

## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

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 2014 y 2013, y los estados intermedios de variación patrimonial; de rentabilidad de la cartera; de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas por los períodos de seis meses terminado al 30 de junio de 2014 y 2013.

### **Responsabilidad de la Administración**

La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con las Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a) de los fondos. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### **Conclusión**

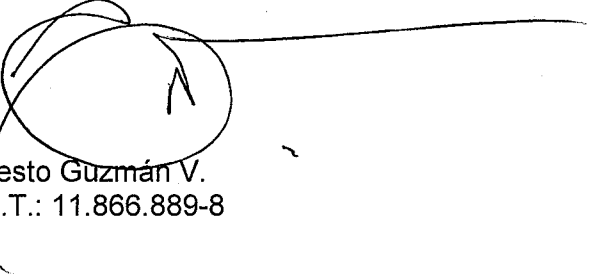
Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia, para que esté de acuerdo con las Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a).



Building a better  
working world

### Otros asuntos, Información no revisada

Nuestra revisión fue efectuada con el propósito de informar sobre los estados financieros intermedios tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a traspasos; recaudación; comisiones; cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados adjuntos se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros intermedios. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de revisión aplicados en la revisión de los estados financieros intermedios y, en consecuencia, este informe no se extiende a ellos.



Ernesto Guzmán V.  
R.U.T.: 11.866.889-8

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 8 de agosto de 2014, excepto por la Nota 29, cuya fecha es 29 de octubre de 2014

**INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES****1.00 IDENTIFICACION****1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones**

<b>A.F.P. CUPRUM S. A.</b>
----------------------------

**1.02 Rut Sociedad**

<b>98.001.000-7</b>
---------------------

**1.03 Representante legal**

<b>IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO</b>
---------------------------------

**1.04 Fecha de cierre Estados Financieros**

Día-Mes-Año

<b>30-06-2014</b>
-------------------

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 : MIGUEL RIVERA REYES

NOMBRE : ALEJANDRA CALVANESE TAPIA

FIRMA :   
SUBGERENTE DE CONTABILIDAD  
POR MANDATO DEL GERENTE GENERAL

FIRMA :   
CONTADORA LOS FONDOS DE PENSIONES

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
ACTIVO	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013
<b>10.100 ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>5.244.923</b>	<b>8.263.707</b>	<b>4.594.120</b>	<b>6.147.502</b>	<b>10.735.344</b>	<b>16.920.054</b>	<b>3.359.744</b>	<b>8.222.908</b>	<b>2.587.887</b>	<b>5.472.478</b>
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	893.793	941.185	0	0	0	0
10.120 Banco Inversiones	2.692.940	5.866.497	1.816.397	4.744.870	3.052.943	10.754.571	1.463.887	7.286.808	1.791.111	4.257.728
10.120.10 Banco Inversiones nacionales	489.614	1.638.212	545.464	1.082.195	1.301.278	1.800.685	439.705	1.413.265	454.151	2.129.846
10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	2.203.326	4.228.285	1.270.933	3.662.675	1.751.665	8.953.886	1.024.182	5.873.543	1.336.960	2.127.882
10.130 Banco retiros de ahorro	43.775	33.138	58.501	28.031	42.035	102.766	87.403	85.269	137.224	137.224
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	28.455	23.431	40.775	24.042	22.747	56.722	52.395	44.760	65.814	95.419
10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	15.320	9.707	17.726	3.989	19.288	46.044	11.475	42.643	20.455	41.805
10.140 Banco pago de beneficios	16.953	25.373	25.058	16.662	27.971	155.443	42.563	187.517	56.523	211.150
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	20.206	199.677	36.216	60.569	14.419	54.135	13.949	54.372	31.822	51.137
10.160 Valores por depositar y en tránsito	2.471.049	2.139.022	2.657.948	1.297.370	6.704.183	4.911.954	1.775.475	606.808	622.162	815.239
10.160.10 Valores por depositar nacionales	209.986	53.351	1.328.778	197.871	4.093.021	2.910.395	924.604	73.930	495.178	569.769
10.160.20 Valores por depositar extranjeras	2.261.063	2.085.671	1.329.170	1.099.499	2.611.162	2.001.559	850.871	532.878	126.984	245.470
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.938.763.994</b>	<b>3.440.690.338</b>	<b>2.934.724.882</b>	<b>2.729.224.089</b>	<b>6.500.861.806</b>	<b>5.713.289.938</b>	<b>2.456.315.442</b>	<b>2.142.838.856</b>	<b>3.765.631.801</b>	<b>3.259.005.168</b>
10.210 Inversiones en instituciones estatales	163.966.026	187.719.481	381.154.891	366.605.769	1.596.002.349	1.370.504.294	912.440.255	768.040.189	1.714.370.527	1.536.777.591
10.210.10 Banco Central de Chile	53.333.992	100.967.266	148.188.545	258.479.255	463.604.975	405.698.805	365.403.302	234.563.079	890.481.446	717.128.953
10.210.20 Tesorería General de la República	96.761.789	70.764.305	213.828.510	81.827.614	1.007.778.782	798.379.216	482.621.119	457.769.584	797.266.342	790.952.930
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	13.870.245	15.987.910	19.137.836	26.298.900	124.618.592	166.426.273	64.415.834	75.707.526	26.622.739	28.695.708
10.220 Inversiones en instituciones financieras	253.674.083	174.190.561	418.182.796	400.851.309	1.215.144.944	1.101.097.874	633.110.126	562.666.210	1.407.088.620	1.297.108.800
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	34.368.493	8.206.898	155.720.820	136.547.858	349.563.596	176.994.464	316.094.838	180.991.588	871.776.205	734.216.094
10.220.20 Letras de créditos	11.782.318	15.012.775	15.914.633	19.921.825	123.826.166	113.773.257	22.675.279	30.012.977	30.072.085	35.129.227
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	158.467.152	109.968.718	200.779.366	201.895.360	677.430.667	750.205.393	279.246.831	339.171.222	489.666.585	519.400.585
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	49.056.120	41.002.170	45.767.977	42.486.266	64.324.515	60.124.760	15.093.178	12.490.423	15.573.745	8.362.894
10.230 Inversiones en empresas	610.920.790	650.404.948	536.730.601	601.660.035	1.190.693.087	1.242.528.634	306.143.896	364.069.788	379.744.075	358.483.167
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	60.824.615	36.064.009	110.138.248	101.301.626	459.157.254	432.909.507	196.494.689	226.195.688	362.050.340	330.065.414
10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas	450.931.235	507.735.752	352.072.359	416.941.639	603.430.244	667.163.121	85.400.392	110.983.528	13.995.326	28.243.297
10.230.40 Cuotas de fondos mutuos de inversión y FICE	99.164.940	106.605.187	74.519.994	83.416.770	128.105.589	142.456.006	24.248.815	26.890.572	3.698.409	174.456
10.240 Derivados nacionales	-5.394.358	-5.228.989	-3.011.346	-4.186.975	-356.210	-1.929.425	-507.601	-653.082	5.227.034	-3.828.119
10.250 Inversiones en el extranjero	2.909.462.587	2.398.970.736	1.596.783.613	1.365.895.340	2.481.668.905	1.987.002.314	603.732.252	449.922.935	259.164.034	67.559.014
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	628.773.437	467.953.153	320.015.850	0	580.549.955	369.261.062	184.463.088	112.654.710	207.738.258	42.589.236
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	2.192.390.638	1.543.467.556	1.228.355.264	1.124.736.974	1.795.224.235	1.560.032.239	394.894.612	317.594.679	51.425.776	8.843.101
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	223.511	222.671	146.025	147.150	0	0	0	0	0	16.126.677
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	88.075.001	387.327.356	48.266.474	241.011.216	105.894.715	57.709.013	24.374.552	19.673.546	0	0
10.260 Derivados extranjeros	2.131.336	-4.542.891	1.255.515	-2.247.689	2.421.911	-6.768.948	250.911	-1.207.184	37.511	127.905
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	4.003.530	7.441.173	3.628.812	646.300	15.286.820	20.854.187	145.603	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	0	31.735.319	0	0	0	1.008	0	0	0	2.776.810
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.40 Excesos de inversión en derivados nacionales	0	8.585.628	0	0	0	1.008	0	0	0	2.776.810
10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.60 Excesos de inversión en derivados extranjeros	0	23.149.691	0	0	0	0	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
<b>10.300 ACTIVO TRANSITORIO</b>	<b>169</b>	<b>112</b>	<b>106</b>	<b>112</b>	<b>1.599</b>	<b>138</b>	<b>17</b>	<b>112</b>	<b>64</b>	<b>112</b>
10.310 Cargos en cuentas bancarias	169	112	106	112	1.599	138	17	112	64	112
<b>10.000 TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.944.009.086</b>	<b>3.448.954.157</b>	<b>2.939.319.108</b>	<b>2.735.371.703</b>	<b>6.511.598.749</b>	<b>5.730.210.130</b>	<b>2.456.675.203</b>	<b>2.151.061.876</b>	<b>3.768.219.752</b>	<b>3.264.477.758</b>

Firmado y  
de Identificación  
ERNST & YOUNG LTDA.

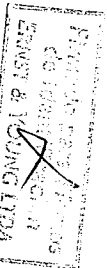
1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013
<b>PASIVO EXIGIBLE</b>										
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	0	0
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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 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	853	1.028	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	3.537.506	3.477.007	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	2.890.923	2.768.504	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	646.583	708.503	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 voluntarios	0	0	0	0	0	5.516	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	0	0	0	0	0	3.479	0	13.220	0	849
20.210.10 Retiros programados	0	0	0	0	0	3.025	0	6.385	0	45
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	804
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	454	0	6.835	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	94	0	47	0	38	0	0
20.230 Retiros de ahorros voluntario	0	0	0	1.573	0	89	0	0	0	1.485
20.240 Transferencias de primas de seguro	6	17	8	51	7	66	275	22	30	13
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	1.434	2.768	714	9.698	1.309	1.984	19	65	1.711	1.652
20.280 Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.045.594	2.060.796	1.266.721	1.315.850	1.632.622	1.587.555	436.478	406.086	1.075.547	877.795
20.290 Comisiones devengadas	6.489	12.197	5.166	9.166	37.422	49.838	2.541	4.082	4.513	6.377
20.300 Impuestos retenidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.310 Provisión impuestos y otros	678.319	625.702	398.751	329.850	784.112	612.584	255.261	159.863	38.095	73.658
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	5.137	5.394	1.523	1.298	1.740	2.123	386	770	3.348	4.349
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	38.703.419	35.134.812	28.994.506	27.580.177	64.080.049	57.077.562	24.236.431	21.198.924	37.408.915	30.142.061
20.340.10 Encaje	38.703.419	35.134.812	28.994.506	27.580.177	64.080.049	57.077.562	24.236.431	21.198.924	37.408.915	30.142.061
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE</b>	<b>41.440.398</b>	<b>37.841.686</b>	<b>30.667.389</b>	<b>29.247.767</b>	<b>70.075.620</b>	<b>62.816.878</b>	<b>24.931.391</b>	<b>21.783.070</b>	<b>38.532.159</b>	<b>31.108.239</b>

Firmado por la Ejecutiva  
 de Identificación  
 ERNST & YOUNG LTDA.

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
PATRIMONIO	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.585.888.019	3.139.316.217	2.782.331.820	2.586.012.094	6.112.026.123	5.398.947.653	2.313.325.922	2.027.801.263	3.424.533.479	2.953.700.209
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	135.165	86.645	122.881	88.509	291.659	293.798	202.782	224.991	265.887	326.820
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	141.671.575	120.057.038	58.728.513	54.500.803	123.562.214	98.856.629	47.081.955	39.695.053	124.304.604	110.275.741
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	209.095	147.092	51.860	39.449	69.283	13.611	3.090	21.739	93.704	93.645
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	90.638.980	75.234.435	39.501.277	36.984.918	104.021.132	87.373.686	34.303.638	29.820.503	83.816.833	75.103.585
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	72.565.090	63.307.297	21.768.913	21.410.375	88.222.247	68.336.145	36.397.892	28.828.910	88.902.245	81.494.517
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	218.490	201.105	482.957	504.779	1.883.013	1.574.344	418.072	466.035	222.769	191.839
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	3.194	14.831	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	575.658	639.696	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y afiliados voluntarios	0	0	0	0	2.090.976	3.117.358	0	0	0	0
20.510 Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios	0	0	0	0	531.355	204.286	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	14.236	37.267	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	11.242.274	12.762.642	5.663.498	6.583.019	8.232.039	7.981.948	2.010.461	2.420.312	7.548.072	12.183.163
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>3.902.568.688</b>	<b>3.411.112.471</b>	<b>2.908.651.719</b>	<b>2.706.123.946</b>	<b>6.441.523.129</b>	<b>5.667.391.252</b>	<b>2.433.743.812</b>	<b>2.129.278.806</b>	<b>3.729.687.593</b>	<b>3.233.369.519</b>
<b>20.000 TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.944.009.086</b>	<b>3.448.954.157</b>	<b>2.939.319.108</b>	<b>2.735.371.703</b>	<b>6.511.598.749</b>	<b>5.730.210.130</b>	<b>2.458.675.203</b>	<b>2.151.061.876</b>	<b>3.768.219.752</b>	<b>3.264.477.758</b>

Firmado para Efectos de Liquidación ERNST & YOUNG LIMITA

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
CUENTAS DE ORDEN	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	
	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	
30.110 Bonos de Reconocimiento	17.048.020	21.408.208	75.277.219	117.793.737	165.218.868	220.023.692	151.020.165	164.614.768	148.231.071	117.741.476	
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	191.502.287	160.380.274	0	0	0	0	
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	170.928.109	144.610.656	0	0	0	0	
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	916.877	562.362	0	0	0	0	
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	19.657.301	15.207.256	0	0	0	0	
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	131.924.055	318.727.534	67.527.362	298.315.629	344.040.614	216.028.112	190.872.028	145.315.902	57.404.772	120.513.084	
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	100.314.863	118.818.902	41.618.668	90.083.307	108.532.980	137.294.015	44.428.338	47.501.595	17.476.243	4.286.264	
30.130 Derechos por titulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.135 Derechos por titulos 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	9.467.619	10.510.796	6.267.581	7.132.001	8.830.275	10.105.602	1.732.481	2.027.547	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	5.145.502	8.562.690	4.767.181	845.568	19.522.469	40.378.864	221.860	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 (DEBE)</b>	<b>263.900.059</b>	<b>478.028.130</b>	<b>195.458.011</b>	<b>514.170.242</b>	<b>837.647.493</b>	<b>784.210.559</b>	<b>388.274.872</b>	<b>359.459.812</b>	<b>223.112.086</b>	<b>242.540.824</b>	
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	17.048.020	21.408.208	75.277.219	117.793.737	165.218.868	220.023.692	151.020.165	164.614.768	148.231.071	117.741.476	
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	191.502.287	160.380.274	0	0	0	0	
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	170.928.109	144.610.656	0	0	0	0	
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticas	0	0	0	0	916.877	562.362	0	0	0	0	
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	19.657.301	15.207.256	0	0	0	0	
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	131.924.055	318.727.534	67.527.362	298.315.629	344.040.614	216.028.112	190.872.028	145.315.902	57.404.772	120.513.084	
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	100.314.863	118.818.902	41.618.668	90.083.307	108.532.980	137.294.015	44.428.338	47.501.595	17.476.243	4.286.264	
30.230 Obligaciones por titulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.235 Obligaciones por titulos 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	9.467.619	10.510.796	6.267.581	7.132.001	8.830.275	10.105.602	1.732.481	2.027.547	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	5.145.502	8.562.690	4.767.181	845.568	19.522.469	40.378.864	221.860	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>263.900.059</b>	<b>478.028.130</b>	<b>195.458.011</b>	<b>514.170.242</b>	<b>837.647.493</b>	<b>784.210.559</b>	<b>388.274.872</b>	<b>359.459.812</b>	<b>223.112.086</b>	<b>242.540.824</b>	





