

ESTADOS FINANCIEROS FONDOS DE PENSIONES

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de los Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, y de valores y rentabilidad de la cuota por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A., así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

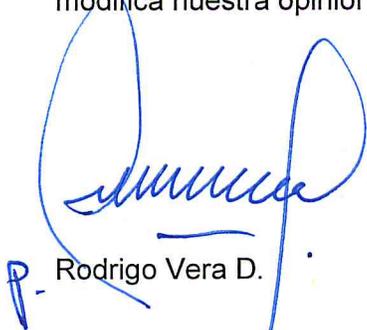
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y sus variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones.

Otros asuntos, Información no auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a recaudación; cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados y número de cuentas adjuntos se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Otros asuntos - Re-formulación Estados Financieros 2017

Como se indica en Nota 29, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 emitidos con fecha 27 de febrero de 2018, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Circular N°6833 e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera y de valores y rentabilidad de la cuota presentado por la institución anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



R. Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 06 de abril de 2018

INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones

A.F.P. CUPRUM S. A.

1.02 Rut Sociedad

76.240.079-0

1.03 Representante legal

PEDRO ATRIA ALONSO

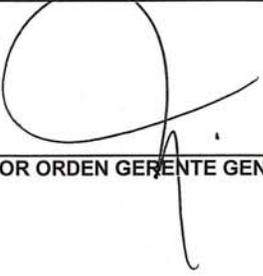
1.04 Fecha de cierre Estados Financieros

Día-Mes-Año

31-12-2017

Los abajo firmantes nos declaramos responsables de la información contenida en el presente informe anual 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 : RODRIGO LOPEZ GUZMAN

FIRMA : 
POR ORDEN GERENTE GENERAL

NOMBRE : ALEJANDRA CALVANESE TAPIA

FIRMA : 
CONTADOR DE FONDO 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 | |
| | Ejercicio |
| | Actual | Anterior |
| 10.100 ACTIVO DISPONIBLE | 2.750.054 | 4.289.015 | 2.637.528 | 5.112.283 | 7.155.491 | 13.122.731 | 3.435.206 | 3.627.651 | 2.541.927 | 3.366.271 |
| 10.110 Banco recaudaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.678.827 | 2.290.720 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.120 Banco inversiones | 1.634.110 | 3.936.555 | 2.027.185 | 4.875.145 | 2.735.666 | 8.563.836 | 1.597.796 | 2.504.910 | 1.638.787 | 3.071.403 |
| 10.120.10 Banco inversiones nacionales | 1.242.191 | 838.411 | 1.548.849 | 1.192.331 | 2.267.753 | 4.847.254 | 1.277.543 | 1.037.675 | 1.134.576 | 1.011.365 |
| 10.120.20 Banco inversiones extranjeras | 391.919 | 3.098.144 | 478.336 | 3.682.814 | 467.913 | 3.716.582 | 320.253 | 1.467.235 | 504.211 | 2.060.038 |
| 10.130 Banco retiros de ahorro | 507.953 | 100.953 | 66.760 | 52.245 | 69.301 | 70.608 | 275.209 | 43.770 | 57.533 | 10.354 |
| 10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario | 468.538 | 51.224 | 52.265 | 8.208 | 57.388 | 58.394 | 239.484 | 26.554 | 54.493 | 7.163 |
| 10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización | 39.415 | 49.729 | 14.495 | 43.937 | 11.913 | 12.214 | 35.725 | 15.216 | 3.040 | 3.191 |
| 10.140 Banco pago de beneficios | 134.681 | 64.096 | 236.242 | 51.955 | 60.779 | 159.707 | 485.084 | 78.227 | 100.864 | 111.572 |
| 10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario | 82.739 | 50.847 | 47.044 | 2.952 | 101.253 | 199.207 | 85.136 | 48.985 | 82.627 | 10.925 |
| 10.160 Valores por depositar y en tránsito | 390.571 | 136.564 | 260.297 | 129.986 | 1.509.665 | 1.838.653 | 991.981 | 951.759 | 662.116 | 162.017 |
| 10.160.10 Valores por depositar nacionales | 10.754 | 131.984 | 163.465 | 126.345 | 1.092.395 | 1.832.903 | 771.572 | 948.400 | 577.837 | 0 |
| 10.160.20 Valores por depositar extranjeros | 164.451 | 4.580 | 96.836 | 3.641 | 158.824 | 5.750 | 54.100 | 3.359 | 64.163 | 162.017 |
| 10.160.30 Valores en tránsito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de cámaras de compensación | 215.366 | 0 | 6 | 0 | 258.446 | 0 | 166.129 | 0 | 16 | 0 |
| 10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 5.073.282.118 | 3.696.202.113 | 3.669.857.463 | 2.827.023.750 | 8.730.017.811 | 7.354.323.007 | 3.333.570.879 | 3.318.431.882 | 4.488.864.905 | 6.535.972.717 |
| 10.210 Inversiones en instituciones estatales | 48.578.268 | 36.204.012 | 296.933.139 | 305.309.240 | 1.758.235.942 | 1.800.938.010 | 1.021.666.885 | 1.221.838.556 | 1.373.411.459 | 3.200.813.997 |
| 10.210.10 Banco Central de Chile | 27.234.826 | 24.896.683 | 131.205.920 | 97.760.806 | 493.705.836 | 457.986.020 | 227.593.836 | 210.128.956 | 438.263.812 | 800.278.321 |
| 10.210.20 Tesorería General de la República | 16.733.706 | 4.960.639 | 161.478.032 | 202.216.343 | 1.252.884.328 | 1.321.885.631 | 790.342.094 | 989.837.673 | 919.673.189 | 2.383.346.456 |
| 10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU. | 4.609.736 | 6.326.690 | 4.249.187 | 5.332.091 | 11.645.778 | 21.056.359 | 3.330.955 | 21.871.927 | 15.474.458 | 17.189.220 |
| 10.220 Inversiones en instituciones financieras | 286.723.803 | 159.795.805 | 600.143.732 | 276.912.747 | 1.074.975.346 | 1.158.233.188 | 919.456.191 | 831.874.107 | 2.104.054.804 | 2.197.798.432 |
| 10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras | 172.247.998 | 91.241.445 | 396.626.931 | 107.315.256 | 660.517.789 | 326.675.092 | 392.297.721 | 396.745.864 | 1.113.144.248 | 1.046.933.713 |
| 10.220.20 Letras de créditos | 5.578.349 | 6.653.969 | 10.022.943 | 11.496.498 | 78.239.345 | 91.314.097 | 10.534.440 | 13.457.262 | 18.769.905 | 21.989.802 |
| 10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras | 15.515.380 | 11.801.880 | 131.908.828 | 116.508.946 | 850.457.946 | 678.051.472 | 498.284.854 | 408.508.250 | 955.476.997 | 1.116.173.275 |
| 10.220.40 Acciones de instituciones financieras | 73.382.076 | 50.098.511 | 61.585.030 | 41.592.047 | 85.760.266 | 62.192.527 | 18.339.176 | 13.162.731 | 16.663.654 | 12.701.642 |
| 10.230 Inversiones en empresas | 898.360.800 | 662.354.214 | 671.705.778 | 526.291.994 | 1.475.248.499 | 1.295.037.317 | 416.199.612 | 359.606.643 | 538.277.551 | 485.319.655 |
| 10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas | 34.541.313 | 38.951.070 | 105.252.621 | 82.974.498 | 454.055.728 | 463.228.808 | 235.627.984 | 205.568.793 | 425.295.394 | 403.809.124 |
| 10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas carjeables por acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas | 645.128.150 | 467.910.826 | 447.613.096 | 344.662.310 | 817.744.373 | 652.137.456 | 138.470.366 | 113.633.396 | 90.251.438 | 65.884.845 |
| 10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuentas de fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712 | 218.691.337 | 155.492.318 | 118.840.061 | 98.655.186 | 203.448.398 | 179.671.053 | 42.101.262 | 40.404.454 | 22.730.719 | 15.825.686 |
| 10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.240 Derivados nacionales | 6.584.528 | 6.385.775 | 4.347.821 | 3.992.226 | 8.833.360 | -3.439.800 | 6.450.747 | 3.466.790 | 1.909.460 | 5.032.649 |
| 10.250 Inversiones en el extranjero | 3.823.478.208 | 2.825.129.353 | 2.097.540.121 | 1.707.568.064 | 3.809.379.301 | 3.096.103.701 | 971.035.236 | 887.876.990 | 471.338.801 | 629.232.683 |
| 10.250.10 Títulos de deuda extranjeros | 59.064.511 | 51.990.358 | 35.437.051 | 58.218.629 | 83.682.985 | 178.765.316 | 78.346.996 | 92.214.690 | 100.146.957 | 224.728.978 |
| 10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable) | 2.368.701.887 | 1.785.074.596 | 1.261.915.091 | 900.544.393 | 1.971.308.769 | 1.297.783.906 | 385.641.477 | 245.971.950 | 268.039.367 | 6.911.377 |
| 10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros | 769.491.681 | 400.178.363 | 306.603.000 | 267.407.025 | 438.193.523 | 435.776.679 | 83.052.069 | 129.996.765 | 103.152.477 | 200.848.773 |
| 10.250.40 Otros instrumentos extranjeros | 625.220.129 | 587.886.036 | 493.584.979 | 481.398.017 | 1.316.194.024 | 1.183.777.800 | 423.994.694 | 419.693.585 | 0 | 196.743.555 |
| 10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.260 Derivados extranjeros | -1.606.820 | 6.018.856 | -813.128 | 6.949.479 | -2.508.636 | 7.450.591 | -1.237.792 | 2.696.764 | -127.170 | 5.387.408 |
| 10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 31.163.331 | 314.098 | 0 | 0 | 5.853.999 | 0 | 0 | 11.072.032 | 0 | 12.387.893 |
| 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 | 549.604 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.290.30 Excesos de inversión en empresas | 6.423.101 | 314.098 | 0 | 0 | 1.665.335 | 0 | 0 | 453.696 | 0 | 0 |
| 10.290.40 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero | 24.190.626 | 0 | 0 | 0 | 4.048.711 | 0 | 0 | 10.618.338 | 0 | 12.387.893 |
| 10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros | 0 | 0 | 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 |
| 10.300 ACTIVO TRANSITORIO | 0 |
| 10.310 Cargos en cuentas bancarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10.000 TOTAL ACTIVOS | 5.076.032.172 | 3.700.491.128 | 3.672.484.991 | 2.832.136.033 | 8.737.173.302 | 7.367.445.738 | 3.337.008.085 | 3.322.050.533 | 4.491.406.832 | 6.539.338.988 |

| 1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos) | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASIVO EXIGIBLE | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 20.110 Recaudación y canje del mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.110.10 Recaudación del mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.110.20 Recaudación por canje de traspasos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120 Recaudación clasificada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 286 | 546 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140 Recaudación por aclarar | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.603.043 | 7.324.548 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.956.294 | 6.667.463 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta | 0 | 0 | 0 | 0 | 646.749 | 657.085 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210 Beneficios | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.201 | 0 | 402 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.10 Retiros programados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.20 Rentas temporales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.30 Primas de rentas vitalicias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.40 Cuotas mortuorias | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.201 | 0 | 402 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.220 Retiros de ahorro de indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.230 Retiros de ahorros voluntarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.240 Transferencias de primas de seguro | 14 | 10 | 0 | 487 | 102 | 4 | 14 | 30 | 0 | 108 |
| 20.250 Transferencias de cotización adicional | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 340 | 0 | 200 | 0 |
| 20.280 Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia | 2.316.360 | 1.850.676 | 1.301.597 | 1.157.996 | 2.283.282 | 2.094.209 | 569.160 | 622.708 | 1.192.402 | 1.996.368 |
| 20.290 Comisiones devengadas | 24.597 | 14.898 | 11.569 | 10.919 | 75.885 | 103.922 | 6.730 | 6.855 | 11.615 | 19.492 |
| 20.300 Impuestos retenidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.310 Provisión impuestos y otros | 49.335 | 1.374 | 29.051 | 1.092 | 47.724 | 1.725 | 16.268 | 1.008 | 25.283 | 48.605 |
| 20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales | 15.830 | 12.424 | 3.331 | 3.484 | 12.946 | 10.957 | 3.023 | 2.598 | 17.253 | 22.478 |
| 20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.340 Total Encaje | 49.001.306 | 38.258.132 | 35.683.582 | 28.493.403 | 86.221.263 | 72.921.029 | 33.273.684 | 33.070.021 | 46.475.488 | 63.792.773 |
| 20.340.10 Encaje | 49.001.306 | 38.258.132 | 35.683.582 | 28.493.403 | 86.221.263 | 72.921.029 | 33.273.684 | 33.070.021 | 46.475.488 | 63.792.773 |
| 20.340.20 Rentabilidad del Encaje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE | 51.407.442 | 40.137.514 | 37.029.130 | 29.667.381 | 95.247.132 | 82.456.940 | 33.869.621 | 33.703.220 | 47.722.241 | 65.879.824 |

| 1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos) | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| PATRIMONIO | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | |
| | Actual | Anterior |
| 20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias | 4.560.696.045 | 3.331.385.004 | 3.463.333.640 | 2.670.175.759 | 8.070.288.311 | 6.836.468.469 | 3.132.783.502 | 3.099.477.317 | 4.142.501.496 | 5.960.660.198 |
| 20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 397.950 | 224.902 | 250.525 | 185.456 | 510.461 | 444.982 | 495.897 | 470.830 | 278.291 | 402.691 |
| 20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 213.292.480 | 152.907.489 | 82.255.962 | 59.774.896 | 220.874.951 | 168.376.506 | 68.142.987 | 73.868.723 | 125.945.301 | 203.492.640 |
| 20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 398.374 | 274.804 | 97.433 | 63.576 | 139.917 | 110.870 | 18.441 | 20.503 | 171.917 | 244.092 |
| 20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 131.678.980 | 93.168.665 | 49.035.618 | 40.360.098 | 169.309.541 | 135.956.721 | 48.070.851 | 52.642.311 | 87.288.428 | 133.427.702 |
| 20.460 Cuentas de ahorro voluntario | 101.259.840 | 65.321.635 | 32.156.340 | 21.462.673 | 152.727.098 | 112.708.883 | 50.049.745 | 52.960.935 | 72.728.313 | 138.508.459 |
| 20.470 Cuentas de ahorro de indemnización | 240.427 | 192.888 | 261.204 | 239.229 | 2.790.013 | 2.645.693 | 104.276 | 132.691 | 271.739 | 394.577 |
| 20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 753 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.490 Recaudación en proceso de acreditación | 0 | 0 | 0 | 0 | 98.706 | 860.377 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y voluntarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.414.031 | 2.355.167 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.510 Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 332.854 | 611.389 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.223 | 20.018 | 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 | 16.660.634 | 16.878.227 | 8.075.139 | 10.206.965 | 22.418.311 | 24.429.743 | 3.470.765 | 8.783.003 | 14.499.106 | 36.328.805 |
| 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 |
| 20.400 TOTAL PATRIMONIO | 5.024.624.730 | 3.660.353.614 | 3.635.465.861 | 2.802.468.652 | 8.641.926.170 | 7.284.988.798 | 3.303.136.464 | 3.288.356.313 | 4.443.684.591 | 6.473.459.164 |
| 20.000 TOTAL PASIVOS | 5.076.032.172 | 3.700.491.128 | 3.672.494.991 | 2.832.136.033 | 8.737.173.302 | 7.367.445.738 | 3.337.006.085 | 3.322.059.533 | 4.491.406.832 | 6.539.336.988 |

