%	64,13	1.559	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.247.142,94	77.223.682	2,46%	1.446.027,07	31.381.182	1,25%	3.123.412,36	77.553.948	1,66%	727.932,43	14.114.260	1,11%	662.956,98	16.119.060	2,66%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.931.818,59	93.506.666	2,97%	1.311.813,14	28.468.517	1,13%	2.400.601,34	59.606.639	1,28%	979.173,48	18.985.704	1,50%	716.180,03	17.413.120	2,87%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.373,59	151.577	0,00%	19.617,47	425.732	0,02%	60.538,85	1.503.172	0,03%	35.771,45	693.591	0,05%	3.742,67	90.999	0,02%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	216,03	5.364	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	5.274,99	130.977	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	121.561,32	3.018.353	0,06%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	6.636,77	164.790	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.200,47	29.808	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	456.299,17	10.851.725	0,35%	227.523,83	4.937.644	0,20%	199.073,19	4.942.963	0,11%	53.641,84	1.040.090	0,08%	48.256,75	1.173.309	0,19%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>132.226.904,30</b>	<b>3.144.625.494</b>	<b>100,00%</b>	<b>115.648.470,89</b>	<b>2.509.763.311</b>	<b>100,00%</b>	<b>188.029.470,70</b>	<b>4.668.748.841</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.448.163,16</b>	<b>1.269.008.463</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.935.384,87</b>	<b>606.276.106</b>	<b>100,00%</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2009

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	106.985.839,54	2.148.062.719	90,26%	102.555.957,15	1.917.487.386	95,17%	173.405.412,24	3.822.655.864	95,51%	59.387.564,26	1.051.791.266	95,66%	28.002.997,65	635.006.013	92,87%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	155,61	3.124	0,00%	15,42	288	0,00%	24,09	531	0,00%	5,33	94	0,00%	1,43	33	0,00%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.456.529,92	89.478.251	3,76%	2.185.468,29	40.861.672	2,03%	2.837.279,26	62.546.734	1,56%	1.012.769,14	17.936.782	1,63%	750.002,68	17.007.330	2,49%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.015.404,01	60.543.311	2,54%	1.360.314,17	25.433.777	1,26%	2.865.191,11	63.162.040	1,58%	757.999,06	13.424.642	1,22%	700.985,60	15.895.800	2,32%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.464.066,09	69.551.552	2,92%	1.226.558,54	22.932.949	1,14%	1.887.241,66	41.603.519	1,04%	846.262,97	14.987.851	1,36%	521.510,01	11.825.948	1,73%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.383,10	128.159	0,01%	20.276,64	379.112	0,02%	51.108,81	1.126.674	0,03%	23.455,46	415.411	0,04%	4.730,90	107.279	0,02%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	201,18	4.435	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	20.670,30	455.669	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	118.564,02	2.613.698	0,07%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	7.036,23	155.111	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.048,07	23.105	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	599.411,82	12.034.996	0,51%	397.221,58	7.426.846	0,37%	368.033,41	8.113.156	0,20%	60.730,33	1.075.572	0,10%	171.554,79	3.890.237	0,57%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>118.527.790,09</b>	<b>2.379.802.112</b>	<b>100,00%</b>	<b>107.745.811,79</b>	<b>2.014.522.030</b>	<b>100,00%</b>	<b>181.561.810,38</b>	<b>4.002.460.536</b>	<b>100,00%</b>	<b>62.088.786,55</b>	<b>1.099.631.618</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.151.783,06</b>	<b>683.732.640</b>	<b>100,00%</b>

El patrimonio de los fondos de pensiones se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

**a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias**

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y el equivalente en cuotas.

Los montos anteriores incluyen fundamentalmente las cotizaciones previsionales obligatorias pagadas, incluyendo los intereses y reajustes cuando corresponda, las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento y complemento de bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otras AFP, los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en la Bolsa de Valores mediante oferta pública, transferencias de fondos de las cuentas de ahorro voluntario, los aportes adicionales y contribuciones enterados por la Administradora conforme a lo establecido en el artículo 53 y 54 del D.L. 3.500 y los aportes regularizadores por la Administradora a los Fondos de Pensiones.