1,2	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	
	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013
<b>30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.959.233.585</b>	<b>3.412.029.903</b>	<b>2.803.703.466</b>	<b>2.700.464.949</b>	<b>5.644.407.607</b>	<b>5.536.196.212</b>	<b>2.166.202.914</b>	<b>2.065.952.505</b>	<b>2.926.064.190</b>	<b>2.923.227.889</b>
<b>30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	<b>160.599.599</b>	<b>171.350.456</b>	<b>91.860.430</b>	<b>97.982.433</b>	<b>533.805.557</b>	<b>559.126.720</b>	<b>41.479.101</b>	<b>37.800.804</b>	<b>94.932.915</b>	<b>67.598.528</b>
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	133.338.496	140.320.498	83.629.044	88.203.747	431.336.510	458.910.466	31.293.673	30.259.539	65.508.015	47.525.453
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	9.591.561	10.490.440	3.052.253	3.440.770	29.735.774	30.585.251	2.052.320	1.751.653	7.347.084	5.558.984
30.410.30 Depósitos convenidos	6.259.259	6.805.137	1.769.206	2.337.894	18.060.586	21.436.129	1.278.197	1.285.083	3.923.943	3.753.099
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	11.347.863	13.675.089	3.372.733	3.923.236	54.277.160	47.422.707	6.827.194	4.460.033	18.127.816	10.733.406
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	10.627	10.737	14.399	55.938	209.891	725.228	16.890	24.718	7.001	6.437
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	17.582	0	16.591	0	9.147	31.357	8.576	0	6.975	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	27.870	18.473	6.204	15.645	102.472	13.144	2.204	19.422	11.160	10.375
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	6.341	30.082	0	5.203	74.017	2.438	47	356	921	10.774
<b>30.420 Aportes adicionales y contribuciones</b>	<b>4.675.255</b>	<b>4.194.416</b>	<b>4.516.735</b>	<b>4.593.264</b>	<b>34.475.916</b>	<b>25.587.332</b>	<b>7.769.158</b>	<b>5.441.679</b>	<b>8.214.265</b>	<b>6.652.032</b>
<b>30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	<b>406.586.251</b>	<b>821.028.692</b>	<b>283.885.691</b>	<b>444.988.356</b>	<b>732.494.251</b>	<b>451.201.454</b>	<b>334.133.419</b>	<b>307.985.620</b>	<b>1.458.685.146</b>	<b>1.516.526.928</b>
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	345.047.055	698.180.310	277.824.690	424.704.116	652.785.689	403.236.648	315.801.148	285.494.071	1.305.057.591	1.348.227.415
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	22.565.349	45.382.937	2.077.120	8.536.565	27.599.816	16.808.251	6.843.355	8.648.815	59.422.829	65.529.145
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	15.427.673	31.936.994	1.473.974	4.771.612	25.536.570	15.366.688	4.300.038	6.346.898	37.338.814	43.098.028
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	23.516.142	44.681.728	2.497.724	6.931.279	26.274.654	15.810.832	7.166.750	7.347.493	56.720.822	59.593.307
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	4.232	22.385	1.101	7.864	26.431	15.905	16.475	121.731	31.778	16.751
30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	16.789	824.338	9.973	39	0	0	5.653	0	29.735	6
30.430.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	9.011	0	1.109	38.881	0	0	0	26.612	83.577	62.276
30.430.80 Rezagos	0	0	0	0	110.555	66.527	0	0	0	0
30.430.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	160.536	96.603	0	0	0	0
<b>30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras</b>	<b>201.504.570</b>	<b>211.530.303</b>	<b>94.966.742</b>	<b>109.925.880</b>	<b>192.972.866</b>	<b>150.423.364</b>	<b>42.518.505</b>	<b>28.206.232</b>	<b>190.113.645</b>	<b>135.991.537</b>
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	194.008.016	206.848.012	91.993.892	107.808.690	186.284.034	147.049.811	40.595.705	27.170.045	183.903.301	132.023.801
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.957.381	1.834.785	1.078.939	569.208	2.084.185	622.988	854.747	219.330	2.378.380	1.636.281
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.307.524	937.993	728.732	579.588	2.515.554	527.545	528.493	432.568	1.265.115	666.041
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.832.027	646.090	219.613	178.536	1.042.829	861.646	409.890	100.660	1.357.250	735.977
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	4.868	14.463	4.674	62.742	3.299	36.773	536	848	2.626	13.708
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	235	430	1.077	229	132	3	1.775	0	3.419	0
30.440.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	1.394.519	1.248.530	941.815	726.887	1.042.833	1.192.878	127.359	282.781	1.203.554	915.729
<b>30.450 Bonos de reconocimiento</b>	<b>178.851</b>	<b>19.085</b>	<b>4.123.697</b>	<b>5.764.639</b>	<b>48.996.857</b>	<b>53.467.371</b>	<b>13.721.894</b>	<b>11.290.189</b>	<b>17.592.262</b>	<b>15.758.866</b>
<b>30.460 Beneficios no cobrados</b>	<b>2.892</b>	<b>76.336</b>	<b>1.754</b>	<b>78.901</b>	<b>82.835</b>	<b>4.619.613</b>	<b>449.955</b>	<b>275.285</b>	<b>833.164</b>	<b>414.276</b>
<b>30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Compañía de Seguros</b>	<b>2.875</b>	<b>3.590</b>	<b>1.602</b>	<b>2.931</b>	<b>2.409</b>	<b>4.241</b>	<b>4.274</b>	<b>3.221</b>	<b>1.359</b>	<b>0</b>
<b>30.470 Otros aumentos</b>	<b>8.521.834</b>	<b>10.422.616</b>	<b>3.676.779</b>	<b>6.388.813</b>	<b>39.525.564</b>	<b>41.169.059</b>	<b>4.528.289</b>	<b>3.043.040</b>	<b>9.145.314</b>	<b>6.096.649</b>
<b>30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>782.072.127</b>	<b>1.218.625.494</b>	<b>483.033.430</b>	<b>669.725.217</b>	<b>1.582.356.255</b>	<b>1.285.599.154</b>	<b>444.604.595</b>	<b>394.046.070</b>	<b>1.779.518.070</b>	<b>1.749.038.816</b>

Firmado para Efectos  
 de la Administración  
 ERNESTO YOUNG LTDA.

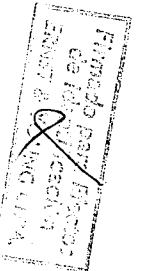
1.2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013
<b>30.510 Comisiones devengadas</b>	<b>16.572.365</b>	<b>17.517.885</b>	<b>10.132.437</b>	<b>10.708.672</b>	<b>13.730.227</b>	<b>13.574.338</b>	<b>4.265.195</b>	<b>4.096.979</b>	<b>9.204.987</b>	<b>6.600.167</b>
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	16.572.365	17.517.885	10.132.437	10.708.672	13.730.202	13.574.338	4.265.195	4.096.979	9.204.987	6.600.167
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	25	0	0	0	0	0
<b>30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora</b>	<b>946.757.963</b>	<b>993.646.989</b>	<b>502.481.030</b>	<b>559.042.884</b>	<b>588.619.475</b>	<b>537.128.476</b>	<b>237.479.901</b>	<b>248.322.804</b>	<b>940.446.389</b>	<b>1.203.589.897</b>
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	829.364.191	860.608.958	488.636.605	535.456.653	512.950.360	468.078.710	223.907.723	224.203.581	827.571.428	1.050.256.870
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	46.702.737	50.914.546	5.157.195	9.426.271	25.735.978	23.484.657	4.861.333	9.591.817	41.837.116	57.676.810
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	27.796.645	32.362.319	3.720.712	5.520.977	24.354.426	22.223.960	2.951.175	5.878.501	27.156.846	41.009.715
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	42.766.297	49.750.491	4.928.760	8.626.983	22.425.811	20.464.056	5.742.887	8.579.826	43.823.854	54.562.654
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	12.456	10.675	27.663	11.974	24.934	22.753	15.882	69.079	8.832	80.252
30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	22.080	0	9.983	26	0	0	901	0	18.780	3
30.520.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	93.557	0	112	0	0	0	0	0	29.533	3.593
30.520.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	3.058.709	2.791.141	0	0	0	0
<b>30.530 Traspasos enviados hacia los fondos de Pensiones de otras Administradoras</b>	<b>157.171.758</b>	<b>196.593.302</b>	<b>77.250.061</b>	<b>96.474.230</b>	<b>111.327.900</b>	<b>126.097.362</b>	<b>24.150.113</b>	<b>34.684.303</b>	<b>112.115.224</b>	<b>139.477.320</b>
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	154.862.312	190.072.816	76.752.162	95.021.914	108.884.214	121.827.122	23.843.623	33.468.353	109.419.920	131.256.994
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.221.478	2.496.885	259.350	878.730	1.183.380	1.291.388	178.073	489.836	1.071.210	2.950.462
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	537.981	1.487.707	143.201	236.491	700.596	2.040.502	61.893	382.108	1.027.350	3.140.550
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	395.724	1.991.095	81.641	245.539	447.713	630.221	65.214	342.887	580.088	2.025.823
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	4.609	9.097	1.384	11.172	8.676	33.127	871	1.080	2.461	29.398
30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	1.460	2.054	567	82	170	53	429	0	6.239	8
30.530.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	148.194	533.648	11.756	80.302	103.151	135.687	139.262	10	7.956	74.085
<b>30.540 Beneficios</b>	<b>1.692.826</b>	<b>7.238.313</b>	<b>1.602.877</b>	<b>2.397.395</b>	<b>71.923.327</b>	<b>101.828.045</b>	<b>80.297.868</b>	<b>92.286.178</b>	<b>130.495.859</b>	<b>142.365.568</b>
30.540.10 Retiros programados	534.097	527.035	416.287	391.216	22.534.099	22.833.123	19.314.853	18.298.958	15.368.987	11.964.239
30.540.20 Rentas temporales	19.057	1.781.180	46.137	2.685.347	2.960.920	2.960.920	4.200.574	3.976.880	9.635.671	8.431.001
30.540.30 Herencia	229.695	2.029.462	451.185	247.845	1.818.928	6.430.184	1.699.925	1.794.992	938.912	1.538.912
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	181.997	2.326.794	393.872	1.428.788	41.084.997	61.261.240	52.217.504	65.339.038	100.800.662	117.055.723
30.540.50 Cuotas mortuorias	17.094	11.706	17.433	14.494	63.187	77.927	56.630	54.504	24.490	16.980
30.540.60 Excedentes de libre disposición	710.886	562.136	310.559	268.875	3.736.769	7.827.396	2.808.382	2.821.806	3.727.137	3.358.713
<b>30.550 Distribución de recaudación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>437.255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	449.664.162	428.446.392	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	388.872.045	374.732.222	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	35.616.704	32.832.779	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	25.175.413	20.881.391	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>537.647</b>	<b>2.575.164</b>	<b>260.564</b>	<b>516.773</b>	<b>391.803</b>	<b>779.127</b>	<b>104.346</b>	<b>406.113</b>	<b>351.962</b>	<b>774.760</b>
<b>30.570 Retiros de ahorro voluntario</b>	<b>7.595.348</b>	<b>11.947.305</b>	<b>2.141.811</b>	<b>3.237.901</b>	<b>7.872.804</b>	<b>6.837.422</b>	<b>2.993.965</b>	<b>2.881.692</b>	<b>11.957.187</b>	<b>9.510.504</b>
<b>30.580 Retiros de ahorro indemnización</b>	<b>10.343</b>	<b>16.335</b>	<b>22.183</b>	<b>65.370</b>	<b>139.186</b>	<b>217.039</b>	<b>41.861</b>	<b>112.021</b>	<b>13.515</b>	<b>59.674</b>
<b>30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario</b>	<b>3.338.319</b>	<b>1.491.621</b>	<b>613.023</b>	<b>409.721</b>	<b>1.595.106</b>	<b>5.121.411</b>	<b>389.061</b>	<b>744.795</b>	<b>2.840.329</b>	<b>2.014.199</b>
<b>30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo</b>	<b>257.806</b>	<b>1.759.329</b>	<b>5.270</b>	<b>36.865</b>	<b>367</b>	<b>130.506</b>	<b>318</b>	<b>26.612</b>	<b>343</b>	<b>62.269</b>
<b>30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>4.815.703</b>	<b>8.352.798</b>	<b>2.414.053</b>	<b>2.827.767</b>	<b>2.964.913</b>	<b>9.589.524</b>	<b>842.465</b>	<b>1.021.203</b>	<b>4.895.971</b>	<b>5.021.079</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>341.052</b>	<b>309.177</b>	<b>73.569</b>	<b>77.456</b>	<b>192.913</b>	<b>166.466</b>	<b>44.954</b>	<b>69.835</b>	<b>245.749</b>	<b>185.658</b>
<b>30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras</b>	<b>302</b>	<b>304</b>	<b>254</b>	<b>63</b>	<b>231</b>	<b>172</b>	<b>552</b>	<b>55</b>	<b>209</b>	<b>628</b>
<b>30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.</b>	<b>12.880.678</b>	<b>12.731.983</b>	<b>7.846.364</b>	<b>7.867.651</b>	<b>9.911.111</b>	<b>9.312.006</b>	<b>2.656.400</b>	<b>2.452.988</b>	<b>6.188.453</b>	<b>4.715.011</b>
<b>30.650 Otras disminuciones</b>	<b>4.584.352</b>	<b>5.488.992</b>	<b>2.643.714</b>	<b>2.845.749</b>	<b>28.299.279</b>	<b>28.792.653</b>	<b>2.304.532</b>	<b>3.867.959</b>	<b>2.281.394</b>	<b>2.296.356</b>
<b>30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO</b>	<b>1.156.556.462</b>	<b>1.259.669.497</b>	<b>607.487.210</b>	<b>686.508.457</b>	<b>1.286.632.804</b>	<b>1.268.020.939</b>	<b>355.571.531</b>	<b>390.973.537</b>	<b>1.221.037.571</b>	<b>1.516.673.090</b>
<b>30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO</b>	<b>317.819.438</b>	<b>40.126.572</b>	<b>229.402.033</b>	<b>22.442.237</b>	<b>501.392.071</b>	<b>113.616.826</b>	<b>178.507.834</b>	<b>60.253.767</b>	<b>245.142.904</b>	<b>77.775.904</b>
<b>30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.902.568.688</b>	<b>3.411.112.472</b>	<b>2.908.651.719</b>	<b>2.706.123.946</b>	<b>6.441.523.129</b>	<b>5.667.391.253</b>	<b>2.433.743.812</b>	<b>2.129.278.805</b>	<b>3.729.687.593</b>	<b>3.233.369.519</b>

Firmado por el Director de la Superintendencia de Fianzas y Seguros de la Cámara de Comercio de Bogotá  
 ENST & YOUNG ITVA

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	
	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013	ACTUAL 30-06-2014	ANTERIOR 30-06-2013
<b>30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	134.186.314,73	119.952.189,07	105.461.737,20	103.093.826,65	183.560.520,46	183.751.936,13	89.171.517,70	87.226.268,52	95.200.229,60	96.946.899,12
<b>31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	5.243.126,28	5.952.162,43	3.327.038,84	3.707.299,40	16.674.952,71	18.473.644,64	1.642.706,91	1.550.046,55	2.980.825,74	2.173.622,32
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	4.352.338,76	4.874.281,69	3.029.426,26	3.337.309,46	13.474.323,75	15.215.987,16	1.240.051,80	1.240.812,09	2.056.804,74	1.528.175,08
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	314.056,32	364.404,06	110.754,19	130.186,25	931.392,52	994.212,70	81.235,87	71.827,68	231.077,32	178.748,43
31.010.30 Depósitos de ahorro voluntario	204.325,68	236.388,53	64.088,79	88.457,43	565.288,32	696.808,77	50.617,87	52.695,67	123.608,01	120.680,43
31.010.40 Depósitos de ahorro de indemnización	370.365,20	475.028,51	121.424,27	148.440,99	1.691.571,01	1.541.535,74	269.703,73	182.866,50	568.517,86	345.131,34
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	346,30	372,97	520,11	2.116,49	6.555,42	23.574,46	668,98	1.013,59	219,77	206,97
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	568,49	0,00	600,45	0,00	295,20	1.019,28	337,07	0,00	217,37	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	910,67	641,71	224,77	591,93	3.217,28	427,28	89,69	796,41	350,96	333,63
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	214,66	1.044,96	0,00	196,85	2.309,21	79,25	1,90	14,61	29,71	346,44
<b>31.020 Aportes adicionales y contribuciones</b>	152.863,08	142.155,47	164.872,10	170.331,59	1.102.996,35	826.457,93	307.081,95	323.239,16	257.356,02	216.180,99
<b>31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	13.237.052,47	15.566.529,48	10.245.168,43	17.638.545,59	23.318.653,32	16.256.649,63	13.183.751,49	12.549.027,42	46.255.190,93	48.763.735,75
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	11.223.337,85	13.029.201,04	10.025.654,17	16.871.063,65	20.839.772,38	14.697.492,28	12.456.297,16	11.626.746,80	41.385.425,61	43.352.085,75
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	736.141,10	914.916,07	75.116,32	322.992,62	858.335,10	539.872,44	271.201,85	354.650,29	1.883.981,96	2.107.081,54
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	505.252,49	570.560,79	53.698,42	180.540,46	794.169,58	499.513,83	171.457,81	260.258,69	1.185.048,98	1.385.811,77
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	789.338,20	969.757,51	90.257,35	262.254,42	817.123,50	513.951,30	283.911,80	301.288,73	1.796.121,48	1.916.215,40
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	137,58	172,37	40,13	297,54	821,99	517,01	4.991,85	1.007,46	538,63	538,63
31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	550,48	21.921,70	362,85	1,48	0,00	224,71	0,00	0,00	939,64	0,20
31.030.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	294,79	0,00	39,19	1.395,42	0,00	0,00	0,00	1.091,26	2.665,80	2.002,46
31.030.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	3.438,20	2.162,56	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	4.992,56	3.140,21	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos de Pensiones de otras Administradoras</b>	6.608.701,06	7.187.784,27	3.458.936,70	4.086.728,65	6.035.425,21	4.872.546,84	1.678.986,09	1.167.437,82	5.976.051,77	4.442.588,30
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	6.361.801,52	7.028.531,62	3.350.924,45	4.008.327,31	5.824.940,81	4.763.292,84	1.602.857,05	1.124.723,24	5.779.856,75	4.313.191,28
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	96.619,94	62.335,25	39.126,58	21.094,17	65.270,07	20.141,44	33.538,17	8.991,37	74.589,78	53.268,28
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	42.440,38	31.800,19	26.280,53	21.342,05	79.549,16	17.101,65	20.922,60	17.726,44	39.582,48	21.705,01
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	59.565,09	21.933,61	7.986,94	6.615,04	32.532,55	27.658,92	16.520,27	4.188,92	42.791,09	23.945,67
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	159,52	484,38	170,17	2.332,16	103,88	1.182,08	21,48	35,05	82,42	444,04
31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	7,84	14,33	37,80	0,00	4,14	0,09	71,83	0,00	108,52	0,00
31.040.70 Cuentas Individuales 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	0,00	0,00	4.371,86	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	46.106,77	42.684,69	34.410,23	27.017,62	33.024,61	38.797,96	5.054,71	11.772,80	38.040,73	30.034,02
<b>31.050 Bonos de reconocimiento</b>	5.765,71	652,90	146.942,91	205.950,38	1.551.408,85	1.206.780,09	543.279,24	465.020,33	553.276,52	533.209,62
<b>31.060 Beneficios no cobrados</b>	95,04	2.591,66	62,44	2.924,43	2.555,14	149.438,67	17.758,29	16.788,85	25.914,15	34.042,51
<b>31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg.</b>	99,52	124,33	61,53	109,36	81,03	138,62	192,70	139,69	44,60	53,80
<b>31.070 Otros aumentos</b>	167.162,06	167.988,64	59.901,99	81.162,81	635.343,36	539.247,68	99.359,97	65.591,79	252.311,59	167.772,12
<b>31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>25.412.865,22</b>	<b>28.959.989,18</b>	<b>17.402.984,94</b>	<b>25.893.052,10</b>	<b>49.321.415,97</b>	<b>42.324.904,30</b>	<b>17.473.116,64</b>	<b>16.137.291,61</b>	<b>56.299.971,32</b>	<b>56.331.205,41</b>