| 1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos) | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------|----------|
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | | TIPO F | |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| Cuentas de Orden | | | | | | | | | | | | |
| 30.110 Bienes de Reconocimiento | 12.175.931 | 10.640.363 | 26.925.930 | 27.565.415 | 87.256.203 | 90.601.960 | 79.376.179 | 100.414.170 | 73.352.383 | 120.960.914 | | |
| 30.115 Cotizaciones Impagos | 0 | 0 | 0 | 0 | 335.371.430 | 262.072.874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.10 Cotizaciones Impagos declarados | 0 | 0 | 0 | 0 | 277.330.716 | 211.807.437 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.20 Cotizaciones Impagos originados declarados automáticamente | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.075.672 | 29.484.548 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.30 Cotizaciones Impagos originados por descontinuación de planillas | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.965.048 | 1.781.429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.120 Derivados por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales | -84.229.505 | -12.405.915 | -38.160.682 | -149.333.200 | -111.792.574 | 285.351.145 | -44.417.434 | -19.588.595 | 317.825.915 | 240.277.078 | | |
| 30.125 Derivados por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros | -137.412.844 | -21.119.911 | -111.932.630 | 23.733.370 | -228.109.321 | 40.359.913 | -65.931.822 | -26.602.426 | -65.174.667 | -434.394 | | |
| 30.130 Derivados por títulos nacionales entregados en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.135 Derivados por títulos extranjeros entregados en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.137 Derivados por moneda nacional entregada en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.140 Derivados por monedas extranjeras entregadas en garantía | 215.327 | 0 | 0 | 0 | 258.392 | 0 | 166.109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.145 Derivados por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión | 86.669.714 | 31.716.595 | 61.906.164 | 20.944.806 | 110.964.403 | 26.452.093 | 41.473.497 | 12.288.858 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.146 Derivados por moneda nacional recibida en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.147 Derivados por monedas extranjeras recibidas en garantía | 209.175 | 0 | 159.957 | 0 | 128.196 | 0 | 86.131 | 0 | 387.589 | 0 | 0 | 0 |
| 30.148 Derivados por títulos nacionales recibidos en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.149 Derivados por títulos extranjeros recibidos en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.150 Derivados de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.155 Derivados por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.160 Derivados por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.165 Derivados por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.170 Derivados por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.175 Derivados por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.180 Derivados por aportes comprondidos en activos alternativos extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.190 Derivados por aportes comprondidos en activos alternativos extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.190 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (GRAN) | -132.272.442 | 8.828.138 | -52.101.481 | -47.039.639 | 193.007.821 | 205.838.785 | 20.752.660 | 53.512.067 | 206.391.200 | 380.893.668 | | |
| 30.210 Responsabilidad por Bienes de Reconocimiento | 12.175.931 | 10.640.363 | 26.925.930 | 27.565.415 | 87.256.209 | 90.601.960 | 79.376.179 | 100.414.170 | 73.352.383 | 120.960.914 | | |
| 30.215 Responsabilidad por cotizaciones Impagos | 0 | 0 | 0 | 0 | 335.371.436 | 262.072.874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones Impagos declarados | 0 | 0 | 0 | 0 | 277.330.716 | 211.807.437 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.20 Responsabilidad cotizaciones Impagos originados declarados automáticamente | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.075.672 | 29.484.548 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones Impagos originados por descontinuación de planillas | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.965.048 | 1.781.429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales | -84.229.505 | -12.405.915 | -38.160.682 | -149.333.200 | -111.792.574 | 285.351.145 | -44.417.434 | -19.588.595 | 317.825.915 | 240.277.078 | | |
| 30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros | -137.412.844 | -21.119.911 | -111.932.630 | 23.733.370 | -228.109.321 | 40.359.913 | -65.931.822 | -26.602.426 | -65.174.667 | -434.394 | | |
| 30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.237 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía | 215.327 | 0 | 0 | 0 | 258.392 | 0 | 166.109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión | 86.669.714 | 31.716.595 | 61.906.164 | 20.944.806 | 110.964.403 | 26.452.093 | 41.473.497 | 12.288.858 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.246 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.247 Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía | 209.175 | 0 | 159.957 | 0 | 128.196 | 0 | 86.131 | 0 | 387.589 | 0 | 0 | 0 |
| 30.249 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 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 | 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 | 0 | 0 |
| 30.280 Obligaciones por aportes comprondidos en activos alternativos extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.290 Obligaciones por aportes comprondidos en activos alternativos extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (GRAN) | -132.272.442 | 8.828.138 | -52.101.481 | -47.039.639 | 193.007.821 | 205.838.785 | 20.752.660 | 53.512.067 | 206.391.200 | 380.893.668 | | |

| 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 | | | |
| | Ejercicio | Anterior | Ejercicio | Anterior | Ejercicio | Anterior | Ejercicio | Anterior | Ejercicio | Anterior | | |
| Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | |
| 30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 3.660.353.614 | 4.913.849.541 | 2.802.468.652 | 3.369.628.457 | 7.284.968.798 | 7.569.076.547 | 3.288.356.313 | 3.005.377.827 | 6.473.459.164 | 4.207.110.854 | | |
| 30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes | 335.163.881 | 319.128.999 | 169.787.494 | 170.490.482 | 1.229.808.897 | 1.230.730.199 | 103.087.791 | 101.650.376 | 262.406.720 | 302.042.502 | | |
| 30.410.10 Cotizaciones obligatorias | 246.657.880 | 251.604.181 | 154.210.442 | 157.512.997 | 992.030.401 | 1.003.973.428 | 83.878.363 | 83.034.692 | 209.638.599 | 226.192.228 | | |
| 30.410.20 Cotizaciones voluntarias | 23.426.298 | 19.968.614 | 6.383.193 | 5.836.455 | 75.753.009 | 74.573.846 | 5.972.874 | 5.722.995 | 18.768.992 | 23.039.428 | | |
| 30.410.30 Depósitos convertidos | 7.192.804 | 7.865.973 | 2.402.976 | 2.421.576 | 25.869.039 | 26.734.607 | 1.681.244 | 2.119.804 | 6.704.832 | 7.818.405 | | |
| 30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario | 57.778.768 | 39.550.609 | 6.724.883 | 4.651.866 | 135.375.201 | 122.391.214 | 11.508.891 | 10.728.710 | 27.206.722 | 44.898.436 | | |
| 30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización | 15.574 | 17.641 | 33.622 | 29.783 | 446.018 | 590.416 | 11.155 | 12.095 | 15.838 | 14.934 | | |
| 30.410.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades | 0 | 210 | 0 | 0 | 27.589 | 5.921 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario | 40.865 | 48.564 | 19.476 | 26.624 | 186.950 | 301.154 | 30.947 | 27.101 | 38.718 | 50.630 | | |
| 30.410.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo | 51.892 | 53.207 | 12.802 | 11.181 | 129.590 | 159.613 | 4.317 | 5.179 | 33.919 | 28.440 | | |
| 30.420 Aportes adicionales y contribuciones | 13.308.644 | 9.349.486 | 12.908.266 | 9.337.294 | 112.825.230 | 97.964.633 | 15.090.208 | 17.811.868 | 38.199.177 | 35.217.167 | | |
| 30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 2.124.164.350 | 1.525.614.881 | 1.384.695.924 | 838.394.964 | 2.575.351.318 | 2.239.942.134 | 999.490.869 | 1.143.344.348 | 2.272.620.618 | 6.988.711.374 | | |
| 30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 1.860.014.610 | 1.348.951.489 | 1.302.873.850 | 805.899.695 | 2.309.353.976 | 2.041.942.831 | 931.016.576 | 1.068.869.549 | 1.997.662.040 | 6.348.659.787 | | |
| 30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 100.725.729 | 66.815.733 | 36.772.641 | 16.917.895 | 103.920.804 | 77.063.153 | 25.290.595 | 30.542.906 | 99.038.353 | 250.032.461 | | |
| 30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convertidos | 62.656.270 | 41.940.987 | 21.422.547 | 7.551.929 | 68.440.369 | 43.245.405 | 17.070.535 | 20.396.246 | 58.138.913 | 144.464.048 | | |
| 30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 80.800.219 | 67.623.135 | 23.558.162 | 9.868.145 | 93.389.059 | 76.150.509 | 26.091.316 | 23.470.699 | 117.591.473 | 244.654.028 | | |
| 30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 35.041 | 28.117 | 10.339 | 4.997 | 35.719 | 1.004.244 | 3.411 | 9.445 | 27.875 | 118.557 | | |
| 30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 79.295 | 79.290 | 42.343 | 39.308 | 37.919 | 230.668 | 13.429 | 31.827 | 98.918 | 295.904 | | |
| 30.430.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 52.966 | 49.375 | 16.042 | 13.005 | 29.744 | 56.311 | 3.007 | 1.528 | 73.046 | 285.176 | | |
| 30.430.80 Rezagos | 0 | 26.755 | 0 | 0 | 140.275 | 248.075 | 0 | 2.148 | 0 | 1.413 | | |
| 30.430.90 Dictámenes de reclamos | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.451 | 648 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 422.618.219 | 289.683.881 | 196.545.014 | 136.921.206 | 711.882.728 | 506.786.023 | 78.616.348 | 123.343.448 | 341.297.825 | 967.035.232 | | |
| 30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 413.026.867 | 282.370.056 | 193.510.356 | 135.116.512 | 698.971.613 | 497.836.941 | 75.725.929 | 119.808.567 | 330.168.420 | 656.876.776 | | |
| 30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 2.112.053 | 2.622.587 | 539.385 | 459.363 | 3.000.581 | 3.090.645 | 326.060 | 833.909 | 1.744.692 | 3.037.762 | | |
| 30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convertidos | 1.493.323 | 1.512.109 | 258.414 | 145.617 | 2.391.605 | 1.462.619 | 193.837 | 1.443.257 | 1.553.513 | 1.835.541 | | |
| 30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 653.271 | 786.205 | 155.469 | 136.511 | 1.300.014 | 1.676.563 | 150.562 | 364.276 | 856.549 | 1.838.229 | | |
| 30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 10.789 | 7.457 | 10.055 | 9.090 | 33.503 | 33.873 | 92.832 | 215.383 | 7.966 | 17.965 | | |
| 30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 1.466 | 0 | 1.692 | 0 | 1.351 | 0 | 350 | 0 | 3.365 | | |
| 30.440.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 30.440.80 Rezagos | 4.718.990 | 1.067.128 | 2.015.872 | 251.820 | 5.519.687 | 746.052 | 2.125.268 | 192.612 | 5.816.353 | 0 | | |
| 30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 2.926 | 1.316.953 | 57.463 | 800.601 | 665.725 | 1.938.179 | 860 | 385.094 | 1.550.332 | 3.425.594 | | |
| 30.450 Bonos de reconocimiento | 18.789 | 61.602 | 5.607.050 | 6.102.820 | 81.048.523 | 98.306.045 | 25.540.688 | 30.036.044 | 29.888.477 | 37.735.149 | | |
| 30.460 Beneficios no cobrados | 99.821 | 11.628 | 2.743 | 12.285 | 847.543 | 733.728 | 453.494 | 879.752 | 960.317 | 1.135.004 | | |
| 30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg. | 36.359 | 14.030 | 20.938 | 5.914 | 39.586 | 17.367 | 15.773 | 5.039 | 152.542 | 14.538 | | |
| 30.470 Otros aumentos | 20.981.601 | 21.622.902 | 9.832.180 | 12.466.544 | 103.574.828 | 114.015.185 | 14.905.332 | 18.365.266 | 25.801.702 | 37.159.378 | | |
| 30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 2.916.391.664 | 2.165.387.489 | 1.779.399.609 | 1.173.731.509 | 4.615.378.653 | 4.288.495.214 | 1.237.199.503 | 1.436.436.341 | 2.971.327.476 | 7.969.050.364 | | |