Las liquidaciones de Bonos de Reconocimientos, cualquiera sea su tipo, de los complementos de Bonos y los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en la Bolsa de Valores mediante oferta pública, corresponden a:

**AL 30 DE JUNIO DE 2010**

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	100.820	4.253,42	7.336.480	342.613,07	19.870.280	813.845,05	18.066.308	950.018,28	6.032.422	255.062,48
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	30.644	1.245,42	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	896	40,64	7.646	306,93	12.758	665,22	648	26,70
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	7.247	342,64	113.071	4.646,47	304.286	16.080,27	28.103	1174,55
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	239	12,53	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>100.820</b>	<b>4.253,42</b>	<b>7.344.623</b>	<b>342.996,35</b>	<b>20.021.641</b>	<b>820.043,87</b>	<b>18.383.591</b>	<b>966.776,30</b>	<b>6.061.173</b>	<b>256.263,73</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2009**

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	47.770	2.773,64	4.387.073	253.558,81	14.213.541	680.851,40	15.078.533	879.034,36	10.710.103	474.701,70
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	52.720	2.506,11	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	14.086	668,02	4.803	276,69	653	28,80
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	3.821	222,19	49.591	2.424,37	271.437	15.896,28	17.031	747,26
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	403	24,19	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>47.770</b>	<b>2.773,64</b>	<b>4.390.894</b>	<b>253.781,00</b>	<b>14.329.938</b>	<b>686.449,90</b>	<b>15.355.176</b>	<b>895.231,52</b>	<b>10.727.787</b>	<b>475.477,76</b>

**b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario**

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios de propiedad de las personas que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias**

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo**

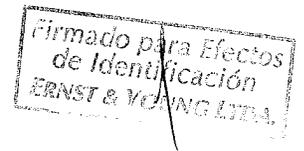
Representa el saldo de todas las cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos**

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.



**f) Cuentas de ahorro voluntario**

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**g) Cuentas de ahorro de indemnización**

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades**

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**i) Recaudación en proceso de acreditación**

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, pendiente de ser acreditada en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.

**j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios**

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputado a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individual de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

**k) Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios**

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, Cuentas de ahorro voluntario, Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo y/o Ahorros voluntarios destinados a otras entidades.

**l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización**

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro de indemnización.

**m) Cambios en proceso a otros Fondos de la misma Administradora**

Representa el monto de los saldos de las cuentas que se cambian y que corresponde compensar o pagar a otros Fondos de la misma Administradora.

**n) Traspasos en proceso a otras Administradoras**

Representa el monto de los traspasos que corresponde canjear o pagar a otras Administradoras, por haber sido incluidos en los listados de aceptación definitiva y no haber sido objeto de ulterior exclusión o rechazo.

**n) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional**

Representa el monto de los fondos que aún no se han traspasado a la cuenta "Transferencias al antiguo sistema previsional"

**o) Rentabilidad no distribuida**

Registrar sólo en pesos, la proporción de la rentabilidad nominal diaria que generan las inversiones de los Fondos de Pensiones, para su distribución en las restantes cuentas del patrimonio.

### NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS

Los totales de cotizaciones impagas mostrados en las cuentas de orden del Fondo de Pensiones C, corresponden a cotizaciones morosas, que se detallan como sigue:

	2010 M\$	2009 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	60.440.085	50.409.111
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	13.924.814	298.617
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	725.599	611.864
<b>TOTAL</b>	<b>75.090.498</b>	<b>51.319.592</b>

#### a) Cotizaciones impagas declaradas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro del plazo establecido en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 del año 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración de cotizaciones.

#### b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

Corresponde al valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N°3.500, de 1980.

#### c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

Corresponde al valor de aquellas cotizaciones para el Fondo de Pensiones superiores a 0,15 U.F. que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador entre la planilla de resumen de cotizaciones y las planillas de detalle.