Firmado para Efectos  
 de la Inscripción  
 Estado de Chile  
 2014

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
	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013
31.110 Comisiones devengadas	541.160,30	593.541,33	367.025,45	396.398,86	430.032,10	435.331,34	169.071,37	169.529,78	289.157,04	214.731,35
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	541.160,30	593.541,33	367.025,45	396.398,86	430.031,43	435.331,34	169.071,37	169.529,78	289.157,04	214.731,35
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	31.639.916,88	21.607.052,87	18.391.961,14	21.935.460,90	18.438.687,42	16.726.738,04	9.374.726,76	10.182.638,15	29.624.567,21	39.083.286,09
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	27.710.711,48	18.924.172,25	17.884.566,36	21.043.043,60	16.068.328,94	14.482.187,15	8.836.243,77	9.193.613,73	26.063.360,01	34.152.881,58
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.591.804,52	1.037.030,68	189.808,47	356.655,85	806.187,48	783.398,79	193.072,61	393.318,71	1.319.497,17	1.854.590,69
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	933.500,41	683.228,10	136.868,91	208.893,73	762.909,91	722.418,23	117.218,95	241.051,74	858.045,26	1.318.662,31
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.429.528,86	962.286,03	179.709,48	326.413,69	702.495,48	665.210,31	227.525,38	351.821,33	1.381.860,91	1.754.455,39
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	421,07	357,81	1.037,14	453,03	781,07	739,61	629,85	2.832,64	278,61	2.580,48
31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	735,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36,20	0,00	591,39	0,10
31.120.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	3.157,28	0,00	1,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	933,86	115,54
31.120.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130 Traspasos enviados hacia los fondos de pensiones otras Administradoras	5.153.718,81	6.686.133,21	2.808.274,46	3.588.083,99	3.478.621,73	4.086.972,28	959.177,79	1.436.751,35	3.523.599,81	4.561.726,47
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	5.077.889,23	6.484.893,05	2.790.290,41	3.534.341,83	3.402.828,63	3.948.914,95	947.179,61	1.386.270,36	3.439.227,14	4.291.167,41
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	40.120,97	84.837,43	9.369,05	32.475,09	38.470,39	6.925,08	20.313,24	33.656,68	4.291.167,41	96.930,52
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	17.867,42	50.598,31	5.166,30	8.789,68	21.736,36	65.696,55	2.476,25	15.973,11	31.927,38	103.711,05
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	13.166,75	67.598,86	2.958,50	9.095,20	14.059,21	20.457,31	2.544,57	14.148,42	18.254,54	66.512,92
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	151,72	315,01	50,37	414,72	269,09	1.071,63	34,49	44,60	77,49	946,31
31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	46,94	69,89	21,35	3,07	5,49	1,67	17,39	0,00	202,78	0,28
31.130.70 Cuentas Individuales 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	4.875,78	18.020,66	418,48	2.964,40	3.252,56	4.526,21	0,40	1,62	253,80	2.457,98
31.140 Beneficios	55.084,28	245.644,33	57.677,30	88.641,34	2.242.996,71	3.271.684,84	3.176.272,48	3.855.235,42	4.097.860,25	4.702.740,31
31.140.10 Retiros programados	17.448,29	17.858,78	15.072,52	14.488,92	704.590,85	723.109,44	765.654,31	788.374,84	482.830,43	405.536,41
31.140.20 Rentas temporales	619,94	60.456,56	484,95	1.709,23	83.997,91	95.538,10	166.543,36	175.861,52	302.955,69	289.624,21
31.140.30 Herencia	7.394,95	68.934,54	16.369,78	9.191,70	56.764,14	207.978,91	66.823,77	75.857,57	29.596,81	50.781,56
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	5.864,49	78.832,66	13.969,24	52.677,86	1.278.412,66	1.975.480,33	2.063.597,31	2.706.927,89	3.164.445,09	3.832.661,43
31.140.50 Cuotas mortuorias	553,67	396,44	631,35	537,69	1.967,36	2.517,75	2.241,09	13.863,25	787,10	14.288,05
31.140.60 Excedentes de libre disposición	23.204,94	19.085,35	11.149,48	10.035,94	117.263,69	252.910,93	111.412,64	114.350,53	117.164,93	109.848,65
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	14.096.035,37	15.439.871,14	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.10 Colizaciones depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	12.132.210,22	13.383.130,70	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	1.137.220,72	1.204.833,23	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	826.804,43	851.907,21	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
31.160 Pagos en excesos de empleadores y afiliados	17.540,40	86.566,42	9.471,91	19.083,39	12.272,33	25.143,21	4.161,69	17.040,90	11.046,70	24.756,96
31.170 Retiros de ahorro voluntario	257.721,55	405.389,69	77.613,73	120.310,17	245.100,66	221.596,88	118.370,34	124.740,46	375.287,56	339.957,17
31.180 Retiros de ahorro indemnización	338,21	552,97	806,14	2.401,62	4.372,81	7.033,00	1.658,69	4.667,91	427,68	1.959,97
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	108.583,17	104.754,06	22.229,31	12.368,45	50.121,46	165.726,59	15.401,53	11.600,68	89.569,56	23.028,29
31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	483,37	61.128,83	97,96	1.394,82	11,81	4.242,27	12,69	1.091,26	10,90	2.002,26
31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	156.286,50	145.458,64	87.329,64	104.561,93	92.467,60	309.902,16	33.817,67	42.092,86	153.717,32	163.415,59
31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.230 Impuestos retenidos	11.147,12	10.503,87	2.652,22	2.871,69	5.989,34	5.403,68	1.782,39	2.933,39	7.709,38	6.138,70
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	9,81	10,54	9,02	2,39	7,20	5,58	21,18	2,24	6,53	20,19
31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañía de Seguros.	412.447,00	452.199,40	282.881,98	303.200,06	308.476,54	305.345,56	104.216,67	103.665,57	196.496,54	143.422,57
31.250 Otras disminuciones	15.937,69	22.294,74	19.651,52	22.192,22	833.371,89	846.021,14	43.348,48	99.116,67	43.211,47	42.320,84
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	38.370.374,89	30.421.130,90	22.127.681,68	26.596.971,83	40.238.554,97	41.851.017,71	14.002.029,63	16.051.106,64	38.412.667,95	49.309.505,76
31.300 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	121.228.805,06	118.491.047,35	100.727.040,46	102.389.906,92	192.633.381,46	184.225.822,72	92.642.604,71	87.312.453,49	113.087.532,97	103.968.598,77



1.4	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	INSTRUMENTOS	RENTABILIDAD MS	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD MS	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD MS	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD MS	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD MS
32.100.10 BCO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.11 BRP - BVL	724.179	0,03%	843.914	0,03%	5.408.777	0,09%	3.289.820	0,14%	1.776.377	0,04%
32.100.12 BEC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.13 BTP	640.684	0,02%	1.024.828	0,04%	3.113.500	0,05%	1.882.788	0,08%	4.155.200	0,10%
32.100.14 PTG - BTU	6.620.786	0,24%	14.266.391	0,57%	65.152.582	1,13%	31.842.703	1,35%	53.610.162	1,32%
32.100.15 PRC-CERO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
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 PDC	601.978	0,02%	355.151	0,01%	1.351.795	0,02%	1.232.332	0,05%	5.291.287	0,13%
32.100.21 BCU	3.433.495	0,13%	9.715.706	0,39%	24.583.777	0,42%	18.257.577	0,78%	39.722.292	0,97%
32.100.22 BCP	858.204	0,03%	1.214.140	0,05%	4.842.869	0,08%	2.990.302	0,13%	7.482.349	0,18%
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%
<b>32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES</b>	<b>12.879.326</b>	<b>0,47%</b>	<b>27.440.130</b>	<b>1,09%</b>	<b>104.453.300</b>	<b>1,79%</b>	<b>59.495.522</b>	<b>2,53%</b>	<b>112.037.667</b>	<b>2,74%</b>
32.110.10 ACC-OSAN	7.517.471	0,28%	7.117.494	0,28%	10.119.000	0,17%	2.784.170	0,12%	2.818.751	0,07%
32.110.11 BEF	7.660.914	0,28%	15.227.723	0,61%	63.939.166	1,10%	30.348.594	1,30%	44.839.022	1,10%
32.110.12 BSF	4.368.394	0,16%	5.580.757	0,22%	15.391.891	0,26%	8.525.256	0,37%	15.898.225	0,39%
32.110.13 DPF	1.936.308	0,07%	2.537.698	0,10%	4.643.997	0,08%	4.558.372	0,20%	21.332.700	0,52%
32.110.14 LHF	776.917	0,03%	1.101.101	0,04%	7.332.961	0,13%	1.281.135	0,05%	1.832.641	0,04%
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%
<b>32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>22.260.004</b>	<b>0,82%</b>	<b>31.564.773</b>	<b>1,25%</b>	<b>101.427.015</b>	<b>1,74%</b>	<b>47.497.527</b>	<b>2,04%</b>	<b>86.721.339</b>	<b>2,12%</b>
32.120.10 ACC-OSAN	15.885.404	0,59%	11.204.985	0,45%	33.425.127	0,57%	3.769.332	0,16%	678.181	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	204.210	0,01%	257.917	0,01%	585.336	0,01%	270.155	0,01%	136.125	0,00%
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	1.849.296	0,07%	1.546.221	0,06%	2.291.394	0,04%	938.662	0,04%	0	0,00%
32.120.14 CFMD-CFMV	397.815	0,01%	562.462	0,02%	2.063.517	0,04%	831.594	0,04%	-86.446	0,00%
32.120.15 DEB	3.781.921	0,14%	8.024.675	0,32%	36.982.063	0,64%	16.255.375	0,70%	30.041.425	0,74%
32.120.16 ECO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	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%
<b>32.120 SUBTOTAL EMPRESAS</b>	<b>22.118.646</b>	<b>0,82%</b>	<b>21.596.260</b>	<b>0,86%</b>	<b>75.347.437</b>	<b>1,30%</b>	<b>22.065.118</b>	<b>0,95%</b>	<b>30.769.285</b>	<b>0,75%</b>
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	-178.967	-0,01%	-230.101	-0,01%	-864.465	-0,01%	-298.279	-0,01%	-1.305.367	-0,03%
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	8.622.780	0,32%	3.404.179	0,14%	7.061.392	0,12%	2.276.148	0,10%	0	0,00%
32.130.19 CFMD-CFMV	-29.155	0,00%	96.806	0,00%	673.333	0,01%	154.632	0,01%	1.601.210	0,04%
32.130.20 CMED-CMEV	202.480.042	7,45%	121.881.562	4,90%	173.406.480	2,98%	36.783.557	1,57%	1.335.824	0,03%
32.130.21 CIED-CIEV	23.255	0,00%	15.193	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 BCI	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	62.466.726	2,30%	30.272.202	1,21%	46.135.101	0,79%	15.152.575	0,65%	10.954.564	0,27%
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%
32.130.29 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%
<b>32.130 SUBTOTAL INVERSIÓN EXTRANJERA</b>	<b>273.384.661</b>	<b>10,06%</b>	<b>155.439.841</b>	<b>6,24%</b>	<b>226.411.841</b>	<b>3,89%</b>	<b>54.068.633</b>	<b>2,32%</b>	<b>12.586.231</b>	<b>0,31%</b>
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	-15.271.436	-0,56%	-7.673.056	-0,31%	-9.796.772	-0,17%	-3.380.059	-0,14%	5.027.597	0,12%
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 WINIC-WNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.22 Otros (SNT)	0	0,00%	0	0,00%	-749.118	-0,01%	-607.837	-0,03%	268.726	0,01%
<b>32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES</b>	<b>-15.271.436</b>	<b>-0,56%</b>	<b>-7.673.056</b>	<b>-0,31%</b>	<b>-10.545.890</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-3.987.896</b>	<b>-0,17%</b>	<b>5.296.323</b>	<b>0,13%</b>
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-WENC-WENV	5.735.367	0,21%	3.357.928	0,13%	9.323.644	0,16%	1.159.686	0,05%	171.481	0,00%
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-FAEV	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%
<b>32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS</b>	<b>5.735.367</b>	<b>0,21%</b>	<b>3.357.928</b>	<b>0,13%</b>	<b>9.323.644</b>	<b>0,16%</b>	<b>1.159.686</b>	<b>0,05%</b>	<b>171.481</b>	<b>0,00%</b>
<b>32.160 TOTAL</b>	<b>321.106.568</b>	<b>11,82%</b>	<b>231.725.876</b>	<b>9,28%</b>	<b>506.417.347</b>	<b>8,70%</b>	<b>180.298.590</b>	<b>7,72%</b>	<b>247.582.326</b>	<b>6,05%</b>
	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						
EJERCICIO ACTUAL						
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	32.191,76	28.876,57	33.439,29	26.270,24	32.980,54
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	27.313,03	25.075,52	29.187,18	23.137,46	29.506,15
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	28.787,93	26.429,60	30.763,29	24.386,88	31.099,48
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	17,86%	15,16%	14,57%	13,54%	11,78%
33.140	Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio	11,82%	9,26%	8,70%	7,72%	6,05%

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	173.478	172.344	265.360	135.527	103.178
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	374	274	1.679	1.651	1.622
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	125.521	41.437	76.366	23.750	64.631
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	391	101	227	9	116
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	26.238	8.718	19.633	6.129	16.753
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	92.595	55.149	180.815	93.764	63.387
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	4.302	11.132	36.588	11.995	2.969

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	125.172	41.368	76.172	23.719	64.407
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	349	69	194	31	224
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	386	97	221	9	116
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	5	4	6	0	0
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	26.151	8.697	19.593	6.116	16.714
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	87	21	40	13	39

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	173.159	182.113	248.243	127.608	86.356
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	232	208	1.541	1.597	1.535
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	117.302	39.573	59.703	20.337	51.810
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	338	83	48	16	111
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	24.801	8.543	16.105	5.519	14.578
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	92.739	57.738	176.122	88.529	57.066
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	4.181	11.055	35.271	11.807	2.572

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	101.160	35.348	54.357	19.099	48.919
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	16.142	4.225	5.346	1.238	2.891
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	222	43	33	13	102
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	116	40	15	3	9
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	22.819	7.934	15.190	5.323	14.016
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	1.982	609	915	196	562



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	2.360	1.230	1.440	306	1.886
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	6	2	2	0	2
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	616	184	338	38	700
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	142	26	42	14	170
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	422	174	300	48	518
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	46	50	112	16	62

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	1.877	838	1.353	267	881
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	3	0	1	1	0
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	448	100	269	55	323
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	82	15	61	12	49
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	231	71	237	53	195
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	33	14	38	6	18

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	7.174	11.228	14.739	5.565	16.400
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	28	19	16	3	46
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.903	1.758	3.705	1.309	12.062
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	10	0	3	0	26
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.400	360	738	303	3.500
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	4.583	3.236	8.779	4.535	9.531
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	88	52	61	30	224

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	7.724	15.041	37.438	12.289	18.974
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	36	26	55	6	57
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.281	2.375	13.521	2.797	13.290
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	3	33	0	32
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.435	370	3.310	538	3.571
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	5.816	4.323	19.408	9.875	11.188
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	101	23	241	44	280

Firmado Para Efecto de Intermediarios  
 ENOT VOLUNTARIO

1.5 VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA						
EJERCICIO ACTUAL						
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	32.191,76	28.876,57	33.439,29	26.270,24	32.980,54
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	27.313,03	25.075,52	29.187,18	23.137,46	29.506,15
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	28.787,93	26.429,60	30.763,29	24.386,88	31.099,48
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	17,86%	15,16%	14,57%	13,54%	11,78%
33.140	Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio	11,82%	9,26%	8,70%	7,72%	6,05%

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	173.478	172.344	265.360	135.527	103.178
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	374	274	1.679	1.651	1.622
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	125.521	41.437	76.366	23.750	64.631
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	391	101	227	9	116
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	26.238	8.718	19.633	6.129	16.753
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	92.595	55.149	180.815	93.764	63.387
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	4.302	11.132	36.588	11.995	2.969

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	125.172	41.368	76.172	23.719	64.407
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	349	69	194	31	224
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	386	97	221	9	116
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	5	4	6	0	0
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	26.151	8.697	19.593	6.116	16.714
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	87	21	40	13	39

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	173.159	182.113	248.243	127.608	86.356
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	232	208	1.541	1.597	1.535
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	117.302	39.573	59.703	20.337	51.810
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	338	83	48	16	111
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	24.801	8.543	16.105	5.519	14.578
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	92.739	57.738	176.122	88.529	57.066
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	4.181	11.055	35.271	11.807	2.572

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	101.160	35.348	54.357	19.099	48.919
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	16.142	4.225	5.346	1.238	2.891
33.520	Número de cuentas de ahorro previsional colectivo de afiliados	222	43	33	13	102
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	116	40	15	3	9
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	22.819	7.934	15.190	5.323	14.016
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	1.982	609	915	196	562

Firmado por: *[Firma]*  
 Director de Identificación  
 ENVIÓ A YOUNG LDA.