| 1.2 | ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación) | | | | | | | | | |
|--|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 30.510 Comisiones devengadas | 30.201.471 | 31.083.558 | 18.391.048 | 18.985.320 | 35.969.257 | 33.780.928 | 11.596.831 | 11.555.786 | 28.033.367 | 30.971.707 |
| 30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas | 30.201.471 | 31.083.558 | 18.391.048 | 18.985.320 | 35.969.084 | 33.780.675 | 11.596.831 | 11.555.786 | 28.033.367 | 30.971.707 |
| 30.510.20 Comisiones fijas devengadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 173 | 253 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora | 1.647.846.884 | 2.877.888.515 | 1.018.547.447 | 1.538.324.280 | 2.084.797.542 | 2.933.832.212 | 914.858.375 | 888.864.409 | 3.690.273.030 | 4.517.498.285 |
| 30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 1.438.834.779 | 2.572.110.372 | 960.795.170 | 1.476.964.439 | 1.879.410.514 | 2.694.470.438 | 834.460.418 | 801.894.812 | 3.293.552.963 | 4.051.173.423 |
| 30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 73.539.794 | 115.644.847 | 24.758.504 | 28.124.309 | 73.416.608 | 86.612.654 | 30.878.990 | 23.444.438 | 162.155.395 | 181.836.717 |
| 30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 43.607.858 | 65.005.472 | 16.263.910 | 15.471.845 | 48.665.768 | 51.570.378 | 20.137.484 | 18.334.111 | 98.238.133 | 102.734.607 |
| 30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 91.860.289 | 124.555.524 | 16.651.459 | 17.977.738 | 67.951.195 | 85.958.961 | 29.345.402 | 24.857.174 | 135.907.421 | 171.170.271 |
| 30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 21.783 | 62.291 | 7.163 | 87.823 | 33.205 | 849.801 | 3.805 | 113.885 | 47.922 | 54.944 |
| 30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 83.421 | 159.775 | 26.933 | 74.411 | 38.942 | 73.101 | 8.855 | 13.072 | 181.138 | 243.086 |
| 30.520.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 98.760 | 150.234 | 42.308 | 23.715 | 118.429 | 252.691 | 23.422 | 6.917 | 190.058 | 285.237 |
| 30.520.80 Rezagos | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.161.008 | 8.709.928 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520.90 Dictámenes de reclamos | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.773 | 5.334.260 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.530 Traspasos enviados hacia los fondos de Pensiones de otras adm. | 442.022.004 | 443.183.791 | 249.448.352 | 234.930.812 | 628.250.951 | 548.514.743 | 166.789.860 | 156.142.874 | 940.320.021 | 905.859.229 |
| 30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 428.355.704 | 431.980.582 | 245.086.501 | 231.254.242 | 612.823.667 | 485.882.023 | 160.419.168 | 150.977.111 | 920.152.910 | 879.839.193 |
| 30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 6.114.748 | 4.279.901 | 1.469.707 | 1.572.880 | 5.370.612 | 5.080.751 | 1.912.906 | 1.742.024 | 7.081.196 | 10.973.100 |
| 30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 3.462.572 | 3.732.591 | 3.662.237 | 3.993.457 | 4.407.581 | 5.409.522 | 2.226.626 | 1.964.468 | 6.666.279 | 8.433.541 |
| 30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 1.262.755 | 2.021.844 | 369.682 | 738.079 | 1.937.855 | 1.685.261 | 1.383.996 | 1.109.289 | 3.766.606 | 4.710.819 |
| 30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 11.348 | 13.912 | 19.115 | 8.057 | 70.032 | 39.546 | 66.077 | 4.902 | 24.399 | 18.385 |
| 30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 3.474 | 0 | 16.754 | 0 | 6.348 | 0 | 1.334 | 0 | 10.491 |
| 30.530.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.530.80 Rezagos | 2.808.494 | 465.959 | 775.907 | 163.025 | 3.344.547 | 539.952 | 779.195 | 131.529 | 1.933.489 | 0 |
| 30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 6.283 | 656.528 | 62.203 | 484.318 | 496.457 | 971.340 | 1.872 | 211.817 | 713.142 | 2.173.610 |
| 30.540 Beneficios | 8.079.548 | 6.662.994 | 15.383.365 | 12.153.836 | 216.034.562 | 189.484.890 | 237.254.182 | 281.544.588 | 331.454.343 | 473.284.434 |
| 30.540.10 Retiros programados | 1.592.023 | 1.263.843 | 1.149.826 | 973.402 | 37.840.026 | 52.590.924 | 53.595.305 | 49.115.758 | 44.438.676 | 48.438.676 |
| 30.540.20 Rentas temporales | 104.906 | 89.661 | 166.697 | 140.266 | 10.266.763 | 8.315.733 | 16.040.116 | 13.776.488 | 34.374.826 | 29.427.032 |
| 30.540.30 Herencia | 747.143 | 1.976.417 | 1.056.987 | 1.355.429 | 5.758.263 | 4.613.425 | 5.287.211 | 4.536.360 | 5.973.228 | 3.462.218 |
| 30.540.40 Primas de rentas vitalicias | 4.234.545 | 2.212.686 | 11.856.883 | 8.542.013 | 133.410.278 | 116.769.818 | 156.051.046 | 177.739.117 | 236.960.148 | 385.715.258 |
| 30.540.50 Cuotas mortuorias | 32.354 | 32.634 | 34.793 | 31.873 | 158.815 | 153.223 | 156.559 | 148.835 | 104.823 | 89.707 |
| 30.540.60 Excedentes de libre disposición | 1.368.577 | 1.087.853 | 921.781 | 934.629 | 8.600.398 | 7.045.527 | 6.123.945 | 6.589.210 | 5.629.565 | 10,151.541 |
| 30.540.70 Distribución de Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550 Distribución de recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.011.007.185 | 1.038.963.789 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 870.445.886 | 893.312.359 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 61.055.004 | 73.935.615 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 79.506.295 | 71.715.815 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados | 1.065.950 | 868.383 | 494.869 | 500.213 | 1.674.769 | 1.063.310 | 1.051.941 | 565.691 | 1.604.767 | 1.206.701 |
| 30.570 Retiros de ahorro voluntario | 20.795.962 | 19.718.849 | 5.254.162 | 5.280.783 | 26.035.110 | 28.868.806 | 10.613.248 | 10.867.652 | 67.207.142 | 77.143.700 |
| 30.580 Retiros de ahorro indemnización | 14.358 | 27.036 | 38.309 | 34.727 | 436.754 | 475.778 | 41.422 | 26.030 | 110.185 | 33.464 |
| 30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario | 8.097.505 | 6.949.956 | 2.276.993 | 1.753.882 | 9.026.378 | 4.836.390 | 2.608.790 | 2.405.251 | 14.234.859 | 11,274.929 |
| 30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo | 26.580 | 0 | 0 | 0 | 28.676 | 344 | 21.962 | 0 | 14.729 | 42.907 |
| 30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 16.872.217 | 20.803.122 | 6.902.143 | 5.199.091 | 16.243.799 | 14.515.930 | 9.157.818 | 8.360.618 | 35.788.454 | 29.594.791 |
| 30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.630 Impuestos retenidos | 722.628 | 707.426 | 240.408 | 206.060 | 827.326 | 545.350 | 206.963 | 246.076 | 784.988 | 796.026 |
| 30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 948 | 2.145 | 2.518 | 890 | 3.535 | 3.429 | 1.867 | 1.316 | 3.949 | 2.406 |
| 30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg. | 24.177.727 | 22.487.966 | 14.701.648 | 13.840.456 | 26.826.827 | 23.118.972 | 7.315.706 | 6.779.091 | 20.105.443 | 20,671.126 |
| 30.650 Otras disminuciones | 16.263.483 | 20.845.076 | 10,719.364 | 12,239.624 | 91,150.611 | 99,031.290 | 9,140.834 | 12,460.362 | 14,671.642 | 16,355.198 |
| 30.600 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 2.216.146.965 | 3.450.998.816 | 1.342.370.626 | 1.843.449.974 | 4.148.313.282 | 4.917.035.920 | 1.370.659.800 | 1.329.619.443 | 5.144.606.919 | 6.084.735.003 |
| 30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO | 664.026.517 | 32.115.400 | 395.968.226 | 102.558.660 | 689.872.091 | 344.452.957 | 148.240.448 | 177.361.788 | 143.804.866 | 302.032.949 |
| 30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 5.024.624.730 | 3.650.353.614 | 3.635.465.861 | 2.802.468.652 | 8.641.926.170 | 7.284.986.798 | 3.303.136.464 | 3.288.356.313 | 4.443.884.591 | 6.473.499.164 |

| 1.3 | ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) | | | | | | | | | |
|---|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio | Ejercicio |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 97.541.028,14 | 133.521.113,12 | 82.786.389,71 | 103.476.681,76 | 183.470.079,86 | 199.790.116,13 | 105.092.268,67 | 101.527.796,58 | 166.329.230,62 | 115.523.333,66 |
| 31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes | 8.039.698,31 | 8.778.836,15 | 4.607.173,15 | 5.198.268,99 | 29.130.567,96 | 31.813.288,08 | 3.176.650,36 | 3.336.229,80 | 6.595.772,59 | 7.961.723,37 |
| 31.010.10 Cotizaciones obligatorias | 5.914.879,57 | 6.921.399,94 | 4.184.912,89 | 4.802.347,38 | 23.494.511,12 | 25.950.778,81 | 2.585.598,80 | 2.725.146,07 | 5.269.799,08 | 5.961.307,63 |
| 31.010.20 Cotizaciones voluntarias | 560.031,99 | 547.695,92 | 172.683,96 | 177.625,18 | 1.793.151,09 | 1.926.663,64 | 183.871,27 | 187.666,69 | 471.940,14 | 607.871,46 |
| 31.010.30 Depósitos convenidos | 175.821,53 | 219.482,38 | 66.219,85 | 74.723,74 | 617.161,92 | 750.732,99 | 51.846,84 | 70.196,92 | 168.546,15 | 207.955,43 |
| 31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario | 1.386.377,81 | 1.086.964,67 | 181.392,24 | 141.510,05 | 3.297.037,90 | 3.157.750,00 | 353.904,28 | 351.782,57 | 683.286,94 | 1.182.110,69 |
| 31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización | 374,98 | 484,93 | 908,42 | 906,73 | 10.562,22 | 15.284,51 | 343,87 | 397,22 | 397,78 | 394,16 |
| 31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades | 0,00 | 5,52 | 0,00 | 0,00 | 654,86 | 149,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario | 969,31 | 1.339,60 | 527,04 | 815,04 | 4.424,59 | 7.805,91 | 952,64 | 892,67 | 972,65 | 1.334,62 |
| 31.010.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo | 1.243,12 | 1.483,19 | 348,75 | 340,89 | 3.064,26 | 4.124,62 | 132,66 | 167,60 | 829,85 | 749,38 |
| 31.020 Aportes adicionales y contribuciones | 315.923,80 | 256.370,20 | 348.489,23 | 282.644,54 | 2.876.393,00 | 2.729.437,08 | 464.648,50 | 586.449,79 | 960.655,38 | 927.595,70 |
| 31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 49.716.869,30 | 41.818.367,57 | 36.944.700,98 | 25.497.613,35 | 60.386.940,78 | 59.604.167,77 | 30.701.101,88 | 37.659.727,43 | 57.119.154,96 | 185.395.584,42 |
| 31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 44.005.452,11 | 38.966.429,70 | 34.769.426,14 | 24.506.540,82 | 54.158.568,92 | 54.483.145,77 | 28.599.124,67 | 35.206.457,30 | 50.209.702,78 | 168.402.566,30 |
| 31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 2.353.578,70 | 1.834.162,70 | 977.408,07 | 458.941,26 | 2.433.403,53 | 1.992.849,32 | 775.340,74 | 1.009.984,08 | 2.487.536,71 | 6.639.095,72 |
| 31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 1.460.101,68 | 1.151.805,57 | 568.654,91 | 230.286,63 | 1.601.764,30 | 1.118.797,34 | 523.907,00 | 676.234,14 | 1.480.955,68 | 3.637.662,95 |
| 31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 1.893.831,55 | 1.860.945,02 | 627.374,78 | 302.091,89 | 2.187.422,49 | 1.969.802,46 | 802.113,80 | 775.570,26 | 2.955.923,95 | 6.497.618,76 |
| 31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 820,65 | 767,92 | 274,91 | 152,43 | 936,85 | 25.681,83 | 104,54 | 313,51 | 702,47 | 3.144,29 |
| 31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 1.851,72 | 2.183,46 | 1.129,46 | 1.202,27 | 881,94 | 6.107,36 | 412,83 | 1.049,19 | 2.489,88 | 7.667,56 |
| 31.030.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0,00 | 1.369,49 | 432,71 | 397,96 | 694,89 | 1.453,50 | 92,40 | 50,53 | 1.843,49 | 7.592,62 |
| 31.030.80 Rezagos | 0,00 | 708,65 | 0,00 | 0,00 | 3.288,09 | 6.269,17 | 0,00 | 68,32 | 0,00 | 36,22 |
| 31.030.90 Dictámenes de reclamos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 79,77 | 60,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras | 10.057.516,56 | 7.938.891,65 | 5.396.235,11 | 4.169.118,66 | 16.826.967,58 | 13.075.870,94 | 2.425.105,40 | 4.047.762,68 | 8.586.370,85 | 14.953.976,02 |
| 31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 9.841.894,77 | 7.736.910,05 | 5.224.024,50 | 4.114.340,77 | 16.522.161,33 | 12.845.541,49 | 2.336.066,68 | 3.933.845,90 | 8.305.941,95 | 14.895.955,80 |
| 31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 50.384,20 | 71.533,58 | 14.943,55 | 13.961,87 | 70.662,92 | 79.691,04 | 10.038,04 | 27.640,97 | 43.919,67 | 80.405,94 |
| 31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 36.406,57 | 40.894,56 | 6.821,85 | 4.451,97 | 56.651,81 | 37.636,43 | 5.996,53 | 48.661,32 | 29.131,83 | 48.727,25 |
| 31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 15.624,66 | 21.895,06 | 4.117,52 | 4.126,29 | 30.664,93 | 42.954,78 | 4.629,80 | 11.975,79 | 21.570,01 | 48.592,62 |
| 31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 257,46 | 206,46 | 271,42 | 270,51 | 789,87 | 856,83 | 2.932,78 | 6.998,46 | 200,32 | 474,87 |
| 31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0,00 | 40,85 | 0,00 | 50,86 | 0,00 | 34,62 | 0,00 | 11,53 | 0,00 | 85,18 |
| 31.040.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.040.80 Rezagos | 112.891,70 | 28.401,32 | 54.436,23 | 7.470,32 | 129.426,92 | 18.950,17 | 65.395,37 | 6.155,74 | 146.503,84 | 0,00 |
| 31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 67,18 | 36.999,77 | 1.620,04 | 24.446,07 | 16.609,80 | 50.204,98 | 26,20 | 12.472,97 | 39.103,23 | 89.730,36 |
| 31.050 Bonos de reconocimiento | 451,03 | 1.494,28 | 151.254,13 | 184.915,97 | 2.161.340,82 | 2.796.223,73 | 786.602,69 | 985.678,57 | 751.615,53 | 994.525,37 |
| 31.060 Beneficios no cobrados | 2.409,26 | 336,52 | 75,02 | 377,27 | 19.929,32 | 18.917,06 | 13.996,17 | 28.832,20 | 24.089,78 | 29.796,93 |
| 31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg. | 842,24 | 395,09 | 553,67 | 182,89 | 958,03 | 456,76 | 493,10 | 168,84 | 3.894,98 | 386,51 |
| 31.070 Otros aumentos | 369.298,25 | 348.899,04 | 160.305,28 | 254.786,99 | 2.256.820,04 | 2.647.049,03 | 273.126,41 | 340.252,56 | 505.289,92 | 780.840,46 |
| 31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 68.503.008,75 | 69.143.680,50 | 47.518.786,57 | 35.587.908,66 | 113.659.917,53 | 112.685.409,98 | 37.841.724,51 | 46.995.101,87 | 74.546.843,99 | 211.044.428,80 |