#### d) Gestión histórica de cobranza

Al 30 de junio de 2010, se han emitido históricamente 282.156 resoluciones e iniciado un total de 176.313 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$38.656.281 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$13.457.365 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$84.009.618.

### NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 30.06.10	23.782,04	21.701,66	24.829,88	19.389,52	24.313,89
Valor cuota al 30.06.09 Histórico	19.781,29	18.420,68	21.718,83	17.448,90	22.341,24
Valor cuota al 30.06.09 Actualizado	20.078,01	18.696,99	22.044,61	17.710,63	22.676,36

### NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 2010 y 2009, se protestaron 157 cheques por un total M\$358.457 y 249 cheques por un total de M\$175.625 respectivamente.

Al 30 de junio de 2010 y 2009, se encuentran pendientes por regularizar 1.945 y 1.792 cheques por M\$1.059.469 y M\$ 738.491 respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2010		2009	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	1.861	851.903	1.622	607.755
Cheques protestados en el Ejercicio	157	358.457	249	175.625
Cheques regularizados	-73	-150.891	-79	-44.889
<b>SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS</b>	<b>1.945</b>	<b>1.059.469</b>	<b>1.792</b>	<b>738.491</b>

## NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	143.348
		2	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	32.772
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	1.139,35	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	2.887,82	70.968
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	964,20	22.860
		6	DEVOLUCION PRIMAS	334,87	7.898
		7	REINTEGRO AHORRO	3.478,95	82.465
		8	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	99,14	33.171
		9	REINTEGRO RETIRO APV	41,44	999
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	283.488
		11	RETIRO APV	5,54	0
		12	RETIRO AHORRO	38,89	0
		13	REVERSA IMPUESTO	92,99	33.930
		14	TRASPASO INGRESO APV	159.645,95	3.758.653
		15	VALORIZACION COMPRA	0,00	225.940
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	131.090
		17	VALORIZACION DOLAR	0,00	167.760
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	699.275
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	20.536
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	104.518
			<b>TOTAL</b>	<b>168.729,14</b>	<b>5.819.671</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	298.273
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	4.827,30	112.475
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	7.963,16	0
		4	DESAFILIACIONES	8.495,31	195.593
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	1.328,68	31.065
		6	IMPPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	187,92	4.370
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	245.129
		8	IMPUESTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	0,00	8.817
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	0,00	30.524
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	242.161
		11	RETIRO AHORRO	24,34	0
		12	RETIRO APV	1,82	0
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	9,57	225
		14	TRASPASO COMPENSACION	3.374,73	77.470
		15	TRASPASO APV	35,64	818
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	140.521
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	103.870
		18	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	59.153
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	163.000
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	37.934
			<b>TOTAL</b>	<b>26.248,47</b>	<b>1.751.398</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	208.491
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	13.824
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	80,78	0
		4	APORTE REGULARIZADO	500,68	10.675
		5	BONO POR HIJO	1.290,81	27.347
		6	COMPENSACION ECONOMICA	1.201,55	25.015
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	240,45	5.044
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	635,13	13.645
		9	DIVIDENDOS NACIONALES- IMPUESTO IRS	0,00	73.653
		10	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO-RET AHORRO	652,13	10.902
		11	REINTEGRO RETIRO APV	113,29	2.409
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	561.376
		13	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	171,57	26.528
		14	REVERSA IMPUESTO APV	31,23	665
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	3.547,81	76.587
		16	TRASPASO INGRESO APV	72.008,92	1.522.729
		17	VALORIZACION COMPRA-VENTA	0,00	596.707
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	153.537
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	7.176
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	47.295
			<b>TOTAL</b>	<b>80.474,35</b>	<b>3.383.605</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	9.529
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	3.411,24	0
		3	BONIFICACIONES	143,72	3.092
		4	DESAFILIACIONES	54.456,40	1.160.537
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	868,27	18.440
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	12.036
		7	DIFERENCIA DIVIDENDO	0,00	6
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	550,76	11.693
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	623.924
		10	RECUPERACION DE APORTE	0,99	20
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	579.775
		12	RETIROS AHORROS	97,51	0
		13	SALUD INDEPENDIENTE	10,66	42
		14	TRASPASO COMPENSACION	954,00	20.910
		15	TRASPASO SALDO APV	177,49	3.704
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	298.010
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	382.586
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	34.096
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	28.758
		20	VALORIZACION VENTA	0,00	34.740
			<b>TOTAL</b>	<b>60.671,04</b>	<b>3.221.898</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD / ACCIONES LIBERADAS	0,00	320.440
		2	AJUSTE CUOTA	1.000,67	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.052,13	25.295
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.542,27	37.680
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	543,03	13.109
		6	DEVOLUCION DE PRIMAS	558,57	13.601
		7	REINTEGRO AHORRO INDEMINIZACION	17,92	436