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	2.360	1.230	1.440	306	1.886
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	6	2	2	0	2
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	616	184	338	38	700
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	142	26	42	14	170
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	422	174	300	48	518
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	46	50	112	16	62

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	1.877	838	1.353	267	881
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	3	0	1	1	0
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	448	100	269	55	323
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	82	15	61	12	49
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	231	71	237	53	195
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	33	14	38	6	18

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	7.174	11.228	14.739	5.565	16.400
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	28	19	16	3	46
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.903	1.758	3.705	1.309	12.062
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	10	0	3	0	26
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.400	360	738	303	3.500
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	4.583	3.236	8.779	4.535	9.531
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	88	52	61	30	224

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	7.724	15.041	37.438	12.289	18.974
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntario	36	26	55	6	57
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.281	2.375	13.521	2.797	13.290
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	3	33	0	32
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.435	370	3.310	538	3.571
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	5.816	4.323	19.408	9.875	11.188
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	101	23	241	44	280



2.1 CUADRO RECAUDACION DEL TRIMESTRE

50.000 RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE DESDE: ABRIL-JUNIO 2014 (EN MILES DE PESOS)			
NOMBRE DE LA AFP: AFP CUPRUM S.A.			
R.U.T. : 98.001.000-7			
FECHA: 2014-06-01			
50.100 RECAUDACIÓN POR CONCEPTO	50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.130 TOTALES
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	211.003.354	4.384.273	215.387.627
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	11.265.589	187.637	11.453.226
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS	8.142.571	424.849	8.567.420
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	2.019.321	659.373	2.678.694
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	24.012.453	4.586.228	28.598.681
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN	96.712	8.277	104.989
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	37.969	6.061	44.030
50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO	38.546	0	38.546
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	256.616.515	10.256.698	266.873.213
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL	249.128.655	7.571.491	256.700.146
50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA	7.487.860	2.685.207	10.173.067
50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES	9.509.824	0	9.509.824
50.185 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD ELECTRÓNICA	196.892.502	5.032.041	201.924.543
50.190 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	47.439.754	285.221	47.724.975
50.195 TOTAL RECAUDACIÓN MANUAL	12.284.258	4.939.437	17.223.695
50.200 RECAUDACIÓN 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	89.623.608	3.605.186	93.228.794
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES	84.349.322	3.578.901	87.928.223
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	82.643.586	3.072.610	85.716.196
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	256.616.516	10.256.697	266.873.213
50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS			50.320 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE
50.300 OFICINAS PROPIAS	50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.312 OTRAS INSTITUCIONES	
0	930.757	265.942.456	266.873.213

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACIÓN	50.140 DURANTE EL MISMO MES DE LA RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.430 TOTALES
<b>50.500 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES</b>			
50.510 A CUENTAS PERSONALES	87.704.369	3.527.041	91.231.410
50.520 A REZAGOS	1.916.522	78.146	1.994.666
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	2.718	0	2.718
50.540 PASIVO EXIGIBLE	0	25.409	25.409
<b>50.550 TOTAL RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES</b>	<b>89.623.609</b>	<b>3.630.596</b>	<b>93.254.203</b>
<b>50.600 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES</b>			
50.610 A CUENTAS PERSONALES	82.888.260	3.299.017	86.187.275
50.620 A REZAGOS	1.457.651	279.885	1.737.536
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	3.412	0	3.412
50.640 PASIVO EXIGIBLE	0	11.064	11.064
<b>50.650 TOTAL RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES</b>	<b>84.349.323</b>	<b>3.589.966</b>	<b>87.939.287</b>
<b>50.700 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES</b>			
50.710 A CUENTAS PERSONALES	80.960.362	2.995.610	83.955.972
50.720 A REZAGOS	1.680.043	77.033	1.757.043
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	3.181	0	3.181
50.740 PASIVO EXIGIBLE	0	27.212	27.212
<b>50.750 TOTAL RECAUDACION DEL TERCER MES</b>	<b>82.643.586</b>	<b>3.099.855</b>	<b>85.743.441</b>

2.2 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS										
51.100 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE JUNIO DE 2014										
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.								
RUT:		98.001.000-7								
FECHA: 2014-06-30		(Cifras en miles de Pesos)								
PERIODO DECLARACIÓN ANTERIOR (Segun Timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACIÓN	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORE S	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más	20.055.874	11.895	25.090	20.018.889	165.510.203	58.304	79.680	68.249	31.127	481.558
51.102 11 meses	240.428	227	4.172	236.029	308.774	1.199	1.065	1.015	1.065	2.890
51.103 10 meses	248.294	388	6.069	241.837	308.294	1.250	1.085	1.031	1.085	3.069
51.104 9 meses	262.172	238	9.751	252.183	314.169	1.290	1.124	950	1.124	3.051
51.105 8 meses	284.251	590	5.999	277.662	338.081	1.387	1.203	1.024	1.203	3.006
51.106 7 meses	313.344	1.642	6.168	305.534	363.035	1.413	1.238	1.166	1.238	3.353
51.107 6 meses	310.384	2.029	10.619	297.736	346.028	1.508	1.304	1.198	1.304	3.376
51.108 5 meses	376.182	7.443	4.627	364.112	413.304	1.612	1.409	717	1.410	3.949
51.109 4 meses	444.691	13.092	5.079	426.520	472.882	1.743	1.546	725	1.546	4.480
51.110 3 meses	471.455	23.184	0	448.271	486.912	1.922	1.682	3	1.682	4.553
51.111 2 meses	593.499	166.070	0	427.429	453.759	2.127	1.874	2	1.874	4.459
51.112 1 mes	878.738	274.170	0	604.568	626.876	2.871	1	1	2.512	6.555
51.113 mes en curso	1.757.840	786.618	0	971.222	985.792	4.521	0	0	3.885	9.753
51.120 totales	26.237.152	1.287.586	77.574	24.871.992	170.928.109	81.146	88.606	72.159	36.273	534.052

2.3 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS

51.200 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE JUNIO DE 2014																	
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.															
RUT:		98.001.000-7															
FECHA: 2014-06-30		(Cifras en miles de Pesos)															
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS															
CÓDIGO	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	1.536	11.109	159.803	140.759	132.898	357.452	336.043	443.894	92.275	96.827	5.130	13.553	336.917	47.577	104	2.175.877
51.202	PESCA	36.108	116.656	23.735	376.566	239.207	0	7.754	197.474	738	454.960	1.795	99.089	286.041	3.561	33.466	1.877.150
51.203	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	92.921	584.788	873.172	420.154	67.465	95.548	54.969	174.892	7.505	18.469	2.500	2.403	956.170	0	16.035	3.366.991
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	90.501	305.566	193.140	273.556	615.648	349.000	257.704	1.372.462	456.803	589.720	49.670	40.172	7.741.840	319.583	79.582	12.734.947
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	1.035.807	1.462.670	54.056	348.747	670.266	360.530	148.983	1.622.753	239.075	415.828	14.444	6.306	5.925.657	43.535	299.335	12.647.992
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0	15.442	0	10.488	2.819	2.633	1.534	3.549	124	1.327	0	64	12.293	0	799	51.072
51.207	CONSTRUCCIÓN	335.208	3.171.517	408.908	652.348	1.106.293	386.862	368.381	2.020.154	542.230	571.177	26.596	63.339	9.965.707	131.778	59.829	19.810.327
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	477.302	2.175.436	502.285	2.262.402	1.468.887	751.754	394.088	1.795.699	519.139	898.877	41.290	134.688	11.565.111	118.252	85.203	23.190.413
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES	46.657	269.839	16.713	141.767	418.894	94.338	24.217	255.652	199.871	173.951	2.528	52.401	1.284.236	23.009	11.194	3.015.267
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	167.671	4.219.008	109.121	179.651	792.196	450.434	211.341	935.278	113.086	816.727	60.090	64.286	4.364.366	96.459	52.364	12.632.078
51.211	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	10.706	205.587	50.902	33.931	182.672	89.915	20.366	89.967	5.597	17.127	5.423	1.739	1.203.254	4.955	752	1.922.893
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	199.000	1.544.294	260.527	471.046	1.635.567	231.826	447.395	1.403.852	308.465	604.947	16.903	53.843	13.242.537	58.697	33.012	20.511.911
51.213	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	0	375	624.804	451.297	380.965	1.684.856	2.993.435	642.552	2.114.280	40.051	41.094	441	89.107	116.129	2.216	9.181.602
51.214	ENSEÑANZA	80.451	465.081	408.572	107.050	1.457.100	2.176.009	138.042	1.401.687	1.670.693	466.522	8.114	9.176	16.582.688	206.822	30.534	25.208.541
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	4.907	49.035	278.245	103.413	147.624	220.841	8.520	56.824	134.953	324.136	0	934	2.608.372	5.737	1.357	3.944.898
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	304.357	1.127.412	594.314	1.133.433	3.125.595	697.694	420.443	622.708	1.709.121	576.517	38.667	109.228	8.114.360	31.150	17.640	18.622.639
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	64	652	55	493	400	0	0	548	0	0	0	0	7.862	0	0	10.074
51.218	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.437	0	0	23.437
51.220	TOTALES	2.883.196	15.724.467	4.558.352	7.107.101	12.444.496	7.949.692	5.833.215	13.039.945	8.113.955	6.067.163	314.244	651.662	84.309.955	1.207.244	723.422	170.928.109

Cuprum AFP

2.4 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS											
51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE JUNIO DE 2014											
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.									
RUT:		98.001.000-7									
FECHA: 2014-06-30		(Cifras en miles de Pesos)									
PERIODO DECLARACIÓN ANTERIOR (Segun Timbre de caja)	CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACIÓN	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
			PREJUDICIAL	JUDICIAL							
12 meses o más	51.301	7.440.884	1.769	10.776	199.095	7.229.244	13.662.198	14.322	11.413	18.707	149.317
11 meses	51.302	422.077	469	139	13.005	408.464	520.710	1.224	689	5.409	7.033
10 meses	51.303	429.225	452	139	14.883	413.751	515.451	1.080	571	6.005	7.600
9 meses	51.304	442.628	298	139	19.337	422.854	514.866	1.068	558	5.982	7.433
8 meses	51.305	466.240	683	225	18.180	447.152	531.306	1.069	559	6.133	8.016
7 meses	51.306	507.361	685	0	19.882	486.794	565.753	899	426	6.142	7.904
6 meses	51.307	520.296	1.056	205	29.574	489.461	555.586	754	336	6.060	7.873
5 meses	51.308	305	0	0	0	305	338	0	0	1	13
4 meses	51.309	482.998	1.475	0	26.391	455.132	494.364	574	199	6.008	7.941
3 meses	51.310	582.539	2.108	0	25.225	555.206	589.407	474	107	6.659	8.910
2 meses	51.311	558.285	1.286	0	26.620	530.379	549.951	353	3	6.765	8.323
1 mes	51.312	587.612	11.339	0	29.713	546.560	554.758	260	3	6.900	8.512
mes en curso	51.313	641.597	8.560	0	39.680	593.357	602.613	127	0	7.230	9.049
totales	51.320	13.082.047	30.180	11.623	461.585	12.578.659	19.657.301	14.342	11.422	24.923	237.924

2.5 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS

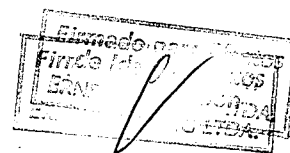
51.400 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE JUNIO DE 2014																	
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.															
RUT:		98.001.000-7															
FECHA: 2014-06-30		(Cifras en miles de Pesos)															
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS															
CÓDIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.401	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	5.681	11.088	5.524	22.259	40.160	40.296	34.922	31.580	19.562	15.826	526	2.083	162.266	5.508	201	397.482
51.402	PESCA	351	694	195	421	3.722	0	3.295	2.564	397	29.049	5.080	1.683	24.788	0	2.959	75.198
51.403	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	11.134	71.617	24.878	19.534	4.701	13.724	804	4.216	590	60	220	4.857	221.324	46	667	378.372
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	20.691	73.447	36.067	23.780	74.105	25.033	31.050	90.902	14.263	51.498	1.619	10.617	1.156.090	4.291	3.361	1.616.814
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	22.038	42.951	17.017	20.140	13.274	10.585	6.314	38.601	2.086	25.902	380	6.048	475.382	869	1.143	682.730
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	397	5.640	10	1.338	4.527	342	154	6.560	621	976	133	115	42.120	47	0	62.980
51.407	CONSTRUCCIÓN	67.605	232.723	33.084	48.434	103.655	37.944	45.147	108.538	28.381	49.063	7.184	22.760	889.101	10.631	6.820	1.691.070
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	81.863	287.060	29.922	60.882	152.264	60.739	40.203	80.643	32.424	99.285	14.390	9.602	2.145.460	13.948	6.292	3.114.977
51.409	HOTELES Y RESTAURANTES	13.988	42.050	6.567	21.093	27.442	17.468	22.560	29.039	9.345	16.286	2.381	4.109	199.813	263	3.480	415.884
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	31.510	94.079	17.253	22.356	79.902	17.672	11.307	34.375	24.576	71.395	9.324	3.844	616.211	8.167	9.218	1.051.189
51.411	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	555	5.461	4.475	2.305	16.385	2.884	3.080	7.522	361	8.409	46	0	677.319	580	8	729.390
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	34.552	153.890	23.280	69.654	135.164	60.200	31.379	142.285	55.445	61.978	6.045	7.826	2.856.965	6.253	2.926	3.647.842
51.413	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	3.008	18.073	56.542	58.735	83.098	165.503	94.741	133.228	97.030	26.948	5.526	6.272	341.035	10.966	13.357	1.114.062
51.414	ENSEÑANZA	11.587	38.508	13.159	11.449	75.946	177.672	17.301	104.780	56.574	42.439	1.004	3.728	369.123	1.980	5.248	930.498
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	31.281	35.815	1.699	45.777	74.758	43.210	13.724	53.213	53.837	13.769	134	5.767	348.061	1.864	2.904	725.813
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	54.943	203.185	61.374	122.771	188.286	52.766	75.457	147.911	54.604	67.770	30.888	7.396	1.903.558	14.777	6.412	2.992.098
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	2.984	0	2.216	2.223	0	0	0	190	0	0	0	20.300	0	0	27.913
51.418	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	0	116	0	0	0	0	39	1.334	0	0	0	0	1.500	0	0	2.989
51.420	TOTALES	391.184	1.319.381	331.046	553.144	1.079.612	726.038	431.477	1.017.291	450.286	580.653	84.880	96.707	12.450.416	80.190	64.996	19.657.301

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**



**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	04
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	12
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	13
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	14
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	14
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	14
NOTA 13. BENEFICIOS	15
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	16
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	17
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	17
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	18
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	20
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	20
NOTA 20. ENCAJE	21
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	21
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	22
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	26
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	26
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	27
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	27
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	32
NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	34
NOTA 29. HECHOS POSTERIORES	37
NOTA 30. HECHOS RELEVANTES	37



**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013  
(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 2014 y 2013, 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.

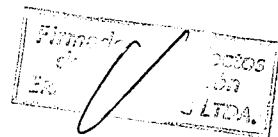
**b. Período cubierto por los estados financieros**

Los presentes estados financieros de los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014, y el período con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013, para los mismos fondos.

**c. Estados financieros comparativos**

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 30 de junio de 2014, aquellas correspondientes al 30 de junio de 2013. 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 de 6 meses terminado al 30 de junio de 2013 han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, de acuerdo al método establecido mediante el Decreto Supremo N° 322, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial del 29 de enero de 2010. Tal variación alcanzó a un 5,4% 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 Urbanización, Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de previsión Social, en 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 Régimen. 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 del Título III del Libro IV.

**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, 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 2014, no hubo cambios contables respecto al período 2013.