| 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 | |
| | Ejercicio | | | Ejercicio | | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 31.110 Comisiones devengadas | 724.525,53 | 855.355,05 | 499.242,46 | 578.940,14 | 851.112,71 | 873.450,52 | 357.391,02 | 379.453,90 | 705.356,72 | 816.835,23 | 705.356,72 | 816.835,23 |
| 31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas | 724.525,53 | 855.355,05 | 499.242,46 | 578.940,14 | 851.108,44 | 873.446,52 | 357.391,02 | 379.453,90 | 705.356,72 | 816.835,23 | 705.356,72 | 816.835,23 |
| 31.110.20 Comisiones fijas devengadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4,27 | 4,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora | 38.949.112,49 | 79.992.062,32 | 27.333.139,30 | 47.343.447,02 | 48.965.032,75 | 75.996.781,46 | 28.089.448,48 | 28.568.394,58 | 92.646.814,91 | 119.240.533,25 | 92.646.814,91 | 119.240.533,25 |
| 31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 33.990.011,03 | 71.502.638,41 | 25.794.680,51 | 45.433.319,93 | 44.136.801,13 | 69.776.997,52 | 25.622.085,20 | 26.358.555,87 | 82.686.041,70 | 107.193.063,19 | 82.686.041,70 | 107.193.063,19 |
| 31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 1.736.409,03 | 3.218.365,88 | 657.919,44 | 867.529,78 | 1.719.303,59 | 2.249.530,51 | 947.407,99 | 775.015,25 | 4.071.687,96 | 4.798.070,22 | 4.071.687,96 | 4.798.070,22 |
| 31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 1.032.435,08 | 1.810.277,99 | 433.068,94 | 480.077,03 | 1.138.421,59 | 1.340.736,82 | 617.691,11 | 607.148,52 | 2.467.508,83 | 2.711.372,97 | 2.467.508,83 | 2.711.372,97 |
| 31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 2.185.489,57 | 3.452.456,68 | 445.380,23 | 556.845,27 | 1.593.378,78 | 2.235.995,91 | 901.158,42 | 823.294,35 | 3.411.052,94 | 4.522.678,17 | 3.411.052,94 | 4.522.678,17 |
| 31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 515,37 | 1.732,16 | 192,04 | 2.638,48 | 784,59 | 21.747,24 | 116,74 | 3.724,29 | 1.202,81 | 1.452,67 | 1.202,81 | 1.452,67 |
| 31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 1.949,89 | 4.423,65 | 756,82 | 2.308,44 | 906,36 | 1.888,48 | 272,20 | 436,69 | 4.546,91 | 6.390,94 | 4.546,91 | 6.390,94 |
| 31.120.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo | 2.302,52 | 4.167,55 | 1.141,32 | 726,09 | 2.776,77 | 6.351,89 | 717,72 | 221,61 | 4.773,76 | 7.505,09 | 4.773,76 | 7.505,09 |
| 31.120.80 Rezagos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 372.658,03 | 221.021,54 | 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 | 142.510,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones otras Administradoras | 10.617.290,37 | 12.100.482,80 | 6.774.517,14 | 7.106.200,22 | 14.853.439,52 | 14.094.953,11 | 5.144.733,69 | 5.092.814,72 | 23.636.124,07 | 23.783.612,19 | 23.636.124,07 | 23.783.612,19 |
| 31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 10.289.744,69 | 11.797.050,78 | 6.656.262,51 | 6.995.689,59 | 14.485.299,15 | 12.504.860,08 | 4.946.748,08 | 4.922.567,82 | 23.129.907,86 | 23.101.210,17 | 23.129.907,86 | 23.101.210,17 |
| 31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 147.363,51 | 116.402,62 | 39.794,04 | 47.269,40 | 126.747,05 | 139.405,33 | 59.309,52 | 57.047,13 | 177.431,67 | 280.319,06 | 177.431,67 | 280.319,06 |
| 31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 82.670,23 | 101.855,73 | 45.477,64 | 21.039,16 | 103.407,59 | 1.376.973,99 | 69.856,27 | 65.430,06 | 167.083,17 | 221.039,89 | 167.083,17 | 221.039,89 |
| 31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 30.886,60 | 54.453,36 | 9.978,29 | 22.281,43 | 45.708,50 | 43.114,54 | 42.774,67 | 36.428,13 | 94.488,12 | 123.645,30 | 36.428,13 | 123.645,30 |
| 31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 275,63 | 378,19 | 520,12 | 243,25 | 1.657,72 | 1.013,30 | 2.082,87 | 161,27 | 610,62 | 481,90 | 161,27 | 481,90 |
| 31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0,00 | 98,35 | 0,00 | 503,49 | 0,00 | 163,37 | 0,00 | 50,58 | 0,00 | 275,32 | 0,00 | 275,32 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 31.130.80 Rezagos | 66.404,99 | 12.359,67 | 20.730,21 | 4.812,93 | 78.233,71 | 13.646,83 | 23.905,03 | 4.190,42 | 48.652,01 | 0,00 | 4.190,42 | 48.652,01 |
| 31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 144,72 | 17.843,80 | 1.753,33 | 14.360,97 | 12.386,20 | 24.769,67 | 57,25 | 6.941,31 | 17.950,62 | 56.640,55 | 6.941,31 | 17.950,62 |
| 31.140 Beneficios | 192.099,50 | 184.595,70 | 414.245,63 | 369.441,89 | 5.104.137,86 | 4.900.297,05 | 7.309.266,36 | 8.275.502,90 | 8.328.947,41 | 12.509.454,46 | 8.328.947,41 | 12.509.454,46 |
| 31.140.10 Retiros programados | 38.069,36 | 34.753,07 | 35.543,77 | 35.062,09 | 1.366.283,19 | 1.360.223,90 | 1.650.194,03 | 1.613.092,28 | 1.216.115,48 | 1.171.929,57 | 1.216.115,48 | 1.171.929,57 |
| 31.140.20 Rentas temporales | 2.498,43 | 2.467,39 | 4.538,84 | 4.278,80 | 242.257,00 | 215.057,79 | 493.725,77 | 452.201,10 | 863.554,87 | 775.356,42 | 863.554,87 | 775.356,42 |
| 31.140.30 Herencia | 17.497,51 | 55.808,27 | 29.186,79 | 41.001,33 | 136.394,33 | 119.293,96 | 163.624,40 | 149.880,56 | 149.842,12 | 91.876,91 | 149.880,56 | 91.876,91 |
| 31.140.40 Primas de rentas vitalicias | 100.957,89 | 60.412,20 | 319.200,45 | 250.586,46 | 3.152.786,17 | 3.019.656,34 | 4.808.147,29 | 5.839.727,77 | 5.955.100,10 | 10.199.138,01 | 5.955.100,10 | 10.199.138,01 |
| 31.140.50 Cuotas mortuorias | 902,20 | 773,46 | 944,16 | 960,19 | 3.754,96 | 3.952,29 | 4.820,37 | 4.879,14 | 2.632,88 | 2.365,87 | 4.879,14 | 2.365,87 |
| 31.140.60 Excedentes de libre disposición | 32.302,85 | 30.252,57 | 24.831,62 | 28.553,02 | 202.662,21 | 182.112,77 | 188.750,50 | 216.722,05 | 141.691,96 | 268.987,68 | 216.722,05 | 268.987,68 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150 Distribución de recaudación | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24.400.766,69 | 28.982.112,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.10 Colizaciones, depósitos y aportes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.821.128,31 | 24.762.437,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.20 Bonos de reconocimiento (cualesera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.689.923,38 | 2.166.614,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.550.30 Aportes adicionales y contribuciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.089.716,91 | 2.053.060,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.550.50 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 | 0,00 | 0,00 |
| 31.160 Pagos en excesos de empleadores y afiliados | 25.550,56 | 23.946,58 | 13.362,39 | 15.301,37 | 39.689,98 | 27.448,01 | 32.452,15 | 18.485,40 | 40.373,67 | 31.832,33 | 18.485,40 | 31.832,33 |
| 31.170 Retiros de ahorro voluntario | 494.374,91 | 540.298,41 | 141.676,65 | 161.626,62 | 614.987,66 | 786.214,70 | 327.157,88 | 356.253,75 | 1.691.284,11 | 2.031.745,08 | 1.691.284,11 | 2.031.745,08 |
| 31.180 Retiros de ahorro indemnización | 354,61 | 749,24 | 1.035,99 | 1.062,09 | 10.382,27 | 12.363,74 | 1.272,21 | 860,34 | 2.802,60 | 889,05 | 1.272,21 | 889,05 |
| 31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario | 192.921,17 | 190.550,70 | 61.961,19 | 53.208,56 | 213.214,16 | 85.494,58 | 80.453,35 | 78.981,02 | 358.383,50 | 296.737,91 | 78.981,02 | 296.737,91 |
| 31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo | 619,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 676,49 | 8,57 | 677,01 | 0,00 | 371,29 | 1.117,28 | 0,00 | 1.117,28 |
| 31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 403.327,09 | 566.796,67 | 187.326,74 | 158.264,21 | 383.628,87 | 374.705,70 | 282.364,64 | 274.442,60 | 901.318,15 | 776.325,12 | 274.442,60 | 776.325,12 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 31.230 Impuestos retenidos | 17.408,35 | 19.372,02 | 6.572,31 | 6.271,58 | 19.573,41 | 14.059,75 | 6.377,05 | 8.058,71 | 19.750,70 | 20.992,71 | 8.058,71 | 20.992,71 |
| 31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 22,64 | 59,83 | 62,53 | 26,82 | 82,72 | 89,11 | 57,38 | 42,90 | 74,97 | 62,12 | 57,38 | 62,12 |
| 31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg. | 579.689,98 | 617.588,51 | 399.069,70 | 421.251,45 | 634.683,47 | 596.640,30 | 225.546,72 | 222.119,81 | 504.917,77 | 544.467,22 | 222.119,81 | 544.467,22 |
| 31.250 Otras disminuciones | 37.725,92 | 31.807,65 | 77.200,65 | 63.158,94 | 1.821.933,24 | 2.260.827,38 | 133.151,46 | 155.219,15 | 213.543,73 | 183.927,89 | 155.219,15 | 183.927,89 |
| 31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 52.235.022,74 | 95.123.665,48 | 35.909.412,89 | 56.278.200,71 | 97.913.342,17 | 129.005.446,25 | 41.990.349,42 | 43.430.629,78 | 129.050.063,60 | 160.238.531,84 | 43.430.629,78 | 160.238.531,84 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 113.809.014,15 | 97.641.028,14 | 94.395.763,39 | 82.786.389,71 | 199.216.655,22 | 183.470.079,85 | 100.843.843,76 | 105.092.268,67 | 111.826.011,01 | 166.329.230,63 | 105.092.268,67 | 166.329.230,63 |

| 1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual) | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| INSTRUMENTOS | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | RENTABILIDAD M\$ | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD M\$ | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD M\$ | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD M\$ | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD M\$ | RENTABILIDAD % |
| 32.100.10 BCO | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100.11 BRP - BVL | 52.137 | 0,00% | 69.779 | 0,00% | -266.825 | 0,00% | -1.325.213 | -0,02% | 447.379 | 0,00% |
| 32.100.12 BEC | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100.13 BTP | -7.052 | 0,00% | -288.523 | -0,01% | 2.376.938 | 0,03% | 689.156 | 0,01% | 15.530.209 | 0,04% |
| 32.100.14 PTG - BTU | -1.174.662 | -0,03% | -5.995.696 | -0,18% | -47.710.976 | -0,51% | -25.379.516 | -0,48% | -24.037.991 | -0,08% |
| 32.100.15 PRC-CERO | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100.16 PRO-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 | 1.025.633 | 0,02% | 1.546.844 | 0,05% | 1.574.842 | 0,02% | 1.745.913 | 0,03% | 10.633.620 | 0,03% |
| 32.100.21 BCU | -364.528 | -0,01% | -1.980.986 | -0,06% | -7.291.722 | -0,08% | -3.617.366 | -0,07% | -7.629.740 | -0,02% |
| 32.100.22 BCP | 58.116 | 0,00% | 198.715 | 0,01% | 1.037.848 | 0,01% | 815.374 | 0,02% | 1.431.463 | 0,00% |
| 32.100.23 BBC | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100.24 LTP | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100.25 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES | -410.196 | -0,02% | -6.439.867 | -0,19% | -50.280.095 | -0,53% | -27.071.652 | -0,51% | -3.625.060 | -0,01% |
| 32.110.10 ACC-OSAN | 18.954.751 | 0,44% | 15.491.720 | 0,46% | 22.290.367 | 0,24% | 5.082.389 | 0,10% | 5.481.264 | 0,01% |
| 32.110.11 BEF | 192.499 | 0,00% | 3.647.033 | 0,11% | 29.096.344 | 0,31% | 15.305.902 | 0,29% | 37.056.793 | 0,10% |
| 32.110.12 BSF | 424.370 | 0,01% | 2.203.680 | 0,07% | 5.183.742 | 0,06% | 3.128.255 | 0,06% | 6.881.812 | 0,02% |
| 32.110.13 DPF | 2.519.515 | 0,06% | 4.348.889 | 0,13% | 9.992.203 | 0,11% | 7.569.533 | 0,14% | 26.169.983 | 0,07% |
| 32.110.14 LHF | 320.764 | 0,01% | 572.724 | 0,02% | 4.397.877 | 0,05% | 607.986 | 0,01% | 1.062.661 | 0,00% |
| 32.110.15 CC2 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.110.16 BHM | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.110.17 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 22.411.899 | 0,52% | 26.264.046 | 0,79% | 70.960.533 | 0,77% | 31.694.065 | 0,60% | 76.652.513 | 0,20% |
| 32.120.10 ACC-OSAN | 124.518.782 | 2,91% | 88.710.724 | 2,63% | 176.721.925 | 1,88% | 27.849.441 | 0,52% | 17.175.881 | 0,05% |
| 32.120.11 BCA | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.120.12 BCS | 45.122 | 0,00% | 23.322 | 0,00% | 106.164 | 0,00% | 53.931 | 0,00% | 284.042 | 0,00% |
| 32.120.13 CFID-CFIV-FICE | 50.768.749 | 1,19% | 26.489.842 | 0,79% | 40.196.005 | 0,43% | 1.259.813 | 0,02% | 0 | 0,00% |
| 32.120.14 CFMD-CFMV | 1.890.613 | 0,04% | 2.436.171 | 0,07% | 3.814.505 | 0,04% | 6.414.337 | 0,12% | 8.054.178 | 0,02% |
| 32.120.15 DEB | 1.152.012 | 0,03% | 2.507.185 | 0,07% | 15.871.897 | 0,17% | 8.499.509 | 0,16% | 17.412.082 | 0,05% |
| 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 BFI | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.120.19 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.120 SUBTOTAL EMPRESAS | 178.365.278 | 4,17% | 120.167.244 | 3,56% | 236.710.496 | 2,52% | 44.077.031 | 0,82% | 42.926.183 | 0,12% |
| 32.125.10 ASC | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.11 SPA | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.12 EPA | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.13 MHE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.14 CSIN | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.15 CLEA | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.16 CREN | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.17 RAIZ | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125.18 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.125 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONA | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |

| 1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual) | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| INSTRUMENTOS | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | RENTABILIDAD MS | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD MS | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD MS | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD MS | RENTABILIDAD % | RENTABILIDAD MS | RENTABILIDAD % |
| 32.130.10 AEE-ADR-OSAE | -57.595 | 0,00% | -112.910 | 0,00% | 8.469 | 0,00% | -63.201 | 0,00% | 25 | 0,00% |
| 32.130.11 EBC | 1.088.609 | 0,03% | 3.157.671 | 0,09% | 10.930.480 | 0,12% | 9.066.895 | 0,17% | 17.994.766 | 0,05% |
| 32.130.12 TBI | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.13 TBE | -185.864 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | -131.478 | 0,00% | -448.113 | 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% | -227.163 | 0,00% |
| 32.130.17 BEE-BSE | -143.651 | 0,00% | -76.402 | 0,00% | -327.736 | 0,00% | -476.907 | -0,01% | 0 | 0,00% |
| 32.130.18 CFID-CFIV | 33.799.156 | 0,79% | 21.901.430 | 0,59% | 51.456.093 | 0,55% | 19.791.036 | 0,37% | 0 | 0,00% |
| 32.130.19 CFMD-CFMV | 34.920 | 0,00% | -200.392 | -0,01% | 482.471 | 0,01% | -5.004.672 | -0,09% | -5.081.771 | -0,01% |
| 32.130.20 CMED-CMEV | 379.987.083 | 8,88% | 202.453.665 | 6,00% | 312.844.414 | 3,33% | 52.768.774 | 0,99% | -10.797.141 | -0,03% |
| 32.130.21 CIED-CIEV | 46.227 | 0,00% | 30.201 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.22 ADD | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.23 BCE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.24 BME | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.25 ETFA-ETFB-ETFC | 43.373.954 | 1,01% | 26.450.871 | 0,78% | 41.818.033 | 0,44% | 12.277.136 | 0,23% | 22.718.459 | 0,06% |
| 32.130.26 OVN | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.130.27 TOP | 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% |
| 32.130 SUBTOTAL INVERSION EXTRANJERA | 457.942.839 | 10,71% | 253.604.134 | 7,51% | 417.012.224 | 4,45% | 88.227.583 | 1,66% | 24.159.062 | 0,07% |
| 32.135.10 VCPE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.135.11 VOPE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.135.12 CCPE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.135.13 CDPE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.135.14 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.135 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.10 ONMC-ONMV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.11 FNMIC-FNMV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.12 WNMIC-WNMV | 20.557.044 | 0,49% | 16.049.126 | 0,48% | 33.980.459 | 0,33% | 18.585.251 | 0,36% | 11.896.233 | 0,02% |
| 32.140.13 ONTC-ONTV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.14 FNTC-FNTV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.15 WNTC-WNTV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.16 FNAC-FNAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.17 FNIC-FNIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.18 ONAC-ONAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.19 ONIC-ONIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.20 WNAC-WNAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.21 WNIC-WNIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.22 XNAC-XNAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.23 XNIC-XNIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.24 XNMC-XNMV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.25 XNTC-XNTV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.26 YNAC-YNAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.27 YNIC-YNIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.28 YNMC-YNMV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.29 YNTC-YNTV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.140.30 Otros (SNT) | -303.583 | -0,01% | -35.779 | 0,00% | 1.021.744 | 0,01% | -352.294 | -0,01% | -1.271.310 | 0,00% |
| 32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES | 20.253.461 | 0,48% | 16.013.347 | 0,48% | 35.002.203 | 0,34% | 18.232.957 | 0,35% | 10.624.923 | 0,02% |
| 32.150.10 OEMC-OEMV | 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-WEAV | -8.129.339 | -0,19% | -9.863.600 | -0,29% | -12.698.285 | -0,14% | -5.716.861 | -0,11% | -4.363.413 | -0,01% |
| 32.150.13 OETC-OETV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.14 FETC-FETV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.15 WETC-WETV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.16 FEAC-FAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.17 FEIC-FEIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.18 OEAC-OEAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.19 OEIC-OEIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.20 WEAC-WEAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.21 WEIC-WEIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.22 XEAC-XEAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.23 XEIC-XEIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.24 XEMC-XEMV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.25 XENC-XENV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.26 XETC-XETV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.27 YEAC-YEAV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.28 YEIC-YEIV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.29 YEMC-YEMV | 106.437 | 0,00% | 131.556 | 0,00% | -27.854 | 0,00% | 299.054 | 0,01% | -1.405.666 | 0,00% |
| 32.150.30 YENC-YENV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.31 YETC-YETV | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150.32 Otros (identificar) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS | -8.022.902 | -0,19% | -9.732.044 | -0,29% | -12.725.939 | -0,14% | -5.417.807 | -0,10% | -5.769.079 | -0,01% |
| 32.160 TOTAL | 670.540.379 | 15,87% | 399.876.880 | 11,86% | 696.679.422 | 7,41% | 149.742.177 | 2,82% | 144.968.542 | 0,39% |
| | 32.205 | 32.210 | 32.215 | 32.220 | 32.225 | 32.230 | 32.235 | 32.240 | 32.245 | 32.250 |

| 1.5 VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA | | | | | | |
|--|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CÓDIGO | CONCEPTO | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E |
| 33.100 | Valor cuota final del ejercicio actual | 44.149,62 | 38.513,02 | 43.379,54 | 32.722,58 | 39.737,49 |
| 33.110 | Valor cuota final del ejercicio anterior | 37.526,30 | 33.851,80 | 39.706,69 | 31.290,18 | 38.919,55 |
| 33.120 | Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado) | 38.167,44 | 34.430,16 | 40.385,09 | 31.824,78 | 39.584,50 |
| 33.130 | Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio | 17,65% | 13,77% | 9,25% | 4,58% | 2,10% |
| 33.140 | Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio | 15,67% | 11,86% | 7,41% | 2,82% | 0,39% |

| 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 | 162.405 | 136.622 | 268.850 | 151.262 | 115.397 |
| 33.205 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 644 | 423 | 1.980 | 1.903 | 1.853 |
| 33.210 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 82.668 | 28.712 | 64.826 | 20.226 | 51.748 |
| 33.215 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 173 | 54 | 103 | 12 | 62 |
| 33.220 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 14.417 | 4.947 | 11.978 | 3.981 | 9.997 |
| 33.230 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 63.490 | 33.284 | 105.086 | 64.965 | 52.240 |
| 33.240 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 2.903 | 2.701 | 19.722 | 1.787 | 2.339 |

| 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 | 62.392 | 22.054 | 50.450 | 16.073 | 37.369 |
| 33.310 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados | 20.276 | 6.658 | 14.376 | 4.153 | 14.379 |
| 33.320 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados | 106 | 31 | 57 | 7 | 49 |
| 33.330 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados | 67 | 23 | 46 | 5 | 13 |
| 33.340 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados | 11.994 | 4.074 | 10.050 | 3.435 | 7.976 |
| 33.350 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados | 2.423 | 873 | 1.928 | 546 | 2.021 |

| 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 | 140.234 | 133.990 | 258.051 | 150.149 | 155.281 |
| 33.405 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 467 | 323 | 1.838 | 1.789 | 1.871 |
| 33.410 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 70.170 | 25.016 | 55.797 | 19.694 | 59.432 |
| 33.415 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 141 | 40 | 71 | 9 | 75 |
| 33.420 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 11.246 | 4.078 | 10.442 | 3.957 | 12.288 |
| 33.430 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 55.029 | 30.646 | 100.290 | 62.589 | 59.310 |
| 33.440 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 2.704 | 2.637 | 19.515 | 1.824 | 2.764 |

| 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 | 53.577 | 19.554 | 44.833 | 16.495 | 49.707 |
| 33.510 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados | 16.593 | 5.462 | 10.964 | 3.199 | 9.725 |
| 33.520 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados | 90 | 22 | 45 | 6 | 63 |
| 33.530 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados | 51 | 18 | 26 | 3 | 12 |
| 33.540 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados | 9.363 | 3.398 | 8.933 | 3.533 | 10.952 |
| 33.550 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados | 1.883 | 680 | 1.509 | 424 | 1.336 |

| 1.10 | | NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS | | | | |
|------------------|---|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EJERCICIO ACTUAL | | | | | | |
| CÓDIGO | CUENTAS | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E |
| 33.600 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias | 3.856 | 1.808 | 3.220 | 272 | 720 |
| 33.605 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios | 4 | 6 | 4 | 0 | 4 |
| 33.610 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 548 | 110 | 470 | 28 | 156 |
| 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 | 88 | 20 | 64 | 0 | 34 |
| 33.630 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 268 | 48 | 260 | 46 | 62 |
| 33.640 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 70 | 48 | 160 | 2 | 16 |

| 1.11 | | NUMERO 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 | 1.317 | 516 | 869 | 49 | 167 |
| 33.705 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios | 1 | 0 | 2 | 1 | 1 |
| 33.710 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 141 | 33 | 95 | 10 | 35 |
| 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 | 29 | 2 | 11 | 0 | 4 |
| 33.730 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 54 | 13 | 64 | 8 | 31 |
| 33.740 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 19 | 13 | 28 | 0 | 6 |

| 1.12 | | NUMERO 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 | 15.802 | 11.415 | 22.528 | 8.863 | 27.172 |
| 33.805 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios | 114 | 72 | 118 | 30 | 170 |
| 33.810 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 16.386 | 5.959 | 11.628 | 3.872 | 24.470 |
| 33.815 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 32 | 4 | 15 | 0 | 70 |
| 33.820 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 3.427 | 858 | 2.227 | 754 | 6.215 |
| 33.830 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 11.020 | 5.510 | 13.883 | 7.289 | 16.143 |
| 33.840 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 272 | 197 | 301 | 58 | 478 |

| 1.13 | | NUMERO 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 | 37.980 | 22.001 | 38.824 | 17.165 | 26.132 |
| 33.905 | Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios | 248 | 127 | 178 | 78 | 199 |
| 33.910 | Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 38.698 | 13.244 | 19.241 | 6.296 | 26.510 |
| 33.915 | Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 88 | 8 | 23 | 0 | 48 |
| 33.920 | Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 8.510 | 2.090 | 3.675 | 979 | 5.701 |
| 33.930 | Número de cuentas de ahorro voluntario | 25.170 | 11.601 | 22.616 | 14.496 | 19.042 |
| 33.940 | Número de cuentas de ahorro indemnización | 585 | 436 | 574 | 113 | 608 |

2.1 CUADRO RECAUDACION DEL TRIMESTRE

| 50.000 RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE DESDE: OCTUBRE-DICIEMBRE 2017 (EN MILES DE PESOS) | | | | |
|--|----------------------------------|--|--|--|
| NOMBRE DE LA AFP: AFP CUPRUM S.A. | | | | |
| R.U.T. : 98.001.000-7 | | | | |
| FECHA: 2017-12-01 | | | | |
| 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 | 242.857.864 | 5.923.139 | 248.781.003 | |
| 50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS | 18.367.389 | 404.887 | 18.772.276 | |
| 50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS | 4.025.209 | 213.603 | 4.238.812 | |
| 50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO | 3.648.351 | 755.022 | 4.403.373 | |
| 50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO | 27.916.802 | 2.806.856 | 30.723.658 | |
| 50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN | 98.723 | 14.706 | 113.429 | |
| 50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS | 68.450 | 11.265 | 79.715 | |
| 50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO | 40.715 | 7 | 40.722 | |
| 50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE | 297.023.503 | 10.129.485 | 307.152.988 | |
| 50.160 RECAUDACION NORMAL | 286.954.058 | 7.255.221 | 294.209.279 | |
| 50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA | 10.069.445 | 2.874.264 | 12.943.709 | |
| 50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES | 7.856.793 | 0 | 7.856.793 | |
| 50.185 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD ELECTRONICA | 286.720.552 | 6.074.181 | 292.794.733 | |
| 50.190 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD MIXTA | 2.674.367 | 1.251.843 | 3.926.210 | |
| 50.195 TOTAL RECAUDACIÓN MANUAL | 7.434.536 | 2.997.509 | 10.432.045 | |
| 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 | 99.914.868 | 3.798.678 | 103.713.546 | |
| 50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES | 95.624.463 | 2.715.778 | 98.340.241 | |
| 50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES | 99.940.262 | 5.158.939 | 105.099.201 | |
| 50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE | 295.479.593 | 11.673.395 | 307.152.988 | |
| 50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS | | | 50.320 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE | |
| 50.300 OFICINAS PROPIAS | 50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS | 50.312 OTRAS INSTITUCIONES | | |
| 0 | 305.907.551 | 1.245.437 | 307.152.988 | |

| 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 |
|---|---|---|--------------------|
| 50.500 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES | | | |
| 50.510 A CUENTAS PERSONALES | 97.709.134 | 4.106.006 | 101.815.140 |
| 50.520 A REZAGOS | 1.853.709 | 42.534 | 1.896.243 |
| 50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES | 2.163 | 0 | 2.163 |
| 50.540 PASIVO EXIGIBLE | 0 | 95.115 | 95.115 |
| 50.550 TOTAL RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES | 99.565.006 | 4.243.655 | 103.808.661 |
| 50.600 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES | | | |
| 50.610 A CUENTAS PERSONALES | 92.847.887 | 3.898.953 | 96.746.840 |
| 50.620 A REZAGOS | 1.556.014 | 34.656 | 1.590.670 |
| 50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES | 2.731 | 0 | 2.731 |
| 50.640 PASIVO EXIGIBLE | 0 | 198.702 | 198.702 |
| 50.650 TOTAL RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES | 94.406.632 | 4.132.311 | 98.538.943 |
| 50.700 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES | | | |
| 50.710 A CUENTAS PERSONALES | 99.110.212 | 4.081.955 | 103.192.167 |
| 50.720 A REZAGOS | 1.782.472 | 122.012 | 1.904.484 |
| 50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES | 2.550 | 0 | 2.550 |
| 50.740 PASIVO EXIGIBLE | 0 | 157.940 | 157.940 |
| 50.750 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TERCER MES | 100.895.234 | 4.361.907 | 105.257.141 |

| 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 DICIEMBRE DE 2017 | | | | | | | | | | | | |
| NOMBRE DE LA AFP: | | AFP CUPRUM S.A. | | | | | | | | | | |
| RUT: | | 76.240.079-0 | | | | | | | | | | |
| FECHA: 2017-12-31 | | (Cifras en miles de Pesos) | | | | | | | | | | |
| PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Segun Timbre de caja) CODIGO | SALDO INICIAL Y GENERACIÓN | PAGOS DEL MES | | SALDO NOMINAL | SALDO ACTUALIZADO | CANTIDAD PLANILLAS | CANTIDAD RESOLUCIONES | CANTIDAD JUICIOS | CANTIDAD EMPLEADORES | CANTIDAD AFILIADOS | | |
| | | PREJUDICIAL | JUDICIAL | | | | | | | | | |
| 51.101 12 meses o más | 21.532.163 | 978 | 53.787 | 21.477.398 | 271.236.156 | 94.510 | 97.679 | 86.226 | 34.933 | 453.827 | | |
| 51.102 11 meses | 295.542 | 152 | 35.820 | 259.570 | 359.738 | 1.306 | 1.141 | 1.141 | 1.141 | 2.628 | | |
| 51.103 10 meses | 320.959 | 0 | 10.834 | 310.125 | 419.166 | 1.299 | 1.140 | 1.140 | 1.140 | 2.559 | | |
| 51.104 9 meses | 294.819 | 0 | 16.444 | 278.375 | 367.566 | 1.403 | 1.193 | 1.193 | 1.193 | 2.636 | | |
| 51.105 8 meses | 311.275 | 60 | 9.129 | 302.086 | 388.573 | 1.423 | 1.214 | 1.214 | 1.214 | 2.660 | | |
| 51.106 7 meses | 316.735 | 106 | 13.839 | 302.790 | 379.335 | 1.408 | 1.176 | 1.175 | 1.176 | 2.550 | | |
| 51.107 6 meses | 312.044 | 34 | 18.277 | 293.733 | 357.356 | 1.408 | 1.180 | 1.177 | 1.177 | 2.596 | | |
| 51.108 5 meses | 336.583 | 11.551 | 20.860 | 304.172 | 360.809 | 1.430 | 1.185 | 1.111 | 1.204 | 2.693 | | |
| 51.109 4 meses | 350.265 | 13.946 | 11.243 | 325.076 | 374.455 | 1.575 | 1.311 | 947 | 1.336 | 2.717 | | |
| 51.110 3 meses | 447.332 | 71.225 | 28.029 | 348.078 | 388.560 | 1.783 | 35 | 33 | 1.500 | 2.968 | | |
| 51.111 2 meses | 640.973 | 208.454 | 234 | 432.285 | 468.725 | 2.216 | 17 | 12 | 1.901 | 3.700 | | |
| 51.112 1 mes | 1.448.111 | 804.380 | 0 | 643.731 | 676.240 | 3.230 | 6 | 6 | 2.723 | 5.430 | | |
| 51.113 mes en curso | 2.304.082 | 779.770 | 0 | 1.524.312 | 1.554.037 | 6.242 | 2 | 2 | 5.147 | 12.028 | | |
| 51.120 totales | 28.910.883 | 1.890.656 | 218.496 | 26.801.731 | 277.330.716 | 119.233 | 103.649 | 91.792 | 40.904 | 498.992 | | |