		8	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	6.448,51	155.306
		9	REINTEGRO BENEFICIO	13.587,06	325.820
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	274,76	17.326
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	406.402
		12	REVERSA COMISION	868,46	17.784
		13	REVERSA PAGO DIRECTO	1.249,77	29.387
		14	TRASPASO CIRCULAR 1430	5.895,16	144.884
		15	TRASPASO SALDO APV	435.146,50	10.592.730
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	24.130
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	554.102
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	4.330
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	369.963
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>468.184,81</b>	<b>13.133.930</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	9.916
		2	AJUSTE SIN DICTAMEN	5.790,69	140.240
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	4.452,83	0
		4	BONIFICACION BONO POR HIJO	15.704,37	388.401
		5	CANCELA TRASPASO RECAUDACION	4.575.223,63	38.189.782
		6	COMISION DEDUCIDA	1.159.232,04	21.843
		7	DESAFILIACIONES	39.192,70	948.147
		8	DEVOL DE PAGOS EN EXCESO	2.636,05	140.832
		9	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	702,78	17.287
		10	ELIMINACION DE REZAGOS	72.353,14	1.760.683
		11	IMPUESTO DIVIDENDO EXT. - IMPUESTO TECNICO	233,25	161.002
		12	IMPUESTO EXCEDENTE-AHORRO	313,07	7.553
		13	PRIMAS CIA DE SEG	1.667,75	23.162
		14	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	476.282
		15	REVERSA APORTE ADICIONAL	1.475,22	35.737
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	3,08	86
		17	TRANSFERENCIAS APV	249.158,53	6.041.278
		18	VALORIZACION DE DOLARES - CUENTA	0,00	1.719.511
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	5.896
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>6.128.139,13</b>	<b>50.100.746</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	40.670
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	11.645
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	280,35	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	13.816,33	258.459
		5	ACREDITACION AFC	97,22	1.804
		6	BONIFICACION FISCAL	35.625,13	677.825
		7	DEVOLUCION DE COMISIONES	354,70	7.407
		8	DEVOLUCION DE PRIMAS	122,05	2.396
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	622,55	14.344
		10	REINTEGRO RETIRO APV	1,89	37
		11	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	58,66	31.931
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	111.504
		13	RETIROS AHORRO	16,02	0
		14	TRANSFERENCIA APV COLECTIVO	2,69	50
		15	TRASPASO INGRESO APV	57.735,00	1.170.723
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	470.912
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	35.795
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.155
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	85.190
				20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR
			<b>TOTAL</b>	<b>108.732,59</b>	<b>2.936.400</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	487
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.044,59	19.914
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.465,72	0
		4	BONIFICACION FISCAL	46,96	903
		5	DESAFILIACIONES	68.696,49	1.305.593
		6	DEVOLUCION TECNICO	407,54	8.567
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	61,26	52.943
		8	IMPUESTO EXCEDENTE	53,23	999
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	1,23	1.431
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	134.536
		11	RETIROS AHORRO	15,60	0
		12	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO/APORTE	2.352,38	45.437
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	9,78	194
		14	TRASPASO COMPENSACION ECON.	2.263,31	48.873
		15	TRASPASO SALDO APV	17,82	409
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	70.742
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	35.103
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	454
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	81.500
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>77.435,91</b>	<b>1.809.437</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	6.176
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	50,69	0
		3	APORTE REGULARIZADO	222,63	19.912
		4	BONIFICACION POR HIJO	14.320,00	335.696
		5	DESAFILIACIONES	4.253,72	103.451
		6	DEVOLUCION DE COMISION	75,03	1.743
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	31,85	733
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	124,87	3.029
		9	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO/DIVIDENDO	18,36	25.492
		10	REINTE PAGO EN EXCESO	6,34	5.647
		11	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	380,53	8.889
		12	REINTEGRO APV	9,21	217
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	12.406
		14	RETIROS DE AHORRO	8,76	0
		15	REVERSA IMPUESTO	0,17	4
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	1,07	26
		17	TRASPASO INGRESO APV	42.559,78	934.522
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	76.597
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	2.110
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	7.327
			<b>TOTAL</b>	<b>62.063,01</b>	<b>1.543.977</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.175
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	633,40	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	747,50	17.256
		4	DESAFILIACIONES	19.306,34	461.223
		5	DEVOLUCION BONO RECONOCIMIENTO	612,04	17.073
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	2.898
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	391,98	9.329
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	44,57	1.063
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	37.807
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	3.247
		11	RETIROS DE AHORRO	0,84	0
		12	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	11,48	266
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	15.426
		14	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERO	0,00	34.465
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.014
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	15.760
		17	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	5.135
			<b>TOTAL</b>	<b>21.748,15</b>	<b>625.137</b>

## PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2009

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	335.241
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	10,85	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	303,51	5.485
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.262,48	10.994
		5	REINTEGRO AHORRO	321,77	5.588
		6	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	76,58	7.790
		7	REINTEGRO RETIRO APV	26,49	461
		8	REVERSA IMPUESTO	0,00	32.209
		9	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	755.206
		10	TRASPASO INGRESO APV	54.891,06	1.028.330
		11	VALORIZACION COMPRA	0,00	640.537
		12	VALORIZACION CUENTA	0,00	130.487
		13	VALORIZACION DOLAR	0,00	1
		14	VALORIZACION VENTA	0,00	113.020
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	105.812
		16	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	14.644
			<b>TOTAL</b>	<b>56.892,74</b>	<b>3.185.805</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	236.841
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	22.399,57	10.177
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	15.077,35	0
		4	COMISIONES	8,38	142
		5	DESAFILIACIONES	2.848,07	52.068
		6	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	1.207,06	20.561
		7	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	200,12	3.394
		8	IMPTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	768.379
		9	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	195.756
		10	REVERSA BENEFICIOS	2,87	56
		11	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	23,34	435
		12	TRASPASO APV	1,81	30
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	734.209
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	175.361
		15	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	38.235
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	593.950
		17	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	27.367
			<b>TOTAL</b>	<b>41.768,57</b>	<b>2.856.961</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	14.001
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	5,19	0
		3	APORTE REGULARIZADO	460,23	7.413
		4	DEV IMPUESTO EXTRANJERO	0,00	145.324
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	955,23	16.273
		6	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	4,69	84
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	51,86	881
		8	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	20,53	2.180
		9	REINTEGRO RETIRO APV	1.729,05	27.873
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	179.085
		11	REVERSA BENEFICIOS	3,98	75
		12	REVERSA IMPUESTO APV	302,91	4.882
		13	TRASPASO INGRESO APV	15.188,85	265.985
		14	VALORIZACION COMPRA	0,00	349.018
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	131.476
		16	VALORIZACION PROVISION	0,00	9.053
		17	VALORIZACION VENTA	0,00	142.064
				18	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>18.722,52</b>	<b>1.312.281</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	120.405
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.553,89	26.284
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	9.903,68	0
		4	DESAFILIACIONES	1.206,95	21.444
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	193,22	3.257
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	726
		7	DEVOLUCION TECNICO	1.938,55	35.183
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXT.	349,15	5.774
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	399.587
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	208.222
		11	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO	57,33	940
		12	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	0,60	11.297
		13	VALORIZACION CUENTA	0,00	336.448
		14	VALORIZACION PROVISION	0,00	38.040
		15	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	66.173
				16	VALORIZACION VENTA
			<b>TOTAL</b>	<b>15.203,37</b>	<b>1.509.956</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	3.563.946
		2	AJUSTE CUOTA	1.565,06	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	7,99	3.492
		4	APORTE REGULARIZADOR	569,75	11.739
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	758,53	13.727
		6	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	30,51	619
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	193,07	4.096
		8	REINTEGRO BENEFICIO	16.145,65	324.373
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	234,77	9.757
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	494.976
		11	REVERSA COMISION	1.106,77	23.231
		12	REVERSA IMP DIVIDENDO EXT	0,00	30.188
		13	TRASPASO CIRCULAR 1430	1.921,84	39.486
		14	TRASPASO SALDO APV	212.153,49	4.448.410
		15	VALORIZACION CARGO	0,00	22
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	308.211
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	136.953
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	12.744