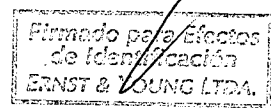
**NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO**

## 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 2014

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudaciones:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Vencimiento BRP	143.844	1.205.860	3.234.204	691.393	0
- Intereses Ganados en Préstamo de Activos	17.335	9.665	59.475	1.033	0
- Corte cupón, 4%	48.807	113.253	342.812	232.178	495.178
- Traspaso Ingreso APV	0	0	456.530	0	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	209.986	1.328.778	4.093.021	924.604	495.178
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	2.261.063	1.329.170	2.611.162	850.871	126.984
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	2.261.063	1.329.170	2.611.162	850.871	126.984
4) Subtotal Banco Inversiones	2.471.049	2.657.948	6.704.183	1.775.475	622.162
Banco Retiros de Ahorros Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros 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 Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorros Voluntarios					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntarios	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	2.471.049	2.657.948	6.704.183	1.775.475	622.162



AL 30 DE JUNIO DE 2013

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudaciones:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Vencimiento BRP	0	182.681	2.777.747	57.206	554.724
- Reintegro de ahorro(mov.operacional)	0	0	0	67	0
- Aporte Regularizador(mov.operacional)	0	0	0	60	0
- Intereses Ganados en Préstamo de Activos	48.308	6.454	113.295	0	0
- Corte cupón, 4%	4.389	7.942	16.680	13.930	14.913
- Devolucion de comisiones (mov.operacional)	0	0	14	2	22
- Reintegro pago en exceso	304	153	0	0	0
- Reintegro Beneficios	326	488	2.659	2.594	0
- Cambio de Fondo(mov operacional)	24	153	0	71	110
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	53.351	197.871	2.910.395	73.930	569.769
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	2.085.671	1.099.499	2.001.559	532.878	245.470
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	2.085.671	1.099.499	2.001.559	532.878	245.470
4) Subtotal Banco Inversiones	2.139.022	1.297.370	4.911.954	606.808	815.239
Banco Retiros de Ahorros Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros 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 Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorros Voluntarios					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntarios	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	2.139.022	1.297.370	4.911.954	606.808	815.239

## 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 2013 y 2012 era de M\$0 en cada período, 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 S.A., para los Fondos de Pensiones Cuprum tipo A, B, C, D y E, 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 2014, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		FONDO B		Fondo C		FONDO D		Fondo E		TOTAL	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	1.027.950	26,06	1.338.680	45,55	4.023.143	61,78	1.852.818	75,37	3.507.555	93,09	11.750.146	59,87
RENDA VARIABLE	600.349	15,22	472.792	16,09	799.620	12,28	121.439	4,95	29.569	0,80	2.023.769	10,31
Acciones	499.945	12,67	401.416	13,66	682.920	10,49	100.633	4,10	29.569	0,80	1.714.483	8,73
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	100.404	2,55	71.376	2,43	116.700	1,79	20.806	0,85	-	-	309.286	1,58
RENDA FIJA	432.662	10,97	867.397	29,51	3.218.687	49,43	1.730.835	70,40	3.472.089	92,13	9.721.670	49,54
Instrumentos Banco Central	53.334	1,35	148.189	5,04	444.097	6,82	365.403	14,86	890.481	23,63	1.901.504	9,69
Instrumentos Tesorería	96.186	2,44	213.233	7,25	1.025.366	15,75	482.555	19,63	795.599	21,11	2.612.939	13,32
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	14.446	0,37	19.733	0,67	126.539	1,94	64.482	2,62	28.291	0,75	253.491	1,29
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	60.825	1,54	110.138	3,75	459.157	7,05	196.495	7,99	362.051	9,61	1.188.666	6,06
Bonos Bancarios	158.467	4,02	200.779	6,83	677.431	10,40	279.247	11,36	489.667	12,99	1.805.591	9,20
Letras Hipotecarias	11.782	0,30	15.915	0,54	123.826	1,90	22.675	0,92	30.072	0,80	204.270	1,04
Depósitos a Plazo	34.368	0,87	155.721	5,30	349.564	5,37	316.095	12,86	871.776	23,13	1.727.524	8,80
Fondos Mutuos y de Inversión.	2.764	0,07	3.144	0,11	11.406	0,18	3.443	0,14	3.698	0,10	24.455	0,12
Disponible	490	0,01	545	0,02	1.301	0,02	440	0,02	454	0,01	3.230	0,02
DERIVADOS	-5.394	-0,14	-3.011	-0,10	-356	-0,01	-508	-0,02	5.227	0,14	-4.042	-0,02
OTROS NACIONALES	333	0,01	1.502	0,05	5.192	0,08	1.052	0,04	670	0,02	8.749	0,04
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	2.916.059	73,94	1.600.639	54,45	2.488.456	38,22	605.857	24,63	260.665	6,91	7.871.676	40,13
RENDA VARIABLE	2.479.499	62,87	1.239.667	42,17	1.661.367	25,52	345.250	14,04	121.710	3,23	5.847.493	29,81
Fondos Mutuos	1.791.050	45,41	903.928	30,75	1.104.182	16,96	174.927	7,11	7.573	0,20	3.981.660	20,29
Otros	688.449	17,46	335.739	11,42	557.185	8,56	170.323	6,93	114.137	3,03	1.865.833	9,52
RENDA FIJA	432.167	10,96	358.388	12,19	822.056	12,62	259.505	10,55	138.790	3,68	2.010.906	10,25
DERIVADOS	2.132	0,05	1.255	0,04	2.422	0,04	251	0,01	38	0,00	6.098	0,03
OTROS EXTRANJEROS	2.261	0,06	1.329	0,05	2.611	0,04	851	0,03	127	0,00	7.179	0,04
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.944.009	100	2.939.319	100	6.511.599	100	2.458.675	100	3.768.220	100	19.621.822	100
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.079.848	78,09	1.712.459	58,26	2.460.987	37,80	466.689	18,99	151.279	4,03	7.871.262	40,12
SUB TOTAL RENTA FIJA	864.829	21,93	1.225.785	41,70	4.040.743	62,05	1.990.340	80,95	3.610.879	95,81	11.732.576	59,79
SUB TOTAL FORWARDS	-3.262	-0,09	-1.756	-0,06	2.066	0,03	-257	-0,01	5.265	0,14	2.056	0,01
SUB TOTAL OTROS	2.594	0,07	2.831	0,10	7.803	0,12	1.903	0,07	797	0,02	15.928	0,08
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.944.009	100	2.939.319	100	6.511.599	100	2.458.675	100	3.768.220	100	19.621.822	100

## 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 2014, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

AL 30 DE JUNIO DE 2014

## CUSTODIA DE TITULOS

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	1.110.715.006	28,22	28,18	1.380.332.120	47,13	47,01	4.102.977.730	63,10	63,08	1.872.996.855	76,79	76,24	3.517.033.932	93,55	93,35
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Hamiman & Co.	2.823.925.186	71,74	71,65	1.550.317.759	52,94	52,79	2.381.377.032	36,63	36,62	583.147.915	23,91	23,74	249.151.257	6,63	6,61
<b>Monto total custodiado</b>	<b>3.934.640.192</b>	<b>99,96</b>	<b>99,83</b>	<b>2.930.649.879</b>	<b>100,07</b>	<b>99,80</b>	<b>6.484.354.762</b>	<b>99,73</b>	<b>99,70</b>	<b>2.456.144.770</b>	<b>100,70</b>	<b>99,98</b>	<b>3.766.185.189</b>	<b>100,18</b>	<b>99,96</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	4.003.530	0,10	0,10	3.628.812	0,12	0,12	15.286.820	0,24	0,24	145.603	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	2.813.212	0,07	0,07	2.262.588	0,08	0,08	4.273.167	0,06	0,06	488.956	0,02	0,02	1.237.723	0,04	0,04
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.941.456.934</b>	<b>100,13</b>	<b>100,00</b>	<b>2.936.541.279</b>	<b>100,27</b>	<b>100,00</b>	<b>6.503.914.749</b>	<b>100,03</b>	<b>100,00</b>	<b>2.456.779.329</b>	<b>100,72</b>	<b>100,00</b>	<b>3.767.422.912</b>	<b>100,22</b>	<b>100,00</b>

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2014.

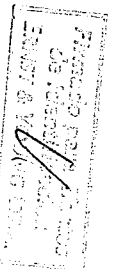
AL 30 DE JUNIO DE 2013

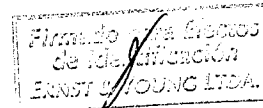
## CUSTODIA DE TITULOS

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	1.100.186.854	32,16	31,93	1.410.981.423	52,12	51,61	3.827.638.590	69,98	66,87	1.721.908.601	83,54	80,09	3.200.285.155	98,41	98,07
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Hamiman & Co.	2.341.843.112	68,36	67,94	1.322.212.141	48,81	48,36	1.880.624.905	29,78	32,85	427.417.867	16,87	19,88	60.843.795	1,41	1,86
<b>Monto total custodiado</b>	<b>3.442.029.966</b>	<b>100,52</b>	<b>99,87</b>	<b>2.733.193.564</b>	<b>100,93</b>	<b>99,97</b>	<b>5.708.263.495</b>	<b>99,76</b>	<b>99,72</b>	<b>2.149.326.468</b>	<b>100,41</b>	<b>99,97</b>	<b>3.261.128.950</b>	<b>99,82</b>	<b>99,93</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	7.441.171	0,22	0,22	646.300	0,02	0,03	20.854.187	0,65	0,36	0	0,00	0,00	0	0,00	0,07
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	-2.914.303	-0,13	-0,09	129.096	-0,04	0,00	-5.073.172	-0,22	-0,08	799.196	0,31	-0,03	2.133.946	-0,01	0,00
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.446.556.834</b>	<b>100,61</b>	<b>100,00</b>	<b>2.733.968.960</b>	<b>100,91</b>	<b>100,00</b>	<b>5.724.044.510</b>	<b>100,19</b>	<b>100,00</b>	<b>2.150.125.664</b>	<b>100,72</b>	<b>99,94</b>	<b>3.263.262.896</b>	<b>99,81</b>	<b>100,00</b>

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2013.





AL 30 DE JUNIO DE 2014

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\$)	3.934.640.192	2.930.649.879	6.484.354.762	2.456.144.770	3.766.185.189
Total monto custodiado (M\$)	3.934.640.192	2.930.649.879	6.484.354.762	2.456.144.770	3.766.185.189
% 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

AL 30 DE JUNIO DE 2014 no se registran

AL 30 DE JUNIO DE 2013

FONDO TIPO A				
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE (*)				
RENTA VARIABLE	31.729.969	0,92%	30-05-2013	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80 % permitido para inversión Renta Variable.  Fecha en que expira el plazo máximo para regularización es 28-08-2013
TOTAL RENTA VARIABLE	31.729.969	0,92%		

FONDO TIPO E				
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
DEB	2.776.810	0,09%	09-06-2011	Cambio de parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento Restringido
TOTAL POR INSTRUMENTO	2.776.810	0,09%		



## b Excesos por Emisor.

AL 30 DE JUNIO DE 2014 no se registran

AL 30 DE JUNIO DE 2013

FONDO TIPO A										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO O SERIE	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie 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 regularización	Origen del Exceso
Sociedad Compañía de Telefonos de Coyhaique S.A.	ACC	TELCOY	5.350	0,00%	0,00%	5.076	14-01-2013	14-01-2013	14-01-2016	J
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			5.350	0,00%						
Total Excesos por Emisor			5.350	0,00%						

- A) Cambio Régimen de Inversión  
 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°1632  
 D) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR  
 E) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor  
 F) Inversión conjunta supera límite máximo permitido por emisor  
 G) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos RF Clasif. sobre BBB y menor a AAA  
 H) Por inversión Indirecta se supera límite de Acciones y certificados negociables aprobados por la CCR  
 J) Exceso por cancelación de inscripción en la SVS.

FONDO TIPO C										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO O SERIE	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie 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 regularización	Origen del Exceso
Sociedad Compañía de Telefonos de Coyhaique S.A.	ACC	TELCOY	1.008	0,00%	0,00%	956	14-01-2013	14-01-2013	14-01-2016	F
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			1.008	0,00%						
Total Excesos por Emisor			1.008	0,00%						

- A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1632  
 B) Emisor relacionado.  
 C) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos RF Clasif. sobre BBB y menor a AAA  
 D) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor  
 E) Inversión conjunta supera límite máximo permitido por emisor  
 F) Exceso por cancelación de inscripción en la SVS.

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 regularización	Origen del Exceso
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO series F, G	2.776.810	0,09%	0,00%	0,00%	2.634.545	09-06-2011	09-06-2011	08-06-2014	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			2.776.810	0,09%							
Total Excesos por Emisor			2.776.810	0,09%							

- A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1632  
 B) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3  
 C) Rechazada su clasificación de Riesgo según Artículo 105 DL, 3500 informado Diario Oficial día 30.05.2009  
 D) Bonos La Polar S.A. que perdieron su condición de elegibilidad por cambio de parámetro.  
 E) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor  
 F) Vehículo de inversión no elegible para el Fondo por mantener cartera subyacente restringida

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

Al 30 de junio de 2014 y 2013, no se registran.

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

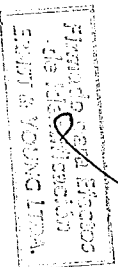
Al 30 de junio de 2014 y 2013 no se registran

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

AL 30 DE JUNIO DE 2014 no se registran

AL 30 DE JUNIO DE 2013

FONDO TIPO B						
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	
Derivados de Cobertura						
Subtotal Derivados de Cobertura						
Derivados de Inversión						
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	138	0,01%	15-05-2013	11-11-2013	
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	EUR	461	0,02%	20-06-2013	17-12-2013	
Subtotal Posición neta vendedora		599	0,03%			



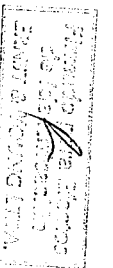
FONDO TIPO C					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura					
Subtotal Derivados de Cobertura					
Derivados de Inversión					
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	815	0,01%	15-05-2013	11-11-2013
Subtotal Posición neta vendedora		815	0,01%		

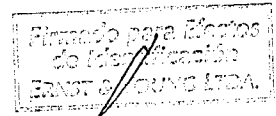
#### B. Déficit de inversión

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 2014 y 2013 no existe déficit de inversión en instrumentos de Renta Variables en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.





C. Cuadro Conciliatorio

Conciliación de Excesos con Balance General al 30 de junio de 2014 no se registran

Conciliación de Excesos con Balance General al 30 de junio de 2013

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor									2.776.810	0,09%
-Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	8.580.900	0,25%	0	0,00%	1.008	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	23.154.419	0,67%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	31.735.319	0,92%	0	0,00%	1.008	0,00%	0	0,00%	2.776.810	0,09%
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%
Total Excesos de Inversión	31.735.319	0,92%	0	0,00%	1.008	0,00%	0	0,00%	2.776.810	0,09%

NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

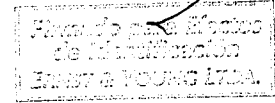
El saldo de esta cuenta de activo transitorio de los Fondos de Pensiones representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por los Fondos y que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte de la Administradora.

AL 30 DE JUNIO DE 2014

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	1.403	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	169	106	196	17	64
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 traspaso y transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>169</b>	<b>106</b>	<b>1.599</b>	<b>17</b>	<b>64</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	26	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	112	112	112	112	112
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 traspaso y transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>112</b>	<b>112</b>	<b>138</b>	<b>112</b>	<b>112</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 2014**

	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 Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento 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>

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	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 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.**

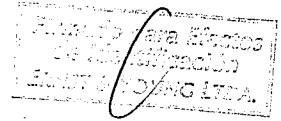
Corresponde a la recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancarios en forma completa y correcta.

**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 2014 y al 30 de Junio de 2013, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 853 y M\$1.028, respectivamente.

**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	2014 M\$	2013 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	2.890.923	2.768.504
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	646.583	708.503
<b>Total Recaudación por aclarar</b>	<b>3.537.506</b>	<b>3.477.007</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.

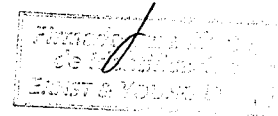
El saldo de estas cuentas en los Fondos de Pensiones era de:

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	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 2013**

	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>



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:

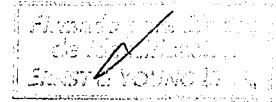
**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	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	0	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	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	3.025	6.385	45
Rentas temporales	0	0	0	0	804
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	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	454	6.835	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.479</b>	<b>13.220</b>	<b>849</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 2014**

	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	0	0
Rentas Temporales	0	0	0	0	0
Cuotas Mortuorias	0	0	0	0	0
Excedente libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Pensiones provisorias	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	454	6.835	0
Rentas Temporales	0	0	0	0	0
Cuotas Mortuorias	0	0	0	0	0
Excedente libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Pensiones provisorias	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>454</b>	<b>6.835</b>	<b>0</b>

**NOTA 14. RETIROS DE AHORRO**

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	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
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	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	1.573	89	0	1.485
Retiros de ahorro de indemnización	0	94	47	38	0
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>1.667</b>	<b>136</b>	<b>38</b>	<b>1.485</b>

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 de ahorro 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.

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 30 de junio de 2014 y 2013, ascendía a M\$0, para ambos períodos.