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 DICIEMBRE DE 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| NOMBRE DE LA AFP: | | AFP CUPRUM S.A. | | | | | | | | | | | | | | | |
| RUT: | | 76.240.079-0 | | | | | | | | | | | | | | | |
| FECHA: 2017-12-31 | | (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, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA | 7.767 | 19.780 | 349.082 | 327.411 | 322.590 | 523.070 | 674.225 | 964.938 | 201.076 | 229.420 | 10.628 | 26.453 | 874.206 | 81.457 | 316 | 4.612.419 |
| 51.202 | PESCA | 82.725 | 215.302 | 51.350 | 494.286 | 537.196 | 0 | 25.158 | 436.257 | 1.758 | 870.893 | 8.026 | 197.028 | 563.543 | 8.560 | 85.812 | 3.577.894 |
| 51.203 | EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS | 188.717 | 1.349.351 | 1.840.713 | 1.023.584 | 156.918 | 217.635 | 111.802 | 411.120 | 19.566 | 40.861 | 5.480 | 8.365 | 2.103.146 | 5 | 37.556 | 7.514.819 |
| 51.204 | INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS | 193.658 | 621.301 | 440.810 | 567.576 | 1.257.198 | 748.332 | 584.567 | 2.630.395 | 972.644 | 1.297.560 | 112.865 | 87.398 | 16.123.455 | 650.818 | 177.371 | 26.465.948 |
| 51.205 | INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS | 2.160.283 | 2.894.851 | 150.075 | 779.270 | 1.498.202 | 664.588 | 350.551 | 3.318.541 | 509.374 | 812.363 | 31.024 | 14.779 | 12.798.347 | 103.023 | 627.814 | 26.713.085 |
| 51.206 | SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA | 0 | 13.199 | 0 | 29.903 | 3.628 | 4.361 | 4.758 | 8.892 | 3.208 | 1.628 | 0 | 146 | 33.532 | 0 | 1.811 | 104.866 |
| 51.207 | CONSTRUCCIÓN | 807.879 | 6.621.071 | 919.111 | 1.296.835 | 2.451.593 | 805.047 | 697.807 | 4.512.931 | 1.148.824 | 1.337.381 | 51.709 | 117.128 | 19.021.118 | 315.235 | 131.405 | 40.235.074 |
| 51.208 | COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS | 1.046.178 | 4.399.360 | 1.073.069 | 755.278 | 3.224.852 | 1.601.373 | 806.885 | 3.901.272 | 1.102.591 | 1.948.601 | 85.634 | 308.578 | 24.191.771 | 261.426 | 196.653 | 44.903.521 |
| 51.209 | HOTELES Y RESTAURANTES | 101.427 | 596.303 | 43.294 | 323.989 | 729.869 | 202.182 | 63.654 | 563.512 | 188.829 | 398.431 | 6.509 | 129.493 | 2.461.541 | 49.319 | 20.413 | 5.878.765 |
| 51.210 | TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 359.081 | 2.615.386 | 306.850 | 402.157 | 1.758.061 | 959.245 | 438.053 | 2.056.557 | 264.588 | 1.790.868 | 135.659 | 146.173 | 9.291.680 | 213.115 | 119.256 | 20.856.729 |
| 51.211 | INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 21.696 | 469.649 | 116.471 | 110.679 | 407.307 | 202.523 | 41.791 | 220.332 | 16.971 | 35.638 | 14.119 | 3.917 | 2.644.631 | 12.084 | 1.694 | 4.319.502 |
| 51.212 | ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 415.882 | 3.443.727 | 569.081 | 923.337 | 3.256.082 | 517.370 | 986.098 | 3.081.650 | 663.865 | 1.132.755 | 39.640 | 436.243 | 25.756.397 | 135.295 | 71.774 | 41.429.196 |
| 51.213 | ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA | 0 | 896 | 0 | 58.806 | 113.727 | 5.550 | 597.719 | 67.877 | 568 | 35.666 | 0 | 0 | 123.287 | 305.223 | 0 | 1.309.319 |
| 51.214 | ENSEÑANZA | 156.698 | 872.046 | 401.758 | 187.720 | 2.126.435 | 2.438.194 | 243.991 | 797.817 | 1.685.551 | 590.475 | 609 | 12.439 | 9.988.094 | 457.274 | 18.651 | 19.977.752 |
| 51.215 | SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD | 10.228 | 114.034 | 587.543 | 40.013 | 292.213 | 112.847 | 37.369 | 169.343 | 241.580 | 62.258 | 0 | 2.619 | 4.101.370 | 9.534 | 1.943 | 5.782.894 |
| 51.216 | OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES | 259.400 | 2.410.916 | 1.249.627 | 1.124.448 | 1.548.651 | 1.470.530 | 654.492 | 1.356.847 | 429.286 | 1.289.243 | 24.274 | 209.411 | 11.317.338 | 68.247 | 39.984 | 23.452.694 |
| 51.217 | CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS | 0 | 2.496 | 0 | 4.459 | 500 | 0 | 47 | 547 | 306 | 0 | 0 | 0 | 9.487 | 0 | 0 | 17.842 |
| 51.218 | ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 178.029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 368 | 0 | 0 | 178.397 |
| 51.220 | TOTALES | 5.811.619 | 26.659.668 | 8.098.834 | 8.449.751 | 19.863.051 | 10.472.847 | 6.318.967 | 24.498.628 | 7.450.585 | 11.874.041 | 526.176 | 1.700.170 | 141.403.311 | 2.670.615 | 1.532.453 | 277.330.716 |

2.4 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS

51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE DICIEMBRE DE 2017

NOMBRE DE LA AFP: AFP CUPRUM S.A.
 RUT: 76.240.079-0
 FECHA: 2017-12-31 (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 EMPLEADORE S | CANTIDAD AFILIADOS |
|--|-------------------------------|---------------|----------|--------------|------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | PREJUDICIAL | JUDICIAL | | | | | | | |
| 51.301 12 meses o más | 15.394.031 | 1.538 | 11.661 | 110.552 | 15.270.280 | 47.656.286 | 27.537 | 21.125 | 20.708 | 272.121 |
| 51.302 11 meses | 415.142 | 577 | 288 | 4.614 | 409.663 | 609.374 | 2.427 | 923 | 5.146 | 5.981 |
| 51.303 10 meses | 435.166 | 659 | 57 | 4.510 | 429.940 | 625.133 | 2.291 | 794 | 5.318 | 6.107 |
| 51.304 9 meses | 445.011 | 523 | 0 | 4.638 | 439.850 | 623.663 | 2.062 | 583 | 5.309 | 6.033 |
| 51.305 8 meses | 455.816 | 460 | 0 | 4.728 | 450.628 | 624.526 | 1.891 | 441 | 5.380 | 6.233 |
| 51.306 7 meses | 485.567 | 798 | 0 | 5.455 | 479.314 | 647.840 | 1.719 | 288 | 5.695 | 6.491 |
| 51.307 6 meses | 498.195 | 720 | 0 | 6.701 | 490.774 | 648.019 | 1.651 | 218 | 5.833 | 6.655 |
| 51.308 5 meses | 480.552 | 672 | 0 | 7.385 | 472.495 | 607.770 | 1.431 | 39 | 5.651 | 6.472 |
| 51.309 4 meses | 527.853 | 318 | 0 | 7.913 | 519.622 | 650.982 | 1.121 | 15 | 5.903 | 6.829 |
| 51.310 3 meses | 501.830 | 1.368 | 0 | 7.679 | 492.783 | 599.520 | 709 | 10 | 5.708 | 6.568 |
| 51.311 2 meses | 519.094 | 3.235 | 0 | 10.900 | 504.959 | 598.982 | 532 | 8 | 5.796 | 6.645 |
| 51.312 1 mes | 529.562 | 4.354 | 0 | 12.448 | 512.760 | 590.648 | 369 | 5 | 5.839 | 6.678 |
| 51.313 mes en curso | 604.867 | 4.394 | 0 | 69.317 | 531.156 | 592.929 | 180 | 4 | 5.939 | 6.803 |
| 51.320 totales | 21.292.686 | 19.616 | 12.006 | 256.840 | 21.004.224 | 55.075.672 | 27.734 | 21.242 | 24.721 | 349.546 |

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 DICIEMBRE DE 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---------------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|---------|------------|---------|---------|------------|
| NOMBRE DE LA AFP: | | AFP CUPRUM S.A. | | | | | | | | | | | | | | | |
| RUT: | | 76.240.079-0 | | | | | | | | | | | | | | | |
| FECHA: 2017-12-31 | | (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 | 7.992 | 18.304 | 12.095 | 42.694 | 113.596 | 121.728 | 107.185 | 117.393 | 33.396 | 57.230 | 1.470 | 2.229 | 433.756 | 20.599 | 642 | 1.090.309 |
| 51.402 | PESCA | 978 | 2.094 | 326 | 788 | 8.575 | 0 | 14.613 | 7.526 | 1.070 | 92.484 | 9.395 | 2.455 | 82.441 | 0 | 5.869 | 228.614 |
| 51.403 | EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS | 105.383 | 198.053 | 51.409 | 40.141 | 12.280 | 10.323 | 4.450 | 9.456 | 2.067 | 0 | 0 | 2.634 | 348.479 | 0 | 2.871 | 787.526 |
| 51.404 | INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS | 44.935 | 200.515 | 109.650 | 103.525 | 214.308 | 47.730 | 50.284 | 202.755 | 28.467 | 164.821 | 6.946 | 34.895 | 3.261.684 | 10.577 | 13.994 | 4.495.086 |
| 51.405 | INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS | 43.392 | 191.999 | 46.401 | 68.951 | 42.270 | 42.321 | 19.281 | 99.349 | 22.133 | 100.611 | 1.074 | 23.274 | 1.422.245 | 3.635 | 3.138 | 2.130.074 |
| 51.406 | SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA | 491 | 9.686 | 994 | 2.160 | 48.072 | 2.132 | 439 | 55.708 | 1.611 | 14.402 | 1.467 | 3.167 | 84.592 | 0 | 0 | 224.921 |
| 51.407 | CONSTRUCCIÓN | 215.275 | 638.265 | 141.789 | 155.556 | 311.394 | 119.140 | 100.599 | 326.265 | 64.461 | 155.141 | 12.053 | 29.525 | 2.801.725 | 12.178 | 16.191 | 5.099.557 |
| 51.408 | COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS | 247.621 | 686.426 | 47.409 | 196.451 | 496.005 | 170.906 | 127.609 | 279.387 | 65.236 | 223.788 | 45.305 | 20.289 | 6.129.055 | 32.035 | 20.115 | 8.787.637 |
| 51.409 | HOTELES Y RESTAURANTES | 40.890 | 122.063 | 16.776 | 48.684 | 94.308 | 50.289 | 32.931 | 60.089 | 16.416 | 43.483 | 22.123 | 11.880 | 609.667 | 1.457 | 15.379 | 1.186.435 |
| 51.410 | TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 97.634 | 294.536 | 46.445 | 68.980 | 206.516 | 66.560 | 21.712 | 104.199 | 88.228 | 180.677 | 27.896 | 12.758 | 1.791.742 | 11.242 | 18.186 | 3.037.311 |
| 51.411 | INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 11.021 | 31.788 | 3.691 | 25.625 | 60.158 | 35.417 | 12.812 | 45.889 | 6.695 | 22.408 | 70 | 2.442 | 2.118.350 | 605 | 1.968 | 2.378.919 |
| 51.412 | ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 98.728 | 524.202 | 80.980 | 202.507 | 396.925 | 171.414 | 52.190 | 375.623 | 69.822 | 158.207 | 12.315 | 8.363 | 8.277.997 | 17.448 | 5.750 | 10.452.471 |
| 51.413 | ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA | 38.501 | 52.811 | 4.549 | 108.914 | 133.088 | 219.784 | 159.904 | 81.303 | 84.660 | 84.790 | 7.612 | 3.597 | 467.546 | 21.353 | 21.474 | 1.489.886 |
| 51.414 | ENSEÑANZA | 28.616 | 116.003 | 9.804 | 28.337 | 151.800 | 481.987 | 47.005 | 122.694 | 67.349 | 88.572 | 2.941 | 8.177 | 727.080 | 10.180 | 0 | 1.890.445 |
| 51.415 | SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD | 116.401 | 116.103 | 2.552 | 46.006 | 119.627 | 183.513 | 12.106 | 111.081 | 74.496 | 30.404 | 0 | 4.277 | 985.400 | 4.545 | 10.504 | 1.817.015 |
| 51.416 | OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES | 151.719 | 555.606 | 173.657 | 263.047 | 522.752 | 175.538 | 140.542 | 382.476 | 112.906 | 169.883 | 67.593 | 23.406 | 7.097.295 | 35.324 | 15.561 | 9.887.305 |
| 51.417 | CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS | 657 | 8.886 | 0 | 3.561 | 2.944 | 0 | 0 | 358 | 137 | 0 | 0 | 0 | 51.588 | 0 | 0 | 68.131 |
| 51.418 | ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 0 | 174 | 437 | 0 | 9.968 | 0 | 549 | 5.426 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.476 | 0 | 0 | 24.030 |
| 51.420 | TOTALES | 1.250.234 | 3.767.494 | 748.964 | 1.405.927 | 2.944.566 | 1.898.782 | 904.211 | 2.386.977 | 739.150 | 1.586.901 | 218.160 | 193.368 | 36.698.118 | 181.178 | 151.642 | 55.075.672 |

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INDICE

| CONTENIDO | PAGINA |
|---|---------------|
| 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 LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 06 |
| NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES | 06 |
| NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION | 09 |
| NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS | 13 |
| NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA | 13 |
| NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION | 14 |
| NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR | 15 |
| NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL | 15 |
| NOTA 13. BENEFICIOS | 16 |
| NOTA 14. RETIROS DE AHORRO | 17 |
| 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 | 22 |
| NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES | 22 |
| NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 23 |
| NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS | 26 |
| NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA | 27 |
| NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES | 27 |
| NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL | 28 |
| NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO | 33 |
| NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA | 35 |
| NOTA 29. HECHOS POSTERIORES | 38 |
| NOTA 30. HECHOS RELEVANTES | 39 |

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(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, los fondos de pensiones que administra no se han fusionado.

g) Fusión de la Administradora

Mediante Resolución N° E-221-2015, emitida con fecha 2 de enero de 2015, la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión de la Administradora de Fondos de Pensiones Argentum S.A. con Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A., por incorporación de la segunda a la primera, que la absorbe, pasando la continuadora legal a denominarse "Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.". Dicha Resolución estableció que la fusión ha tenido plenos efectos a contar del 1 de enero de 2015, fecha en que se disolvió la Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A., sociedad inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 107. La Resolución establece que ella debe publicarse en el Diario Oficial dentro de los 15 días siguientes a la fecha de su dictación.