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	439.464
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>234.687,43</b>	<b>9.886.961</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	111.675
		2	AJUSTE SIN DICTAMEN	1.632,79	34.216
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	2.046,15	0
		4	CANCELA TRASPASO RECAUDACION	41.980,47	847.250
		5	COMISION DEDUCIDA	4.629,82	97.229
		6	DESAFILIACIONES	17.198,10	367.083
		7	DEVOL DE PAGOS EN EXCESO	1.692,56	41.903
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	739,26	15.001
		9	ELIMINACION DE REZAGOS	87.243,35	1.836.291
		10	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXT.	675,04	14.161
		11	IMPUESTO EXCEDENTE	10,31	227
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	185.893
		13	REVERSA APORTE ADICIONAL	2.931,91	62.382
		14	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	4,89	102
		15	TRANSFERENCIAS APV	1.123.089,94	2.592.485
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	350.339
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	498.281
		18	VALORIZACION DE DOLARES	0,00	607.722
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	95.971
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>1.283.874,59</b>	<b>8.382.424</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	246.891
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	20,24	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	251,93	4.475
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	406,98	7.037
		5	PRIMA RENTAS VITALICIAS	5.041,12	84.938
		6	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	17,82	303
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	70,57	1.226
		8	REINTEGRO BENEFICIO	798,53	13.565
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	60,39	1.121
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	155.343
		11	REVERSA TRASPASO PROVISION	6.059,34	103.101
		12	TRASPASO INGRESO APV	6.221,11	107.674
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	48.671
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	172.586
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	65.183
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	17.471
				17	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR
			<b>TOTAL</b>	<b>18.948,03</b>	<b>1.031.924</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	659
		2	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	917,29	16.044
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	3.800,61	0
		4	DESAFILIACIONES	14.587,21	251.688
		5	DEVOLUCION APORTE	681,11	12.089
		6	DEVOLUCION TECNICO	28,69	82.975
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	54.449
		8	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	218.484
		9	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO	3.823,78	65.066
		10	REVERSA APORTE ADICIONAL	1.186,20	19.744
		11	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	34,69	591
		12	TRASPASO CIRCULAR 1430	230,48	4.024
		12	VALORIZACION COMPRA	0,00	32.883
		13	VALORIZACION CUENTA	0,00	204.176
		14	VALORIZACION PROVISION	0,00	18.606
		15	VALORIZACION VENTA	0,00	161.925
		16	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	22.573
			<b>TOTAL</b>	<b>25.290,06</b>	<b>1.165.974</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	85.199
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	0,73	0
		3	APORTE REGULARIZADO	833,95	18.765
		4	DEVOLUCION DE COMISION	205,57	2.600
		5	REINTE PAGO EN EXCESO	19,31	584
		6	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	88,70	1.986
		7	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	94.745
		8	REVERSA TRASPASO	4.726,95	106.877
		9	TRASPASO INGRESO APV	45.251,02	1.021.314
		10	VALORIZACION COMPRA	0,00	227.918
		11	VALORIZACION CUENTA	0,00	17.243
		12	VALORIZACION PROVISION	0,00	50.018
		13	VALORIZACION VENTA	0,00	44.177
				14	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>51.126,23</b>	<b>1.678.334</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	2.076
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.703,57	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.379,16	31.576
		4	DESAFILIACIONES	1.921,48	43.643
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	274,95	6.236
		6	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	44,67	1.017
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	22.185
		8	REVERSA BENEFICIOS	97,21	2.192
		9	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	27.278
		10	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	71,91	1.616
		11	VALORIZACION VALORES EN TRANSITO	0,00	97.502
		12	VALORIZACION COMPRA	0,00	134.890
13	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERO	0,00	105.780		
14	VALORIZACION PROVISION	0,00	19.724		
15	VALORIZACION VENTA	0,00	63.969		
		16	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	3.393
			<b>TOTAL</b>	<b>6.492,95</b>	<b>563.077</b>

#### NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO

Corresponde al monto de los Bonos de Reconocimiento válidamente emitidos y actualizados conforme a las normas vigentes, que se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores (Ley N° 18.876), en la custodia local de la Administradora o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación) y respecto de los cuales la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta la ejecución de uno de los siguientes mandatos: traspaso a otra AFP, traspaso a otro Fondo de Pensiones de la misma AFP, liquidación por parte del Instituto Emisor, cesión a una compañía de seguros o transacción del Bono en una Bolsa de Valores nacional.

Al 30 de Junio de 2010, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 789.180.576.-, correspondiente a un total de 82.092 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

BONO PRINCIPAL (27)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.004	16.853	33.765	18.005	4.442	81.069
En custodia central (DCV)	7.964	16.332	32.785	16.932	4.112	78.125
En custodia local (AFP)	1	2	19	5	2	29
En trámite pendiente caja emisora	39	519	961	1.068	328	2.915
Total valor nominal	3.465.241	5.976.805	10.001.739	5.764.894	1.606.773	26.815.452
<b>Total valor actualizado</b>	<b>36.457.427</b>	<b>179.500.634</b>	<b>322.281.919</b>	<b>190.312.430</b>	<b>57.861.872</b>	<b>786.414.282</b>

COMPLEMENTO BONO (28)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	0	1	0	1
En custodia central (DCV)	0	0	0	1	0	1
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	0	64	0	64
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

BONO ADICIONAL (41)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1	2	6	4	1	14
En custodia central (DCV)	1	2	6	4	1	14
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	157	835	2.497	735	235	4.459
<b>Total valor actualizado</b>	<b>2.152</b>	<b>47.104</b>	<b>136.742</b>	<b>39.009</b>	<b>13.096</b>	<b>238.103</b>

COMPLEMENTO BONO (42)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDO DE PENSIONES
Cantidad física total	4	22	48	53	19	146
En custodia central (DCV)	4	20	42	37	12	115
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	2	6	16	7	31
Total valor nominal	1.141	2.759	7.709	9.716	1.871	23.196
<b>Total valor actualizado</b>	<b>13.215</b>	<b>48.788</b>	<b>153.568</b>	<b>155.842</b>	<b>37.168</b>	<b>408.581</b>

BONO EXONERADO 2 (43) Ley 19.584 del 31.08.98	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	16	136	274	348	78	852
En custodia central (DCV)	15	123	242	284	57	721
En custodia local (AFP)	0	0	2	2	1	5
En trámite pendiente caja emisora	1	13	30	62	20	126
Total valor nominal	415	10.713	22.155	27.836	4.421	65.540
<b>Total valor actualizado</b>	<b>16.368</b>	<b>300.364</b>	<b>702.763</b>	<b>895.606</b>	<b>195.184</b>	<b>2.110.285</b>

BONO EXONERADO (61)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	9	0	0	9
En custodia central (DCV)	0	0	8	0	0	8
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	0	0	2.538	0	0	2.538
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.268</b>

## RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.025	17.013	34.103	18.411	4.540	82.092
En custodia central (DCV)	7.984	16.477	33.083	17.258	4.182	78.984
En custodia local (AFP)	1	2	21	7	3	34
En trámite pendiente caja emisora	40	534	999	1.146	355	3.074
<b>Total valor nominal</b>	<b>3.466.954</b>	<b>5.991.112</b>	<b>10.036.638</b>	<b>5.803.245</b>	<b>1.613.300</b>	<b>26.911.249</b>
<b>Total valor actualizado</b>	<b>36.489.161</b>	<b>179.896.890</b>	<b>323.284.261</b>	<b>191.402.944</b>	<b>58.107.320</b>	<b>789.180.576</b>

**NOTA 28. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores significativos al cierre que los afecte.

**NOTA 29. HECHOS RELEVANTES**

- Con fecha 12 de enero de 2009, se emitió circular N° 1.677 relativa a las normas para la contratación de Seguro de Invalidez y sobrevivencia. Modifica circular Conjunta N° 1570 de la Superintendencia de Pensiones y N° 234 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Dicha circular deroga Circular N° 521 y sus modificaciones posteriores, contenidas en las circulares N°s 648, 1.014 y 1.082, de la ex Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, hoy Superintendencia de Pensiones.
- Con fecha 29 de enero de 2009, se emitió la Circular N° 1.585 relativa al Informe Financiero de los Fondos de Pensiones, la cual derogó la Circular N° 1.237. Esta circular tiene como principal objetivo recoger las nuevas disposiciones de la ley N° 20.255, que se tradujeron en nuevo plan de cuentas, así como también incorporar cambios en la información a ser remitida a esta Superintendencia en materia de inversiones de los Fondos de Pensiones, considerando las nuevas alternativas de inversión autorizadas y la nueva estructura de límites de inversión.



DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones CUPRUM S.A., domiciliados en Bandera N° 236 P. 7 declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros trimestrales de los **Fondos de Pensiones** al 30 de junio de 2010 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

NOMBRE	RUT	FIRMA
ERNESTO SILVA BAFALLUY	5.126.588-2	
CARLOS BOMBAL OTAEGUI	5.891.791-5	
SERGIO ANDREWS GARCIA	5.797.366-8	
SERGIO BAEZA VALDES	5.572.979-4	
HERNAN CONCHA VIAL	4.607.864-0	
PEDRO DUCCI CORNU	12.455.345-8	
JOSE GANDARILLAS CHADWICK	4.889.363-5	
MARIO LIVINGSTONE BALBONTIN	5.075.413-8	
JORGE PEREZ FUENTES	5.306.216-4	
IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO GERENTE GENERAL	8.660.145-1	
MIGUEL RIVERA REYES CONTADOR GENERAL	9.251.513-3	

AUTORIZACION  
NOTARIAL AL DORSO

AUTORIZO LAS FIRMAS: de don ERNESTO SILVA BAFALLUY, Cédula de Identidad N° 5.126.588-2, don SERGIO ANDREWS GARCIA, Cédula de Identidad N° 5.797.366-8, don SERGIO BAEZA VALDES, Cédula de Identidad N° 5.572.979-4, don HERNAN CONCHA VIAL, Cédula de Identidad N° 4.607.864-0, don PEDRO DUCCI CORNU, Cédula de Identidad N° 12.455.345-8, don JOSE GANDARILLAS CHADWICK, Cédula de Identidad N° 4.889.363-5, don MARIO LIVINGTONE BALBONTIN, Cédula de Identidad N° 5.075.413-8, don JORGE PEREZ FUENTES, Cédula de Identidad N° 5.306.216-4, don IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO, Cédula de Identidad N° 8.660.145-1, y don MIGUEL RIVERA REYES, Cédula de Identidad N° 9.251.513-3, todos en representación de A.F.P. CUPRUM S.A., con esta fecha. Santiago 12 de Agosto de 2010.



MARIA SOLEDAD SANTOS MUÑOZ  
NOTARIO PUBLICO TITULAR  
SEPTIMA NOTARIA DE SANTIAGO