**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 ejercicio.

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	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	1.434	714	1.309	19	1.711

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	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	2.768	9.698	1.984	65	1.652

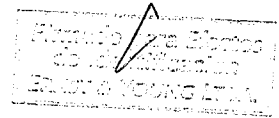
**NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS**

a) Modalidad en el cobro de comisiones:

AL 30 DE JUNIO DE 2014

Al 30 de junio 2014			
Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
<b>Afiliados Dependientes</b>			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>Afiliados Independientes y Voluntario</b>			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2014 al 30.06.2014
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,26	0	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>Total</b>	<b>2,74</b>	<b>0</b>	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia			
	1,48	0	01.01.2014 al 30.06.2014
Por traspaso desde otras AFP			
	0,00	0	01.01.2014 al 30.06.2014
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.			
	0,00	0	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>Retiros Programados y Renta Temporal</b>			
Porcentual sobre la pensión			
	1,25	0	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario</b>			
Porcentaje anual por administración de saldo			
	0,95	0	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>APV - Ahorro Previsional Voluntario</b>			
Porcentaje anual por saldo administrado			
	0,70	0	01.01.2014 al 30.06.2014
Fija por Transferencia APV y APVC			
	0,00	\$ 1.144	01.01.2014 al 30.06.2014
<b>Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario</b>			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario			
	0,00	\$ 1.144	01.01.2014 al 30.06.2014

Al 30 de junio 2013			
Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
<b>Afiliados Dependientes</b>			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>Afiliados Independientes y Voluntario</b>			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2013 al 30.06.2013
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,26	0	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>Total</b>	<b>2,74</b>	<b>0</b>	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia			
	1,48	0	01.01.2013 al 30.06.2013
Por traspaso desde otras AFP			
	0,00	0	01.01.2013 al 30.06.2013
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.			
	0,00	0	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>Retiros Programados y Renta Temporal</b>			
Porcentual sobre la pensión			
	1,25	0	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario</b>			
Porcentaje anual por administración de saldo			
	0,95	0	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>APV - Ahorro Previsional Voluntario</b>			
Porcentaje anual por saldo administrado			
	0,70	0	01.01.2013 al 30.06.2013
Fija por Transferencia APV y APVC			
	0,00	\$ 1.144	01.01.2013 al 30.06.2013
<b>Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario</b>			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario			
	0,00	\$ 1.144	01.01.2013 al 30.06.2013



b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 30 DE JUNIO DE 2014

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 pagadas 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	15.455.983	9.713.779	12.459.564	3.622.135	7.951.660
- Retiro programado y renta temporal	6.652	5.202	316.103	294.735	318.614
- Afiliado voluntario	85.372	47.710	70.469	7.526	18.956
- Comisiones transferencia APV	0	0	76	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	333.064	96.592	347.171	147.355	369.250
- Ahorro previsional voluntario	722.264	292.361	598.318	203.273	558.461
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	16.603.335	10.155.644	13.791.701	4.275.024	9.216.941
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	16.603.335	10.155.644	13.791.701	4.275.024	9.216.941
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-7.358	-2.953	-5.221	-9.149	-4.261
5) Total	16.595.977	10.152.691	13.786.480	4.265.875	9.212.680

AL 30 DE JUNIO DE 2013

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 pagadas 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	16.413.326	10.285.068	12.274.967	3.507.896	5.661.111
- Retiro programado y renta temporal	7.240	5.505	322.726	280.196	255.530
- Afiliado voluntario	76.756	45.356	62.496	4.795	13.336
- Comisiones transferencia APV	0	0	0	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	378.811	117.704	312.156	131.474	287.652
- Ahorro previsional voluntario	722.476	300.877	565.016	189.850	429.753
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	17.598.609	10.754.510	13.537.361	4.114.211	6.647.382
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	17.598.609	10.754.510	13.537.361	4.114.211	6.647.382
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-16.974	-8.219	-9.369	-5.153	-3.754
5) Total	17.581.635	10.746.291	13.527.992	4.109.058	6.643.628

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 2014

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	6.489	5.166	37.422	2.541	4.513
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	6.489	5.166	37.422	2.541	4.513

AL 30 DE JUNIO DE 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	12.197	9.166	49.838	4.082	6.377
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>12.197</b>	<b>9.166</b>	<b>49.838</b>	<b>4.082</b>	<b>6.377</b>

**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, excedentes de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

AL 30 DE JUNIO DE 2014

	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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

AL 30 DE JUNIO DE 2013

	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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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 la Superintendencia de Pensiones de acuerdo a las normas vigentes.

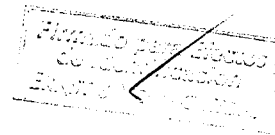
AL 30 DE JUNIO 2014

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Impuesto Dividendos	678.319	398.751	783.349	255.261	38.095
Reclasificación de circular	0	0	763	0	0
<b>Total Provisión impuesto y Otros</b>	<b>678.319</b>	<b>398.751</b>	<b>784.112</b>	<b>255.261</b>	<b>38.095</b>

AL 30 DE JUNIO 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	0	0	0	0	0
Impuesto Dividendos	625.702	329.850	600.468	159.863	73.641
Reversa forwards	0	0	0	0	17
Reclamación de Impuesto IRS por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	0	0	12.116	0	0
<b>Total</b>	<b>625.702</b>	<b>329.850</b>	<b>612.584</b>	<b>159.863</b>	<b>73.658</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 2014 y 2013.

#### AL 30 DE JUNIO DE 2014

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	38.703.419	1.202.277,21	28.994.506	1.004.084,15	64.080.049	1.916.310,09	24.236.431	922.581,25	37.408.915	1.134.272,35
REQUERIDO	38.703.419	1.202.277,21	28.994.506	1.004.084,15	64.080.049	1.916.310,09	24.236.431	922.581,25	37.408.915	1.134.272,35
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

#### AL 30 DE JUNIO DE 2013

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	35.134.812	1.220.470,09	27.580.177	1.043.533,73	57.077.562	1.855.379,14	21.198.924	869.275,66	30.142.061	969.214,25
REQUERIDO	35.134.812	1.220.470,09	27.580.177	1.043.533,73	57.077.562	1.855.379,14	21.198.924	869.275,66	30.142.061	969.214,25
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 2014 y 2013 era de M\$0, para ambos períodos.

## 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:

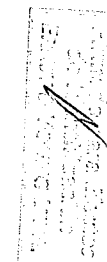
Al 30 DE JUNIO DE 2014

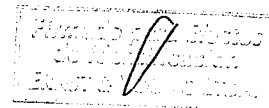
CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	111.391.484,53	3.585.888.019	91,89%	96.352.563,62	2.782.331.820	95,56%	182.779.792,32	6.112.026.123	94,88%	88.058.791,53	2.313.325.922	95,05%	103.834.981,65	3.424.533.479	91,82%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	4.189,76	135.165	0,00%	4.255,37	122.881	0,00%	8.722,03	291.659	0,00%	7.719,07	202.782	0,01%	8.061,93	265.887	0,01%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.400.884,43	141.671.575	3,63%	2.033.777,11	58.728.513	2,02%	3.895.120,96	123.562.214	1,92%	1.792.216,13	47.081.955	1,93%	3.769.029,08	124.304.604	3,33%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	6.495,28	209.095	0,01%	1.795,92	51.860	0,00%	2.071,89	69.283	0,00%	117,62	3.090	0,00%	2.841,18	93.704	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.815.595,60	90.638.980	2,32%	1.367.935,09	39.501.277	1,36%	3.110.746,00	104.021.132	1,61%	1.305.798,25	34.303.638	1,41%	2.541.402,89	83.816.833	2,25%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.254.151,02	72.565.090	1,86%	753.860,70	21.768.913	0,75%	2.638.281,26	88.222.247	1,37%	1.385.517,85	36.397.892	1,50%	2.695.597,23	88.902.245	2,38%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.787,15	218.490	0,01%	16.724,87	482.957	0,01%	56.311,40	1.883.013	0,03%	15.914,30	418.072	0,02%	6.754,57	222.769	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	95,53	3.194	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%	17.215,01	575.658	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%	62.530,51	2.090.976	0,03%	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%	15.890,15	531.355	0,01%	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%	425,74	14.236	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	349.228,29	11.242.274	0,29%	196.127,78	5.663.498	0,19%	246.178,66	8.232.039	0,13%	76.529,96	2.010.461	0,08%	228.864,44	7.548.072	0,20%
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>121.228.796,06</b>	<b>3.902.568.688</b>	<b>100%</b>	<b>100.727.040,46</b>	<b>2.908.651.719</b>	<b>100%</b>	<b>192.633.381,46</b>	<b>6.441.523.129</b>	<b>100%</b>	<b>92.642.604,71</b>	<b>2.433.743.812</b>	<b>100%</b>	<b>113.087.532,97</b>	<b>3.729.687.593</b>	<b>100%</b>



AL 30 DE JUNIO DE 2013

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	109.049.721,93	3.139.316.217	92,03%	97.845.310,44	2.586.012.094	95,56%	175.499.719,17	5.398.947.653	95,26%	83.151.301,27	2.027.801.263	95,23%	94.975.866,55	2.953.700.209	91,35%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	300,78	86.645	0,00%	3.348,83	88.509	0,00%	9.550,28	293.798	0,01%	9.225,89	224.991	0,01%	10.508,87	326.820	0,01%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.170.394,33	120.057.038	3,52%	2.062.112,56	54.500.803	2,01%	3.213.461,54	98.856.629	1,74%	1.627.721,32	39.695.053	1,86%	3.545.902,85	110.275.741	3,41%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	5.109,52	147.092	0,00%	1.492,63	39.449	0,00%	442,45	13.611	0,00%	891,43	21.739	0,00%	3.011,15	93.645	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.613.401,66	75.234.435	2,21%	1.399.375,03	36.984.918	1,37%	2.840.193,73	87.373.686	1,54%	1.222.808,99	29.820.503	1,40%	2.414.946,52	75.103.585	2,32%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.199.091,35	63.307.297	1,86%	810.090,86	21.410.375	0,79%	2.221.354,04	68.336.145	1,21%	1.182.148,08	28.828.910	1,35%	2.620.446,17	81.494.517	2,52%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.985,74	201.105	0,01%	19.098,99	504.779	0,02%	51.176,06	1.574.344	0,03%	19.110,05	466.035	0,02%	6.168,57	191.839	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	482,09	14.831	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%	20.794,15	639.696	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%	101.333,71	3.117.358	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%	6.640,60	204.286	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%	1.211,42	37.267	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	443.333,04	12.762.642	0,37%	249.077,58	6.583.019	0,24%	259.463,48	7.981.948	0,14%	99.246,46	2.420.312	0,11%	391.748,09	12.183.163	0,38%
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>118.488.338,35</b>	<b>3.411.112.471</b>	<b>100,00%</b>	<b>102.389.906,92</b>	<b>2.706.123.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>184.225.822,72</b>	<b>5.667.391.252</b>	<b>100,00%</b>	<b>87.312.453,49</b>	<b>2.129.278.806</b>	<b>100,00%</b>	<b>103.968.598,77</b>	<b>3.233.369.519</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 2014**

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	178.851	5.765,47	4.116.240	148.036,41	13.333.971	413.603,03	13.690.850	540.080,43	17.532.584	549.307,01
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	57	1,98	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	1.252	38,94	12.830	385,20	11.644	466,62	23.999	744,17
Bonos Exonerados Ley N° 19.582 de fecha 31.08.98	0	0,00	6.205	215,93	33.295	1.020,36	17.531	690,24	35.679	1.104,03
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.869	75,96	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>178.851</b>	<b>5.765,47</b>	<b>4.123.697</b>	<b>148.291,28</b>	<b>13.380.153</b>	<b>415.010,55</b>	<b>13.721.694</b>	<b>541.313,25</b>	<b>17.592.282</b>	<b>551.155,21</b>

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

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	19.085	652,90	5.743.257	250.034,30	20.588.041	668.517,30	11.178.505	458.875,37	15.669.248	512.601,29
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	60	1,96	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	1.705	62,61	7.953	258,55	3.354	138,99	13.021	341,31
Bonos Exonerados Ley N° 19.582 de fecha 31.08.98	0	0,00	19.677	256,50	23.696	775,07	108.137	4.468,17	59.461	1.825,02
Otros	0	0,00	0	0,00	14.842	482,86	193	8,00	17.136	560,50
<b>Total Bonos</b>	<b>19.085</b>	<b>652,90</b>	<b>5.764.639</b>	<b>250.353,41</b>	<b>20.634.592</b>	<b>670.035,84</b>	<b>11.290.189</b>	<b>463.490,53</b>	<b>15.758.866</b>	<b>515.328,12</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 esta 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.

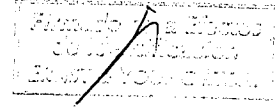
El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

**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 imputados 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**

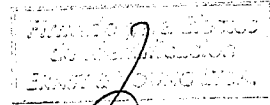
Representa el monto de los traspasos que corresponde canjear o pagar a otras Administradoras, por haber sido incluidos en los listados de aceptación definitiva y no haber sido objeto de ulterior exclusión o rechazo.

**ñ) 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:

	2014 M\$	2013 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	170.928.109	144.610.656
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	19.657.301	15.207.256
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	916.877	562.362
<b>TOTAL</b>	<b>191.502.287</b>	<b>160.380.274</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 (falta)**

Al 30 de junio de 2014, se han emitido históricamente 363.684 resoluciones e iniciado un total de 211.602 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 37.037.193 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 19.524.041 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 133.486.057.

### NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA

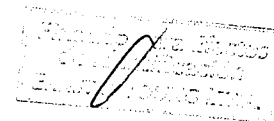
	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 30.06.14	32.191,76	28.876,57	33.439,29	26.270,24	32.980,54
Valor cuota al 30.06.13 Histórico	27.313,03	25.075,52	29.187,18	23.137,46	29.506,15
Valor cuota al 30.06.13 Actualizado	28.787,93	26.429,60	30.763,29	24.386,88	31.099,48

Al 30/06/2014 las carteras de Inversiones de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo B, C y D, se encontraban con descuadraturas en sus valores cuotas, producto que esta Administradora no logró identificar un dividendo para el instrumento ETF, ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA EX JAPAN, ISIN US4642881829.

No obstante, los fondos no sobrepasaron el 0,01% del cálculo de la rentabilidad, por ende, no fueron ajustados, según el Compendio de Pensiones, Libro IV, título VIII, capítulo V.

Se detalla resultado del cálculo de regulación:

FECHA	TIPO DE FONDO	VALOR CUOTA (\$)		VALOR PATRIMONIO (\$)	
		ANTERIOR	CORREGIDO	ANTERIOR	CORREGIDO
30-06-2014	B	28.876,57	28.967,26	2.918.495.966.717	2.918.496.028.566
30-06-2014	C	33.439,29	33.439,80	6.441.523.128.603	6.441.621.601.520
30-06-2014	D	26.270,24	26.270,32	2.433.743.812.186	2.433.750.752.693



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

Durante los periodos 2014 y 2013, se protestaron 126 y 130 cheques por un total M\$ 317.978 y M\$ 238.528, respectivamente.

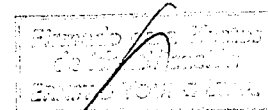
Al 30 de junio de 2014 y 2013, se encuentran pendientes por regularizar 2.467 y 2.374 cheques por M\$ 1.420.692 y M\$ 1.468.899, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2014		2013	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.405	1.365.157	2.324	1.440.122
Cheques protestados en el Ejercicio	126	317.978	130	238.528
Cheques regularizados	-64	-262.443	-80	-209.751
saldo final de cheques protestados	2.467	1.420.692	2.374	1.468.899

## NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

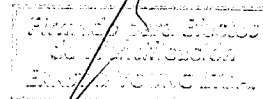
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2014

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	76.037
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	501,82	0
		3	APORTE REGULARIZADO	112,82	3.466
		4	BONIFICACION X HIJO	35,77	15.436
		5	CORTE CUPON 4 %	0,00	93.797
		6	DEVOLUCION DE COMIS	213,93	9.397
		7	DIFERENCIA VCMTO BR	0,00	176.756
		8	REINTEGRO AHORRO VO	3.379,41	106.572
		9	REINTEGRO PAGO y RND	141,77	8.853
		10	RENTABILIDAD CONVER	0,00	332.644
		11	TRASP. COMPENS. ECONOC	513,72	25.253
		12	TRASPASO SALDO APV	110.693,19	4.188.343
		13	VALORIZACION COMPRA	28.591,29	277.930
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.810.428
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	16.155
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	365.010
		17	VALORIZACION VXD EX	0,00	48.564
		18	TRASP. SUB. TRABAJA	22.282,93	710.532
		19	OPCIONES PREFERENTE	0,00	235.424
				20	TRASPASO CHILE-PERU
			<b>TOTAL</b>	<b>167.162,06</b>	<b>8.521.834</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	19.530
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	942,15	0
		3	BONIFICACION FISCAL	6,29	184
		4	COMPENSACION ECONOM	560,35	16.679
		5	DESAFILIACIONES	9.250,56	286.834
		6	DEV TEC EXTRANJERO	1.918,51	59.551
		7	IMPTO DEVOLUCION TE	758,75	2.587.294
		8	PAGO EXCESOS RND	0,00	2.060
		9	RECUPERACION DE APO	109,49	3.382
		10	RENTABILIDAD CONVER	0,00	334.846
		11	RETENCION POR BONIF	1.134,03	36.526
		12	SALUD AFILIADO INDEF	7,79	291
		13	TRASPASO CHILE-PERU	301,41	8.891
		14	VALORIZACION COMPRA	0,00	122.600
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	781.754
		16	VALORIZACION PROVIS	0,00	12.114
		17	VALORIZACION VENTA	0,00	212.634
		18	VALORIZACION VXD EX	0,00	54.006
		19	MOV AJUSTE S/DICT	948,36	40.609
				20	RENTAB. CORTE CUPON
			<b>TOTAL</b>	<b>15.937,69</b>	<b>4.584.352</b>



FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	229.068
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	131,86	0
		3	APORTE REGULARIZADO	68,82	1.828
		4	DEVOLUCION DE COMIS	110,68	22.187
		5	DIFERENCIA VCTO BRP	0,00	198.522
		6	INTERESES X MANT.SD	0,00	202
		7	REINTEGRO PAGO EN E	70,29	4.397
		8	REINTEGRO RET. AHORROS	428,36	13.713
		9	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	98.760
		10	RENT X VENTA DOLARE	0,00	174.170
		11	RENTAB. CORTE CUPON	0,00	121.324
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	155.317
		13	TRASPASO SALDO APV	44.712,17	1.238.348
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	788.819
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	7.277
		16	VALORIZACION VXD EX	0,00	22.098
		17	COMPENSACION ECONOM	204,95	9.159
		18	OPCIONES PREFERENTE	0,00	167.492
		19	SUB TRABAJADOR JOVE	14.174,86	405.521
			REBAJA IMPTO DIVID EXT	0,00	18.577
			<b>TOTAL</b>	<b>59.901,99</b>	<b>3.676.779</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	33.020
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	329,15	0
		3	COMPENSACION ECONOM	910,81	24.523
		4	DESAFILIACIONES	15.075,27	418.692
		5	DEVOL BONIFICACION	4,84	129
		6	DEVOL SUB- TRAB JOV	0,28	7
		7	DEVOL.TECNICO EXTRA	2.003,36	60.379
		8	IMPTO DEVOLUCION TE	469,76	1.225.703
		9	MOV AJUSTE S/DICT	100,36	2.663
		10	RENTABILIDAD CONVER	0,00	148.199
		11	RETENCION POR BONIF	308,33	8.770
		12	TRASPASO CHILE-PERU	449,36	12.022
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	61.320
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	505.970
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	4.190
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	89.014
		17	VALORIZACION VXD EX	0,00	23.524
		18	PAGO EXC DESDE RND	0,00	1.749
		19	RETENCION 4% CORTE	0,00	23.840
					<b>TOTAL</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	49,97	6.873.248
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.329,05	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	1.211,85	36.203
		4	COMPENSACION ECONOMICA	445,57	17.874
		5	DEVOL DE COMISIONES	617,31	10.269
		6	MOV AJUSTE SEGUN DICTAMEN	2.244,44	81.779
		7	REINTEGRO AHORROS	461,26	19.348
		8	REINTEGRO PAGO EN EXCESOS	171,36	13.216
		9	RENTAB COMPRA DOLARES	0,00	236.220
		10	RENTAB ABONO MAL EFECTUADO	0,00	2.996
		11	RENTABILIDAD CONVERSIONES	8.272,09	241.797
		12	TRASPASO CIRCULAR 1430	106.355,68	365.907
		13	TRASPASO SALDO APV	514.049,83	19.530.410
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	11.781.955
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	13.833
		16	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	33.930
		17	RENTAB X VENTA DOLARES	0,00	262.270
		18	TRASPASO IPS	134,95	4.309
			<b>TOTAL</b>	<b>635.343,36</b>	<b>39.525.564</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	121.428
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	612,18	0
		3	DESAFILIACIONES	39.060,39	1.269.504
		4	DEVOLUCION DE PAGOS REZ	1.425,85	47.365
		5	ELIMINACION DE REZ PAG DIRECTO	268.396,01	7.910.680
		6	IMPTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	485,80	1.220.063
		7	IMPUESTO DEVOL. TECNICO EXTRANJERO	687,37	478.125
		8	RENT. COMPRA DOLARES	0,00	293.440
		9	RENTABILIDAD CONVERSIONES	0,00	385.824
		10	RETENCION POR BONIFICACION	401,97	13.495
		11	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	8,98	326
		12	TRASPASO CIRCULAR 1430	10.517,20	329.420
13	TRASPASO COMPENSACION	3.236,07	100.593		
14	TRASPASO SALDO APV	502.299,96	15.088.783		
15	VALORIZACION CUENTA	0,00	752.424		
16	VALORIZACION PROVISION	0,00	10.064		
17	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	49.159		
18	RENTAB X VENTA DOLARES	0,00	24.272		
19	REC APORTE ADM y MOV AJUSTE	3.912,71	129.049		
20	CANCELA TRASPASO AFC	2.327,41	75.265		
			<b>TOTAL</b>	<b>833.371,90</b>	<b>28.299.279</b>



FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	501.229
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	117,14	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	870,8	22.376
		4	BONIFICACION X HIJO	10827,55	272.803
		5	DEVOLUCION DE COMIS	363,39	15.784
		6	DIFERENCIA VCTO BRP	0	460.112
		7	INTERESES X MANTENCION	0	668
		8	REINTEGRO AHORROS	117,01	2.949
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	61,66	2.072
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0	59.376
		11	TRASPASO SALDO APV	82170,39	2.080.479
		12	VALORIZACION COMPRA	0	129.085
		13	VALORIZACION CUENTA	0	711974
		14	VALORIZACION PROVISION	0	70.298
		15	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0	2200
		16	OPCIONES PREFERENTE	0	40.558
		17	TRASPASO AFC	2062,27	53.464
		18	VALORIZACION VENTA DOLARES	0	32.990
		19	MOV AJUSTE S/DICT	2769,76	69.872
			<b>TOTAL</b>	<b>99.359,97</b>	<b>4.528.289</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	12.511
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	170,75	0
		3	COMPENSACION ECONOMICA	73,91	1.828
		4	DESAFILIACIONES	38.955,31	979.640
		5	IMPTO DEV TEC EXTRANJERO	46,32	476.834
		6	RECUPERACION DE APORTE	1.641,65	40.888
		7	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	133.410
		8	RETENCION POR BONIFICACION	111,18	2.837
		9	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	0,89	22
		10	VALORIZACION COMPRA DOLARES	0,00	64.520
		11	VALORIZACION CUENTA	0,00	442.602
		12	VALORIZACION PROVISION	0,00	530
		13	VALORIZACION VENTA DE DOLARES	0,00	31.558
		14	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	8.395
		15	DEV TEC EXTRANJERO	96,06	2.435
		16	IMPTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	241,33	6.011
		17	REV APORTE ADICIONAL	212,76	5.316
		18	REVERSA BONO RECONOCIMIENTO	1.798,32	45.221
		19	RENTAB. CORTE CUPON	0,00	49.974
			<b>TOTAL</b>	<b>43.348,48</b>	<b>2.304.532</b>

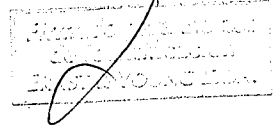
FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	53.141
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	373,52	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	1.041,13	32.713
		4	CORTE CUPON 4 % ESTATAL	0,00	575.404
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	133,94	4.522
		6	DIFERENCIA VCMTO BRP	0,00	21.667
		7	MOV. AJUSTE SEGUN DICTAMEN	71,88	7.134
		8	REINTEGRO AHORROS	139,82	4.286
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	5.646,37	177.837
		10	SUB.TRAB JOVEN- BONO HIJO	7.305,36	236.890
		11	TRASP. BONIFICACION	1.949,47	60.882
		12	TRASP. FDOS CHILE-PERU	429,33	13.334
		13	TRASPASO SALDO APV	227.023,78	7.214.089
		14	VALORIZACION COMPRA DOLARES	0,00	152.160
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	302.090
		16	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	2.791
		17	COMPENSACION ECONOMICA	8.196,99	257.736
		18	OPCIONES PREFERENTE	0,00	11.235
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	2.079
		20	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	15.324
			<b>TOTAL</b>	<b>252.311,59</b>	<b>9.145.314</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	188.578
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	438,34	0
		3	COMPENSACION ECONOMICA	2.617,90	81.936
		4	DESAFILIACIONES	32.597,38	1.037.539
		5	DEVOL TECNICO EXTRANJERO	321,45	9.883
		6	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	621,14	19.919
		7	RETENCION POR BONIFICACION	778,71	26.673
		8	REV APORTE ADICIONAL	3.607,25	111.447
		9	SALUD-AFILIADO INDEPENDIENTE	4,13	161
		10	TRASP. RECUP. DE APORTE	72,40	2.270
		11	VALORIZACION CUENTA	0,00	210.035
		12	MOV AJUSTE S/DICT	11,79	485
		13	CORTE CUPON 4% ESTATAL	0,00	20.675
		14	PAGO EXCESO DESDE RND	0,00	1.109
		15	DISMINUCION APORTE	2.140,98	67.819
		16	IMPTO DIVID EXTRANJERO	0,00	289.884
		17	VALORIZACION PROVISION	0,00	207
		18	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	205.842
		19	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	6.932
			<b>TOTAL</b>	<b>43.211,47</b>	<b>2.281.394</b>



PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2013

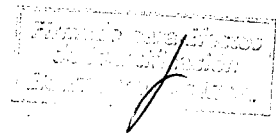
FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	287.221
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	387,74	0
		3	APORTE REGULARIZADO	1.169,93	34.303
		4	CANJE BONOS LA POLA		3.570
		5	DEVOLUCION DE COMIS	576,70	53.599
		6	OPCIONES PREFERENTE	0,00	2.665.393
		7	PREPAGO DEUDA JUNIO	0,00	7.742
		8	REINT AHORRO VOLUNT	217,11	6.886
		9	REINTEGRO PAGO EN E	337,48	33.080
		10	RENT X VENTA DOLARE	0,00	196.255
		11	RENTAB POR CONVERSION	0,00	186.094
		12	TRASPASO CHILE PERU	568,08	16.086
		13	TRASPASO INGRESO AP	141.884,20	3.997.254
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.466.622
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	274.278
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	33.235
		17	VALORIZACION VXD EX	0,00	13.882
		18	MOV AJUSTE S/DICT	1.253,87	37.187
		19	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	459.215
		20	SUB. TRAB- COMPENS ECONOC	21.593,53	650.714
			<b>TOTAL</b>	<b>167.988,64</b>	<b>10.422.616</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	602.507
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	1.651,92	0
		3	COMPENSACION ECONOM	2.457,72	72.602
		4	DESAFILIACIONES	12.907,72	379.571
		5	DEV FONDOS TECNICO EXT	3.336,26	98.080
		6	DEVOL PAGO EN EXC RND	0,00	16.788
		7	IMPTO DEVOL TEC EXT	1.183,66	34.825
		8	IMPTO DIVIDENDOS EX	0,00	2.001.717
		9	RENTABILIDAD CONVER		30
		10	RETENCION 4% CORTE	0,00	35.584
		11	RETENCION POR BONIF	636,33	19.142
		12	SALUD AFILIADO INDE	6,72	274
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	513.930
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.323.338
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	49.083
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	304.237
		17	VALORIZACION VXD EX	0,00	32.354
		18	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	922
		19	VARIACION OPCIONES	0,00	644
		20	AJUSTE SEGUN DICTAM	114,41	3.364
			<b>TOTAL</b>	<b>22.294,74</b>	<b>5.488.992</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	983.142
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	109,98	0
		3	APORTE REGULARIZADO	675,27	18.241
		4	DEVOLUCION DE COMIS	305,64	35.149
		5	MOV AJUSTE S/DICT	0,18	14.287
		6	OPCIONES	0,00	1.349.973
		7	REINTEGRO AHORRO	197,78	5.387
		8	REINTEGRO PAGO EN E	164,07	13.198
		9	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	148.066
		10	RENT X VENTA DOLARE	0,00	201.303
		11	RENTABILIDAD CONVER	0,00	275.755
		12	RETENCION 4% CORTE	0,00	43.794
		13	SUB. TRAB- COMPENS ECONOC	14.759,49	403.907
		14	TRASPASO CHILE-.PER	425,68	10.915
		15	TRASPASO INGRESO AP	64.524,72	1.627.255
		16	VALORIZ. PREPAGO DE	0,00	14.157
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.165.574
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	63.580
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	11.368
		20	PREPAGO DEUDA JUNIO	0,00	3.762
			<b>TOTAL</b>	<b>81.162,81</b>	<b>6.388.813</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	97.313
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	6,20	178
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	388,89	0
		4	COMPENSACION ECONOM	1.545,02	41.488
		5	CORTE CUPON 4% RND	0,00	5.662
		6	DESAFILIACIONES	16.741,58	452.201
		7	DEV FDOS TECNICO EX	2.214,03	60.390
		8	DEVOL. PAGO EN EXC RND	8,01	6.017
		9	IMPTO DEV TEC EXT - EXC L/DISPOS	1.029,61	27.834
		10	IMPTO DIVID EXT	0,00	885.920
		11	OPCIONES PREFERENTE	0,00	706
		12	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	101.616
		13	RENT X VENTA DOLARE	0,00	185.694
		14	RETENCION POR BONIF	133,67	3.755
		15	RECUPERACION DE APORTE	24,15	648
		16	TRASPASO CHILE-.PER	101,06	2.724
		17	VALORIZACION CUENTA-RENT CONVER	0,00	935.050
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	15.735
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	21.029
		20	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	1.789
			<b>TOTAL</b>	<b>22.192,22</b>	<b>2.845.749</b>



FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	14.137.953
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	1.384,23	42.820
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.202,97	0
		4	APORTE REGULARIZADO	523,20	66.813
		5	CORTE CUPON ESTATAL	0,00	381.438
		6	DEVOL DE COMISIONES	512,10	16.550
		7	OPCIONES PREFER	0,00	3.970.933
		8	REINTEGRO AHORRO	540,23	16.437
		9	REINTEGRO DEV PAG E	412,34	21.883
		10	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	123.055
		11	RENTAB ABONO MAL EFECT	0,00	507.312
		12	RENTAB CONVERS	0,00	317.048
		13	RENTAB VENTA DOLARE	0,00	252.550
		14	TRASPASO CHILE-.PER	10.676,66	326.456
		15	TRASPASO COMPENS.EC	2.245,27	69.159
		16	TRASPASO SALDO APV	520.750,68	18.684.197
		17	VAL PROV PREPAGO DE	0,00	92.536
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.111.845
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	12.457
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	17.617
			<b>TOTAL</b>	<b>539.247,68</b>	<b>41.169.059</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	386.471
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	4.970,31	0
		3	CANC. TRASPASO SUBSIDIO	5.310,38	163.191
		4	COMPENSACION ECONOMICA	4.626,80	154.143
		5	CORTE CUPON	0,00	320.199
		6	DESAFILIACIONES	25.726,04	792.604
		7	DEV DE PAG EXCESOS-TEC EXT	7.431,92	261.272
		8	ELIMACION REZ PAGO DIRECTO	298.304,66	9.165.991
		9	IMPTO DEV TEC EXT	798,65	28.805
		10	IMPTO DIV EXTRANJER	0,00	1.258.730
		11	PRIMAS PAGO DIRECTO	4.494,57	139.870
		12	RECUPERACION DE APORTE	15,54	484
		13	RENT X COMPRA DOLAR-CONVERSIONES	0,00	525.336
		14	SALUD AFILIADO INDE	10,01	411
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	10.432,66	319.811
		16	TRASPASO SALDO APV	483.899,60	13.846.059
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.357.683
		18	VARIAC OPCIONES PREFERENTES	0,00	12.094
		19	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	20.083
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	39.416
			<b>TOTAL</b>	<b>846.021,14</b>	<b>28.792.653</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	260.833
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	52,77	0
		3	APORTE REGULARIZADO	726,01	17.540
		4	BONIFICACION POR HI	9170,59	221.380
		5	DEVOLUCION DE COMIS	93,05	13.713
		6	OPCIONES PREFERENTE	0	320.564
		7	REINTEGRO PAGO EXCESOS	53,98	1.946
		8	REINTEGRO AHORRO	366,35	8.909
		9	RENT X COMPRA DOLAR	0	43.203
		10	RENT X VENTA DOLARE	0	76.700
		11	RENTABILIDAD CONVER	0	70.603
		12	RETENCION 4% CORTE	0	117.789
		13	SUBSIDIO TRABAJADOR	43,53	1072
		14	TRASPASO COMPENS.EC	594,78	14.121
		15	TRASPASO ING APV	54490,73	1421358
		16	VALORIZACION CUENTA	0	429.811
		17	VALORIZACION PROVIS	0	808
		18	VALORIZACION VXD EX	0	1.119
		19	VARIAC.PREG.DEUDA J	0	21.571
			<b>TOTAL</b>	<b>65.591,79</b>	<b>3.043.040</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	8.495
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	297,35	0
		3	COMPENSAC ECONOMICA	31.330,00	983.832
		4	CONVENIO CHILE-PERU	129,66	3.100
		5	CORTE CUPON RETENC	0,00	21.800
		6	DESAFILIACIONES	50.929,53	1.233.029
		7	DEV FONDOS TECNICO	47,63	1.162
		8	ELIMINACION DE REZA	3.801,18	119.396
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	324.660
		10	PREPAGO DEUDA JUNIO	0,00	1.848
		11	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	10.329
		12	RENT X VENTA DOLARE	0,00	139.276
		13	RENTABILIDAD CONVER	0,00	35.357
		14	RETENCION 4% CORTE	0,00	64.212
		15	RETENCION POR BONIF	95,88	2.322
		16	SALUD AFILIADO INDE	5,13	124
		17	TRASPASO SALDO APV	12.480,31	392.146
		18	VALORIZACION COMPRA	0,00	526.871
			<b>TOTAL</b>	<b>99.116,67</b>	<b>3.867.959</b>



FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Nombre del	N°	Concepto	N° Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	353.664
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	113,69	0
		3	APORTE REGULARIZADO	916,38	28.125
		4	BONO POR HIJO	3.983,78	121.506
		5	COMPENSACION ECONOM	2.580,48	77.903
		6	DEVOLUCION DE COMIS	122,17	3.659
		7	MOV. X AJUSTE	7.213,53	222.863
		8	OPCIONES PREFERENTE	0,00	110.434
		9	REINTEGRO AHORRO	553,21	17.058
		10	REINTEGRO PAGO EN E	332,27	16.156
		11	RENTAB CONV.-COMPRA DÓLAR	0,00	14.068
		12	RENTAB. DEP. CORTE	0,00	90.737
		13	SUBSIDIO TRABAJADOR	3.443,67	106.625
		14	TRASPASO CHILE-PERU	2.242,64	68.126
		15	TRASPASO INGRESO AP	146.270,30	4.136.198
		16	VALORIZACION BLAPO	0,00	82.158
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	425.044
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	174.202
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	733
				20	VARIAC.PREG.DEUDA J
			<b>TOTAL</b>	<b>167.772,12</b>	<b>6.096.649</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	4.475
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	359,86	0
		3	CORTE CUPON 4% RND	0,00	89.302
		4	DESAFILIACIONES	24.375,12	744.448
		5	DEV FDOS TECNICO EX	1.314,26	40.312
		6	DEVOL. PAGO EXC RND	0,00	2.480
		7	IMPTO DEVOLUCION TE	466,18	14.322
		8	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	124.197
		9	MOV AJUSTE S/DICT	1.041,99	209.282
		10	RECUPERACION APORTE	15,53	733
		11	RETENCION POR BONIF	14.722,95	454.025
		12	SALUD AFIL INDEPEND	4,16	157
		13	TRASPASO APORTE ADI	20,79	626
		14	VALORIZ. PREPAGO DE	0,00	9.199
		15	VALORIZACION BLAPO	0,00	221.948
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	359.136
		17	VALORIZACION PROVIS	0,00	236
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	16.305
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	5.173
			<b>TOTAL</b>	<b>42.320,84</b>	<b>2.296.356</b>

**NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO**

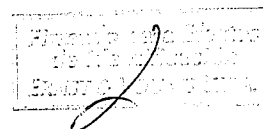
Corresponde al monto de los Bonos de Reconocimiento válidamente emitidos y actualizados conforme a las normas vigentes, que se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores (Ley N° 18.876), en la custodia local de la Administradora o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (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 2014, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 556.795.343, correspondiente a un total de 62.860 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	3.325	8.492	20.024	17.443	13.039	62.323
En custodia central (DCV)	3.320	8.390	19.666	17.088	12.673	61.137
En custodia local (AFP)	0	0	1	0	0	1
En trámite pendiente caja emisora	5	102	357	355	366	1.185
Total valor nominal	2.733.091	2.724.964	5.115.857	3.980.353	3.895.242	18.449.507
Total valor actualizado	17.037.345	75.092.909	164.695.239	150.414.873	147.744.926	554.985.292

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	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0
Total valor actualizado	0	0	0	0	0	0





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	2	3	3	11
En custodia central (DCV)	1	2	1	3	3	10
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	505	1.510	680	4.115	6.967
<b>Total valor actualizado</b>	<b>2.852</b>	<b>37.383</b>	<b>110.656</b>	<b>49.793</b>	<b>103.588</b>	<b>304.272</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	1	7	15	26	24	73
En custodia central (DCV)	1	6	7	17	18	49
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	1	8	9	6	24
Total valor nominal	279	1.542	3.847	4.566	3.107	13.341
<b>Total valor actualizado</b>	<b>3.931</b>	<b>20.239</b>	<b>72.487</b>	<b>79.059</b>	<b>74.134</b>	<b>249.850</b>

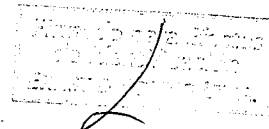
BONO EXONERADO 2 (43) Ley 19.584 del 31.08.98	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	3	43	110	173	117	446
En custodia central (DCV)	3	37	98	146	97	381
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	6	12	27	20	65
Total valor nominal	143	2.552	5.690	11.293	7.284	26.962
<b>Total valor actualizado</b>	<b>3.892</b>	<b>126.688</b>	<b>289.489</b>	<b>474.168</b>	<b>308.423</b>	<b>1.202.660</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	12	1	0	13
En custodia central (DCV)	0	0	5	1	0	6
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	3.189	508	0	3.697
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.997</b>	<b>2.272</b>	<b>0</b>	<b>53.269</b>

BONO EXONERADO (62)	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	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2014

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	3.330	8.544	20.157	17.646	13.183	62.860
En custodia central (DCV)	3.325	8.435	19.777	17.255	12.791	61.583
En custodia local (AFP)	0	0	1	0	0	1
En trámite pendiente caja emisora	5	109	379	391	392	1.276
<b>Total valor nominal</b>	<b>2.733.670</b>	<b>2.729.563</b>	<b>5.130.093</b>	<b>3.997.400</b>	<b>3.909.748</b>	<b>18.500.474</b>
<b>Total valor actualizado</b>	<b>17.048.020</b>	<b>75.277.219</b>	<b>165.218.868</b>	<b>151.020.165</b>	<b>148.231.071</b>	<b>556.795.343</b>



**NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA**

**a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:**

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.627	1.006	1.267	339	806
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	7.125.873	4.288.985	5.425.974	1.458.470	3.337.044
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.920	1.805	2.275	608	1.447
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	725	448	564	151	359
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.948	2.440	3.076	822	1.956
Cía de Seguros de Vida Cámara S.A.	7.744	4.787	6.035	1.612	3.837
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.498	926	1.167	312	742
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	162	100	126	34	80
Banchile Seguros de Vida S.A.	725	448	564	151	359
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.405.532	1.487.000	1.874.808	500.739	1.191.901
Bicevida Compañía de Seguros S.A	536.664	331.743	418.262	111.713	265.908
CN Life Cía. de Seguros de Vida S.A.	2.256.596	1.394.933	1.758.731	469.736	1.118.106
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	536.664	331.743	418.262	111.713	265.908
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	12.880.678	7.846.364	9.911.111	2.656.400	6.188.453
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	2.875	1.602	2.409	4.274	1.359
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	2.875	1.602	2.409	4.274	1.359
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	12.877.803	7.844.762	9.908.702	2.652.126	6.187.094

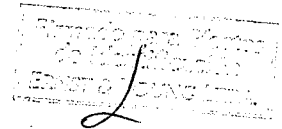
AL 30 DE JUNIO DE 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	4.502	2.779	3.291	868	1.741
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	6.918.855	4.275.466	5.060.362	1.333.010	2.465.998
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	7.261	4.487	5.310	1.399	2.809
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	1.922	1.188	1.406	371	744
BBVA Seguros de Vida S.A.	9.523	5.884	6.965	1.835	3.685
Cía de Seguros de Vida Cámara S.A.	19.766	12.214	14.457	3.809	7.647
Rigel Seguros de Vida S.A.	3.975	2.457	2.907	766	1.539
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	1.936	1.196	1.416	372	749
Banchile Seguros de Vida S.A.	1.922	1.188	1.406	370	744
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.422.904	1.497.219	1.772.080	466.805	937.384
Bicevida Compañía de Seguros S.A	536.970	331.817	392.733	103.454	207.746
CN Life Cía. de Seguros de Vida S.A.	2.265.478	1.399.939	1.656.940	436.475	876.479
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	536.969	331.817	392.733	103.454	207.746
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	12.731.983	7.867.651	9.312.006	2.452.988	4.715.011
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	3.590	2.931	4.241	3.221	0
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	3.590	2.931	4.241	3.221	0
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	12.728.393	7.864.720	9.307.765	2.449.767	4.715.011

b) Primas del Seguro de Invalidez y sobrevivencia pagadas:

AL 30 DE JUNIO DE 2014

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.647	1.008	1.260	335	765
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	6.965.828	4.263.313	5.328.927	1.418.842	3.238.151
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.955	1.809	2.261	602	1.374
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	733	449	561	149	341
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.995	2.445	3.057	814	1.857
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	7.838	4.797	5.996	1.596	3.644
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.516	928	1.160	309	705
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	164	100	125	33	76
Banchile Seguros de Vida S.A.	733	449	561	149	341
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.434.654	1.490.087	1.862.535	495.905	1.131.779
Bicevida Compañía de Seguros S.A	543.161	332.432	415.524	110.634	252.495
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2.283.914	1.397.830	1.747.217	465.201	1.061.706
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	543.161	332.432	415.524	110.634	252.495
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	12.790.299	7.828.079	9.784.708	2.605.203	5.945.729



**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	4.696	2.894	3.394	882	1.528
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	7.215.969	4.451.421	5.218.738	1.355.272	2.350.489
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	7.573	4.671	5.477	1.422	2.466
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	2.006	1.237	1.450	376	653
BBVA Seguros de Vida S.A.	9.932	6.127	7.183	1.866	3.235
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	20.615	12.717	14.909	3.872	6.715
Rigel Seguros de Vida S.A.	4.145	2.557	2.999	779	1.351
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	2.019	1.246	1.460	378	658
Banchile Seguros de Vida S.A.	2.006	1.237	1.450	375	653
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.526.949	1.558.836	1.827.542	474.600	823.114
Bicevida Compañía de Seguros S.A	560.028	345.473	405.025	105.182	182.421
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2.362.763	1.457.552	1.708.799	517.544	769.633
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	560.027	345.473	405.025	105.182	182.421
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	13.278.728	8.191.441	9.603.451	2.567.730	4.325.337

**c) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago.**

Corresponde a aquellas primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas autorizadas por la normativa vigente y cuyo pago a la respectiva Compañía de Seguro se encuentra pendiente.

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	263	163	210	56	138
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1.114.067	689.879	889.155	237.714	585.762
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	473	293	377	101	249
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	117	73	94	25	62
BBVA Seguros de Vida S.A.	639	396	510	136	336
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1.254	776	1.000	267	659
Rigel Seguros de Vida S.A.	242	150	194	52	127
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	26	16	21	6	14
Banchile Seguros de Vida S.A.	117	73	94	25	62
Seguros Vida Security Previsión S.A.	389.382	241.122	310.772	83.084	204.732
Bicevida Compañía de Seguros S.A	86.870	53.793	69.332	18.536	45.675
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	365.274	226.193	291.531	77.940	192.056
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	86.870	53.793	69.332	18.536	45.675
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.045.594	1.266.720	1.632.622	436.478	1.075.547

**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	543	344	416	108	230
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1.121.968	716.395	864.318	221.084	477.902
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	613	391	472	121	261
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	229	147	177	45	98
BBVA Seguros de Vida S.A.	886	566	683	175	377
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1.859	1.187	1.432	368	792
Rigel Seguros de Vida S.A.	473	302	365	94	202
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	231	148	178	44	98
Banchile Seguros de Vida S.A.	229	147	177	44	98
Seguros Vida Security Previsión S.A.	393.912	251.519	303.454	77.622	167.787
Bicevida Compañía de Seguros S.A	86.520	55.244	66.652	17.050	36.853
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	366.814	234.217	282.578	72.282	156.244
Penta Vida Cia. De Seguros de Vida S.A.	86.519	55.244	66.652	17.050	36.853
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.060.796	1.315.851	1.587.554	406.087	877.795

**NOTA 29. HECHOS POSTERIORES**

En respuesta al Oficio Ordinario N° 24315 del 23 de octubre de 2014, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones ("SP") formuló algunas observaciones respecto de los estados financieros de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad al 30 de junio de 2014, la Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 30 de junio de 2014, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota N° 2	:	Aspectos legales de los Fondos de Pensiones
Nota N° 6	:	Custodia de las Carteras de Inversiones
Nota N° 13	:	Beneficios
Nota N° 17	:	Comisiones Devengadas
Nota N° 22	:	Patrimonio de los Fondos de Pensiones
Nota N° 30	:	Hechos relevantes

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los balances generales ni de los patrimonios de los fondos presentados al 30 de junio de 2014

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

**NOTA 30. HECHOS RELEVANTES**

**AL 30 DE JUNIO DE 2014**

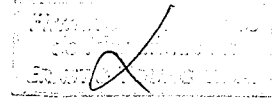
Con fecha 7 de enero de 2014 se emitió Resolución N° 23, en la cual se da a conocer el Tope Imponible para el cálculo de las cotizaciones obligatorias del sistema de AFP, salud y ley de accidentes del trabajo durante 2014.

Con fecha 20 de enero de 2014 se ejecutó multa de 200 U.F por Transgredir el Libro VI Título IX, Letra A, Capítulo I del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones y el inciso primero del artículo 147, del D.L. N° 3.500, de 1980, en la forma.

Con fecha 28 de enero de 2014 se emitió Resolución N° 13, en la cual se da a conocer los resultados de la licitación de cartera de afiliados para el periodo comprendido entre el 1 de agosto de 2014 hasta el 1 de agosto de 2016. La AFP que se adjudicó la licitación fue AFP Planvital.

Con fecha 1 de febrero de 2014 se emitió Circular N° 1.874, referida información sobre rentabilidad de la cuota de los fondos de pensiones y costo previsional.

Con fecha 05 de Febrero de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 2613 en el cual se imparten instrucciones sobre Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales para el ejercicio 2013.



Con fecha 6 de Febrero se ejecutó multa de 600 U.F por omitir el recalcu lo anual de la pensión bajo modalidad de retiro programado. Infracción a las instrucciones contenidas en el libro II título I letra F capítulo III N° 5 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones.

Con fecha 25 de Marzo de 2014 se emitió oficio N° 6006 donde se informa como obtener especificaciones técnicas del Informe Diario de los Fondos de Pensiones que contienen nuevos formularios D-2.14 Y D2.15

Con fecha 28 de marzo de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 6417 en el cual se instruyen correcciones a los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales correspondientes al 31 de diciembre de 2013.

Con fecha 08 de Abril de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 7249 en el cual se autoriza publicación de los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones y de los Estados Financieros de la Administradora.

Con fecha 27 de junio de 2014 se emitió la Resolución N° 41, referida a las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, por las inversiones que éstos realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en emisores de títulos representativos de índices de instrumentos financieros extranjeros.

Con fecha 30 de junio de 2014 se emitió la Resolución N° 42 referidas a las comisiones máximas que pueden ser pagadas a las entidades mandatarias extranjeras con cargo a los Fondos de Pensiones y a los Fondos de Cesantía

Con fecha 30 de junio de 2014 se emitió norma de Carácter General N° 117 modifica el título IV sobre comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, del libro IV del Compendio de Normas del sistema de Pensiones.

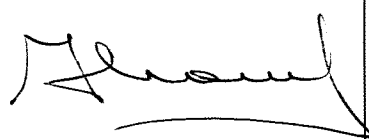


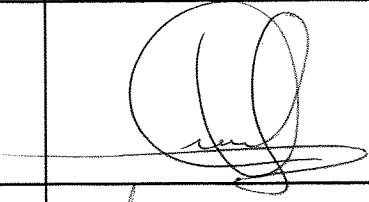



#### **AL 30 DE JUNIO DE 2013**

Con fecha 21 de Marzo de 2013 se emitió la Circular N° 1.843, la cual derogó Circular N° 1.815, dicha circular entró en vigencia el 28 de marzo de 2013.

Con fecha 23 de Abril de 2013, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual entre los acuerdos se designó como auditores externos para el año 2013 a Ernst & Young Limitada.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Subgerente de Contabilidad, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones CUPRUM S.A., domiciliados en Bandera N° 236, Piso 7, declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros trimestrales de los **Fondos de Pensiones** al 30 de junio de 2014, son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:

NOMBRE	RUT/PASAPORTE	FIRMA
HUGO LAVADOS MONTES PRESIDENTE	5.933.120-5	
JUAN EDUARDO INFANTE BARROS VICEPRESIDENTE	5.923.720-9	
ALEJANDRO ECHEGORRI RODRIGUEZ DIRECTOR	07410031551	
ISIDORO PALMA PENCO DIRECTOR	4.754.025-9	
JORGE PEREZ FUENTES DIRECTOR	5.306.216-4	
MARIO LIVINGSTONE BALBONTIN DIRECTOR	5.075.413-8	
IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO GERENTE GENERAL	8.660.145-1	
MIGUEL RIVERA REYES SUBGERENTE DE CONTABILIDAD	9.251.513-3	



AUTORIZO LAS FIRMAS DEL ANVERSO: de don HUGO LAVADOS MONTES, Cédula de Identidad N° 5.933.120-5; JUAN EDUARDO INFANTE BARROS, Cédula de Identidad N° 5.923.720-9; ISIDORO PALMA PENCO, Cédula de Identidad N° 4.754.025-9; JORGE PEREZ FUENTES, Cédula de Identidad N° 5.306.216-4; MARIO LIVINGSTONE BALBONTIN, Cédula de Identidad N° 5.075.413-8; don IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO, Cédula de Identidad N° 8.660.145-1; MIGUEL RIVERA REYES, Cédula de Identidad 9.251.513-3 Todos en calidad de Apoderados de A.F.P. Cuprum S.A. Santiago 29 de Octubre de 2014.



MARIA SOLEDAD SANTOS MUÑOZ  
Abogado Notario Público Titular  
Séptima Notaría de Santiago