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Generales

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

b. Ejercicio cubierto por los estados financieros

Los estados financieros de los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, para los mismos fondos.

c. Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de diciembre de 2017, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2016.

d. Valoración de inversiones

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

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de créditos emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanismo; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social, ex 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 mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712; Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N° 1.328, de 1976;
- i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Reglamento. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;
- k. Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado y deuda privada extranjeros, operaciones de coinversión en capital y deuda privada en el extranjero, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales, mutuos hipotecarios endosables, bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing), participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados) y bienes raíces nacionales no habitacionales para renta;
- l. Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712;
- m. 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;
- n. 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
- o. 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 Compendio 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 ejercicio 2017, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2016.

NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

a. Valores por depositar

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| 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 | | | | | |
| - Retención del Impuesto 4% | 10.754 | 97.727 | 683.005 | 413.860 | 572.427 |
| - Vencimiento BRP (afiliados) | 0 | 65.728 | 409.318 | 357.850 | 0 |
| - Reintegro retiro apv (mov.operacional) | 0 | 0 | 0 | 0 | 110 |
| - Reintegro de beneficios | 0 | 0 | 72 | 42 | 5.400 |
| 2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales | 10.754 | 163.455 | 1.092.395 | 771.752 | 577.937 |
| Banco Inversiones extranjeras | | | | | |
| - Dividendos CIEV-US00306K1060 | 3.538 | 2.311 | 0 | 0 | 0 |
| - Dividendos ETF A-US78462F1030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84.163 |
| - Dividendos ETF A-US4642864007 | 115.110 | 66.813 | 143.983 | 54.100 | 0 |
| - Dividendos ETF A-US4642873909 | 18.986 | 16.057 | 10.552 | 0 | 0 |
| - Dividendos ETF A-US46435g2764 | 26.817 | 11.655 | 4.289 | 0 | 0 |
| 3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras | 164.451 | 96.836 | 158.824 | 54.100 | 84.163 |
| 4) Subtotal Banco Inversiones | 175.205 | 260.291 | 1.251.219 | 825.852 | 662.100 |
| Banco Retiros de Ahorros Voluntarios | | | | | |
| 5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios | 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 Pagos traspasos y transf. de Ahorros Voluntarios | | | | | |
| 9) Subtotal Bco. Pagos traspasos y transf. de ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros valores por depositar | | | | | |
| 10) Subtotal Otros valores por depositar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11) Total valores por depositar | 175.205 | 260.291 | 1.251.219 | 825.852 | 662.100 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| 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 | | | | | |
| - Traspaso APV (movimiento operacional) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Vencimiento BRP (afiliados) | 131.984 | 126.345 | 1.809.191 | 948.400 | 0 |
| - Devolución de comisiones(mov.operacional) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Dividendos Nacional | 0 | 0 | 23.712 | 0 | 0 |
| - Devolucion de pago en exceso (mov.operacional) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Reintegro de beneficios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Cambio de fondo (movimiento operacional) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales | 131.984 | 126.345 | 1.832.903 | 948.400 | 0 |
| Banco Inversiones extranjeras | | | | | |
| - Dividendos CIEV-US00306K1060 | 2.715 | 1.774 | 0 | 0 | 0 |
| - Dividendos ETFA-US92189F4037 | 1.865 | 1.867 | 5.750 | 3.359 | 0 |
| - Dividendos ETFA-US78462F1030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 162.017 |
| 3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras | 4.580 | 3.641 | 5.750 | 3.359 | 162.017 |
| 4) Subtotal Banco Inversiones | 136.564 | 129.986 | 1.838.653 | 951.759 | 162.017 |
| Banco Retiros de Ahorros Voluntarios | | | | | |
| 5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios | 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 Pagos traspasos y transf. de Ahorros Voluntarios | | | | | |
| 9) Subtotal Bco. Pagos traspasos y transf. de ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10) Subtotal Otros valores por depositar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11) Total valores por depositar | 136.564 | 129.986 | 1.838.653 | 951.759 | 162.017 |

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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se presentan valores en tránsito.

c. Garantías entregadas por los Fondos de Pensiones

Corresponde a la garantía enterada en efectivo por operaciones con instrumentos derivados.

AL 31 de Diciembre de 2017

| Garantías enteradas por fondos de pensiones | Fondos de pensiones | | | | |
|---|---------------------|----------|----------------|----------------|-----------|
| | Tipo A | Tipo B | Tipo C | Tipo D | Tipo E |
| Garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación | | | | | |
| Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de cámara de compensación | 215.366 | 6 | 258.446 | 166.129 | 16 |
| Total garantías enteradas por Fondos de Pensiones | 215.366 | 6 | 258.446 | 166.129 | 16 |

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

a. Política de Inversiones

La Política de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés de AFP Cuprum para los Fondos de Pensiones, se encuentra disponible en nuestra página web, (www.cuprum.cl) 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 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| Instrumentos Financieros | Fondo A | | FONDO B | | Fondo C | | FONDO D | | Fondo E | | TOTAL | |
|---|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|------------|---------|
| | MMS | % Fondo | MMS | % Fondo |
| INVERSION NACIONAL TOTAL | 1.229.197 | 24,22 | 1.575.193 | 42,89 | 4.925.369 | 58,38 | 2.368.697 | 70,92 | 4.019.607 | 69,49 | 14.116.033 | 55,76 |
| RENDA VARIABLE TRADICIONAL | 936.619 | 18,40 | 627.314 | 17,09 | 1.106.745 | 12,67 | 191.832 | 5,75 | 106.915 | 2,37 | 2.989.425 | 11,73 |
| Acciones | 723.692 | 14,27 | 509.199 | 13,86 | 904.979 | 10,36 | 156.809 | 4,70 | 106.915 | 2,37 | 2.401.793 | 9,48 |
| Cuotas de Fondos mutuos y de inversión | 212.727 | 4,19 | 118.116 | 3,22 | 201.766 | 2,31 | 35.023 | 1,05 | - | 0,00 | 597.632 | 2,24 |
| RENDA FIJA | 285.258 | 5,62 | 943.017 | 25,89 | 3.805.788 | 43,59 | 2.166.768 | 64,93 | 3.909.693 | 67,06 | 11.110.794 | 43,89 |
| Instrumentos Banco Central | 27.234 | 0,54 | 131.205 | 3,57 | 493.706 | 5,65 | 227.994 | 6,83 | 438.264 | 9,76 | 1.318.463 | 5,21 |
| Instrumentos Tesorería | 16.734 | 0,33 | 181.478 | 4,40 | 1.252.884 | 14,34 | 790.342 | 23,88 | 919.673 | 20,48 | 3.141.112 | 12,41 |
| Bonos de Reconocimiento y bonos MNV/L | 4.610 | 0,09 | 4.249 | 0,12 | 11.646 | 0,13 | 3.331 | 0,10 | 15.474 | 0,34 | 39.310 | 0,16 |
| Bonos de Empresas y Efectos de Comercio | 34.541 | 0,69 | 98.036 | 2,69 | 435.087 | 4,98 | 230.372 | 6,90 | 425.295 | 9,47 | 1.223.931 | 4,83 |
| Bonos Bancarios | 15.516 | 0,31 | 131.009 | 3,59 | 650.458 | 7,33 | 488.284 | 14,63 | 895.477 | 21,37 | 2.451.644 | 9,88 |
| Letras Hipotecarias | 5.576 | 0,11 | 10.023 | 0,27 | 78.239 | 0,90 | 10.534 | 0,32 | 18.770 | 0,42 | 123.144 | 0,49 |
| Depósitos a Plazo | 172.248 | 3,39 | 396.627 | 10,80 | 660.518 | 7,56 | 382.298 | 11,76 | 1.113.144 | 24,78 | 2.734.935 | 10,80 |
| Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de Fondos de Inversión | 7.555 | 0,15 | 7.340 | 0,20 | 20.982 | 0,24 | 12.335 | 0,37 | 22.731 | 0,51 | 70.943 | 0,28 |
| Derivables | 1.242 | 0,02 | 1.549 | 0,04 | 2.268 | 0,03 | 1.278 | 0,04 | 1.135 | 0,03 | 7.472,00 | 0,03 |
| ACTIVOS ALTERNATIVOS | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | 0 | 0,00 |
| DERIVADOS | 6.584 | 0,13 | 4.348 | 0,12 | 8.833 | 0,10 | 6.450 | 0,19 | 1.910 | 0,04 | 28.125 | 0,11 |
| OTROS NACIONALES | 736 | 0,01 | 514 | 0,01 | 4.003 | 0,05 | 1.617 | 0,05 | 819 | 0,02 | 7.689 | 0,03 |
| INVERSION EXTRANJERA TOTAL | 3.846.835 | 75,78 | 2.097.302 | 57,11 | 3.811.804 | 43,62 | 970.339 | 29,08 | 471.800 | 10,51 | 11.189.080 | 44,24 |
| RENDA VARIABLE TRADICIONAL | 3.154.478 | 62,14 | 1.581.254 | 42,81 | 2.392.401 | 27,38 | 488.895 | 14,95 | 110.832 | 2,47 | 7.687.660 | 30,37 |
| Fondos Mutuos | 2.303.247 | 45,37 | 1.213.472 | 33,04 | 1.908.889 | 21,85 | 364.942 | 10,84 | 7.680 | 0,17 | 5.798.230 | 22,81 |
| Otros | 851.231 | 16,77 | 347.782 | 9,47 | 483.512 | 5,53 | 103.753 | 3,11 | 103.152 | 2,30 | 1.889.430 | 7,46 |
| RENDA FIJA | 693.358 | 13,66 | 536.764 | 14,62 | 1.421.465 | 16,27 | 502.662 | 15,06 | 361.011 | 8,04 | 3.515.516 | 13,89 |
| DERIVADOS | -1.607 | -0,03 | -813 | -0,02 | -2.509 | -0,03 | -1.238 | -0,04 | -127 | -0,00 | -6.294 | -0,02 |
| OTROS EXTRANJEROS | 380 | 0,01 | 97 | 0,00 | 417 | 0,00 | 220 | 0,01 | 84 | 0,00 | 1.198 | 0,00 |
| ACTIVOS ALTERNATIVOS | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 5.076.032 | 100,00 | 3.672.495 | 100,00 | 8.737.173 | 100,00 | 3.337.008 | 100,00 | 4.491.407 | 100,00 | 25.314.113 | 100,00 |
| SUB TOTAL RENDA VARIABLE | 4.091.097 | 80,60 | 2.188.568 | 59,59 | 3.499.148 | 40,05 | 660.527 | 19,80 | 217.747 | 4,84 | 10.657.085 | 42,10 |
| SUB TOTAL RENDA FIJA | 978.842 | 19,28 | 1.479.781 | 40,30 | 5.227.283 | 59,83 | 2.669.430 | 79,99 | 4.270.974 | 95,10 | 14.626.310 | 57,78 |
| SUB TOTAL FORWARDS | 4.977 | 0,10 | 3.535 | 0,10 | 6.324 | 0,07 | 5.212 | 0,15 | 1.783 | 0,04 | 21.831 | 0,09 |
| SUB TOTAL OTROS | 1.116 | 0,02 | 611 | 0,01 | 4.420 | 0,05 | 1.837 | 0,05 | 803 | 0,02 | 8.887 | 0,03 |
| TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 5.076.032 | 100,00 | 3.672.495 | 100,00 | 8.737.173 | 100,00 | 3.337.008 | 100,00 | 4.491.407 | 100,00 | 25.314.113 | 100,00 |

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 susceptibles de ser custodiados.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| 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 | 1.349.225.955 | 26,54 | 26,58 | 1.665.980.079 | 45,48 | 45,37 | 5.123.460.129 | 58,66 | 58,67 | 2.420.222.899 | 72,92 | 72,56 | 4.070.097.599 | 90,76 | 90,64 |
| Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co. | 3.726.370.121 | 73,30 | 73,43 | 2.005.086.586 | 54,74 | 54,61 | 3.606.903.471 | 41,30 | 41,30 | 914.422.688 | 27,55 | 27,42 | 417.279.481 | 9,31 | 9,29 |
| Monto total custodiado | 5.075.596.076 | 99,84 | 100,01 | 3.671.046.665 | 100,22 | 99,98 | 8.730.363.600 | 99,96 | 99,97 | 3.334.645.567 | 100,47 | 99,98 | 4.487.377.080 | 100,07 | 99,93 |
| 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 extranjero BOFA y Citibank | 19.113 | 0,00 | 0,00 | 13.812 | 0,00 | 0,00 | 26.776 | 0,00 | 0,00 | 19.480 | 0,00 | 0,00 | 16.394 | 0,00 | 0,00 |
| Títulos en préstamo de emisores nacionales | 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 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 | -698.961 | -0,01 | -0,01 | 824.171 | 0,02 | 0,02 | 2.363.101 | 0,03 | 0,03 | 503.628 | 0,02 | 0,02 | 3.110.219 | 0,07 | 0,07 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 5.074.916.228 | 99,83 | 100,00 | 3.671.884.648 | 100,24 | 100,00 | 8.732.753.477 | 99,99 | 100,00 | 3.335.168.675 | 100,49 | 100,00 | 4.490.503.693 | 100,14 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| 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 | 1.028.341.482 | 26,96 | 27,79 | 1.219.838.339 | 42,71 | 43,08 | 4.484.576.193 | 60,79 | 60,92 | 2.484.549.665 | 75,18 | 74,82 | 5.901.994.543 | 92,73 | 90,26 |
| Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co. | 2.660.091.871 | 69,73 | 71,89 | 1.600.125.374 | 56,02 | 56,50 | 2.861.887.411 | 38,80 | 38,86 | 831.578.171 | 25,16 | 25,04 | 626.046.115 | 9,84 | 9,57 |
| Monto total custodiado | 3.688.433.353 | 96,69 | 99,68 | 2.819.963.713 | 98,73 | 99,58 | 7.346.463.604 | 99,59 | 99,78 | 3.316.127.836 | 100,34 | 99,86 | 6.528.040.658 | 102,57 | 99,83 |
| 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 extranjero BOFA y Citibank | 2.344.296 | 0,06 | 0,06 | 2.942.589 | 0,10 | 0,10 | 2.817.457 | 0,04 | 0,04 | 680.047 | 0,02 | 0,02 | 1.142.369 | 0,02 | 0,02 |
| Títulos en préstamo de emisores nacionales | 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 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 | 9.361.019 | 0,25 | 0,26 | 8.992.593 | 0,31 | 0,32 | 13.605.782 | 0,18 | 0,18 | 4.128.909 | 0,12 | 0,12 | 9.861.093 | 0,15 | 0,15 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.700.138.668 | 97,00 | 100,00 | 2.831.898.895 | 99,14 | 100,00 | 7.362.886.843 | 99,81 | 100,00 | 3.320.936.792 | 100,48 | 100,00 | 6.539.044.120 | 102,74 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016

| 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\$) | 5.075.596.076 | 3.671.046.665 | 8.730.363.600 | 3.334.645.567 | 4.487.377.080 |
| Total monto custodiado (M\$) | 5.075.596.076 | 3.671.046.665 | 8.730.363.600 | 3.334.645.567 | 4.487.377.080 |
| % 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% |

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en el libro IV título I letra B, la Administradora durante el año 2017 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, 28 de febrero, 10 de mayo, 23 de junio, 31 de agosto y 26 de diciembre..

Los controles consistieron en: un arqueo de los instrumentos que se mantenían en custodia en la Administradora, verificando la propiedad y autenticidad de los títulos, esto último en lo que fuera pertinente, atendiendo a que esta verificación es materia de peritos, y una contrastación de la información de los títulos en el Depósito Central de Valores (DCV), con la registrada en los archivos de la Administradora.

El área de Contraloría llevó a cabo arqueos de Instrumentos de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E. A continuación se detallan los días de los arqueos y las conclusiones de dicha actividad:

| Fechas | Conclusiones |
|--|--|
| 28-02-2017 10-05-2017 23-06-2017 31-08-2017 26-12-2017 | Para la totalidad de los arqueos practicados en las fechas señaladas, los instrumentos financieros físicos pertenecientes a los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E, resguardados en la bóveda local, se encontraban satisfactoriamente respaldados y conciliados. La verificación de la información total de instrumentos en custodia en el DCV y en Brown Brother Harriman se encontraban conciliadas con los registros de la cartera de inversiones de AFP CUPRUM. |

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la empresa Auditores externos "EY Audit SpA" efectuó un arqueo a la custodia local al 27 de diciembre, verificando posteriormente los movimientos desde la fecha de dicho arqueo hasta el 29 de diciembre de 2017.

Conforme a lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D capítulo VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, los principales procedimientos de auditoría realizados por los auditores externos EY Audit SpA al 29 de diciembre de 2017, incluyeron:

- Cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia propia, verificando: i) Emisor del instrumento, ii) Serie o nemotécnico, iii) Número, iv) Valor nominal y v) Existencia física y propiedad del instrumento.
- Obtuvieron la confirmación de las Posiciones de Inversiones de los Fondos de Pensiones en custodia externo extranjero y local, con fechas 25 de enero y 22 de enero de 2018, respectivamente.
- Cuadratura y conciliación de las posiciones de Inversión informadas por las entidades de custodia mencionadas en el párrafo anterior y lo arqueado, con los registros de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- La evaluación del sistema de Control Interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles del proceso de inversiones y custodia.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- No se observaron diferencias en la cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local al 27 de diciembre de 2017, ni en su posterior reproceso hasta el 29 de diciembre de 2017.
- No se observaron diferencias en las cuadraturas de nominales efectuadas entre la cartera de inversiones y las respuestas de los custodios externos.

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FONDO 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 (*) | | | | |
| ACC | 5.417.318 | 0,11% | 27-12-2017 | Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80 % permitido para inversión Renta Variable. Fecha máxima regularización 26-03-2018 |
| CFIV | 2.667.308 | 0,05% | 27-12-2017 | |
| CIEV | 1.652 | 0,00% | 27-12-2017 | |
| CMEV | 17.236.589 | 0,34% | 27-12-2017 | |
| ETFA | 5.772.321 | 0,11% | 27-12-2017 | |
| CFMV | 0 | 0,00% | 27-12-2017 | |
| ADR | 40.416 | 0,00% | 27-12-2017 | |
| AEE | 27.727 | 0,00% | 27-12-2017 | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 31.163.331 | 0,61% | | |

FONDO C

| 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 (*) | | | | | |
| ACC | 1.474.438 | 0,02% | 20-10-2017 | Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 40 % permitido para inversión Renta Variable. Fecha en que expira el plazo máximo para regularización es el 17-01-2018 | |
| CFIV | 589.236 | 0,01% | 20-10-2017 | | |
| CMEV | 3.110.059 | 0,04% | 20-10-2017 | | |
| ETFA | 664.436 | 0,01% | 20-10-2017 | | |
| ADR | 8.651 | 0,00% | 20-10-2017 | | |
| AEE | 7.179 | 0,00% | 20-10-2017 | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 5.853.999 | 0,08% | | | |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

FONDO TIPO D
Excesos en Instrumentos clasificados en Categoría Restringida

| Directo / Indirecto | Tipo de Instrumento | Monto en Exceso M\$ | % Respecto del Valor del Fondo | Fecha en que se originó el exceso | Origen del Exceso |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| DIRECTO | ACC | 6.230 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | CFID | 158.251 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | CFIV | 2.143.069 | 0,06% | 16-12-2016 | A |
| | CMED | 365.046 | 0,01% | 16-12-2016 | A |
| TOTAL DIRECTO | | 2.672.596 | 0,07% | | |
| INDIRECTO | ADR | 151 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | AEE | 225.711 | 0,01% | 16-12-2016 | A |
| | BCE | 114.594 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | BEE | 5.910.322 | 0,18% | 16-12-2016 | A |
| | BME | 55.671 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | BSE | 104.937 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | CMED | 87.539 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | DEB | 32.345 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | EBC | 1.304.209 | 0,04% | 16-12-2016 | A |
| | TBE | 553.291 | 0,02% | 16-12-2016 | A |
| | TBI | 2.180 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | TGE | 4.708 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | ELN | 3.569 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| | BEF | 209 | 0,00% | 16-12-2016 | A |
| TOTAL INDIRECTO | | 8.399.436 | 0,25% | | |
| TOTAL RESTRINGIDO | | 11.072.032 | 0,32% | | |

A. Exceso generado debido a valorización de los instrumentos. Fecha regularización 14-01-2017

FONDO TIPO E
Excesos en Instrumentos clasificados en Categoría Restringida

| Directo / Indirecto | Tipo de Instrumento | Monto en Exceso M\$ | % Respecto del Valor del Fondo | Fecha en que se originó el exceso | Origen del Exceso |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| DIRECTO | CMED | 5.729.362 | 0,09% | 24-12-2015 | A |
| TOTAL DIRECTO | | 5.729.362 | 0,09% | | |
| INDIRECTO | ETFA | 23.646 | 0,00% | 16-05-2016 | B |
| TOTAL INDIRECTO | | 23.646 | 0,00% | | |
| TOTAL RESTRINGIDO | | 5.753.008 | 0,09% | | |

A. Disminución de clasificación crediticia de instrumentos subyacentes del Gobierno de Brasil en Moneda Extranjera genera que vehículos dejen de cumplir con condición de elegibilidad (más de 10% en restringidos).
Los vehículos son: LU0404504911, LU0564970050; contienen MM \$1.845 en restringidos, lo que equivale al 0,3 del valor del Fondo Tipo E.

B. Subyacentes desaprobados en vehículos de renta variable, por cambio en cartera subyacente
Fecha en que expira el plazo máximo para regularización es 23-12-2018.

b. Excesos por Emisor.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FONDO A

| Emisor | Tipo de Instrumento | Nemotécnico | 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 |
|------------------------------------|---------------------|--------------|----------------------------------|---|--|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS | | | | 0,00% | | | | | | | |
| INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - LA | CMEV | LU0492943443 | 206.761 | 0,00% | | | 206.761 | 28-12-2017 | 28-12-2017 | 26-01-2018 | A |
| SUBTOTAL EXTRANJERO | | | 206.761 | 0,00% | | | | | | | |
| TOTAL EXCESOS POR EMISOR | | | 206.761 | 0,00% | | | | | | | |

A. Por valorización del fondo y caída en el valor del fondo.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

FONDO TIPO A

| Emisor | Tipo de Instrumento | Nemotécnico | 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 |
|---------------------------------|---------------------|-------------|----------------------------------|---|--|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| S.A.C.I. FALABELLA | ACC | FALABELLA | 314.098 | 0,01% | | | 314.098 | 30-12-2016 | 30-12-2016 | 27-06-2017 | A |
| SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS | | | 314.098 | 0,01% | | | | | | | |
| SUBTOTAL EXTRANJERO | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXCESOS POR EMISOR | | | 314.098 | 0,01% | | | | | | | |

A. Exceso generado por valorización del Instrumento

FONDO TIPO E

| Emisor | Tipo de Instrumento | Nemotécnico | 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 |
|---------------------------------|---------------------|-------------|----------------------------------|---|--|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS | | | | | | | | | | | |
| MEXICO | EBC | | 6.634.885 | 0,10% | | | 6.634.885 | 25-07-2016 | 25-07-2016 | 23-09-2016 | A |
| SUBTOTAL EXTRANJERO | | | 6.634.885 | 0,10% | | | | | | | |
| TOTAL EXCESOS POR EMISOR | | | 6.634.885 | 0,10% | | | | | | | |

A. Por cambio en la clasificación de riesgo de Bonos del Gobierno de México.
Periodo de regularización según Régimen de Inversiones Numeral d.3 de la sección III.5.2

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

No existen excesos para los fondos A, B, C, D y E, al 31 de diciembre 2017 y 2016.

d. Excesos por emisor por inversión en forma conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora.

No existen excesos para los fondos A, B, C, D y E, al 31 de diciembre 2017 y 2016.

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

1.Excesos por emisor

2.Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

No existen Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados, al 31 de diciembre 2017 y 2016 para todos los fondos

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.

Este déficit deberá eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

a) Déficit de Inversión en instrumentos de renta variable.

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

b) Déficit por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

C. Cuadro Conciliatorio

Al 31 de diciembre de 2017

| Tipo de Exceso | Fondo A | | Fondo B | | Fondo C | | Fondo D | | Fondo E | |
|--|------------|-------|---------|-------|-----------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % |
| Excesos por Emisor | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - 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 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - Renta Variable Extranjera | 206.761 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - Activos Alternativos | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Subtotal Excesos por Emisor | 206.761 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Excesos Renta Variable | | | | | | | | | | |
| - Renta Variable Nacional | 6.972.705 | 0,14% | 0 | 0,00% | 1.805.288 | 0,02% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - Renta Variable Extranjera | 23.983.865 | 0,47% | 0 | 0,00% | 4.048.711 | 0,06% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Subtotal Excesos Renta Variable | 30.956.570 | 0,61% | 0 | 0,00% | 5.853.999 | 0,08% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Excesos Activos Alternativos | 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 de Inversión en el Extranjero | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Total Excesos de Inversión | 31.163.331 | 0,61% | 0 | 0,00% | 5.853.999 | 0,08% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |

Al 31 de diciembre de 2016

| Tipo de Exceso | Fondo A | | Fondo B | | Fondo C | | Fondo D | | Fondo E | |
|---|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|-------|
| | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % | M\$ | % |
| Excesos por Emisor | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - Renta Fija Nacional | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 6.634.885 | 0,10% |
| - Renta Fija Extranjera | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - Renta Variable Nacional | 314.098 | 0,01% | 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 por Emisor | 314.098 | 0,01% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 6.634.885 | 0,10% |
| 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 | 314.098 | 0,01% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 6.634.885 | 0,10% |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Cargos Banco Recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Inversiones Nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Inversiones Extranjeras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Pago de Beneficios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Pago Traspasos y transferencias de Ahorros Voluntarios. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Cargos Bancarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Cargos Banco Recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Inversiones Nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Inversiones Extranjeras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Pago de Beneficios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos Banco Pago Traspasos y transferencias de ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Cargos Bancarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 reconocimientos 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 |
| Total Recaudación clasificada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 reconocimientos 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 |
| Total Recaudación clasificada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 depósito bancario 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 depósitos 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 286 y M\$ 546, 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 | 2017 M\$ | 2016 M\$ |
|--|------------------|------------------|
| Recaudación por aclarar sin documentación | 5.956.294 | 6.667.463 |
| Recaudación por aclarar con documentación incompleta | 646.749 | 657.085 |
| Total Recaudación por aclarar | 6.603.043 | 7.324.548 |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 |
| Total Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 |
| Total Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

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

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

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

NOTA 13. BENEFICIOS

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 | 1.201 | 402 | 0 |
| Excedentes de libre disposición | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Herencias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Beneficios | 0 | 0 | 1.201 | 402 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 |
| Total Beneficios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 |
| Total Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 |
| Total Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 14. RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 | 1.400 | 0 | 0 |
| Retiros de ahorro de indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 |

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

a. Retiros de ahorros voluntarios

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

b. Retiros de ahorro de indemnización

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

NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendía a M\$0.

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 | 0 | 0 | 0 | 340 | 200 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS

a) Modalidad en el cobro de comisiones

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| Tipo de comisión | Comisión | | Período de vigencia |
|---|----------|----------|--------------------------|
| | % | fija | |
| Por depósito de cotizaciones: | | | |
| Afiliados Dependientes | | | |
| Comisión AFP | 1,48 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Afiliados Independientes y Voluntario | | | |
| Comisión AFP | 1,48 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Seguro de Invalidez y Supervivencia | 1,41 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Total | 2,89 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia | 1,48 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Por traspaso desde otras AFP | 0,00 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo. | 0,00 | 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Retiros Programados y Renta Temporal | | | |
| Porcentual sobre la pensión | 1,25 | \$ 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario | | | |
| Porcentaje anual por administración de saldo | 0,95 | \$ 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| APV - Ahorro Previsional Voluntario | | | |
| Porcentaje anual por saldo administrado | 0,70 | \$ 0 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Fija por Transferencia APV y APVC | | | |
| Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario | | | |
| Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario | 0,00 | \$ 1.144 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |
| Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario | | | |
| Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario | 0,00 | \$ 1.144 | 01.01.2017 al 31.12.2017 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| Tipo de comisión | Comisión | | Período de vigencia |
|--|----------|----------|--------------------------|
| | % | fija | |
| Por depósito de cotizaciones: | | | |
| Afiliados Dependientes | | | |
| Comisión AFP | 1,48 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Afiliados Independientes y Voluntario | | | |
| Comisión AFP | 1,48 | 0 | 01.01.2016 al 30.06.2016 |
| Seguro de Invalidez y Supervivencia | 1,15 | 0 | 01.01.2016 al 30.06.2016 |
| Total | 2,63 | | 01.01.2016 al 30.06.2016 |
| Afiliados Independientes y Voluntario | | | |
| Comisión AFP | 1,48 | 0 | 01.07.2016 al 31.12.2016 |
| Seguro de Invalidez y Supervivencia | 1,41 | 0 | 01.07.2016 al 31.12.2016 |
| Total | 2,89 | | 01.07.2016 al 31.12.2016 |
| Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia | 1,48 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Por traspaso desde otras AFP | 0,00 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo. | 0,00 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Retiros Programados y Renta Temporal | | | |
| Porcentual sobre la pensión | 1,25 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario | | | |
| Porcentaje anual por administración de saldo | 0,95 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| APV - Ahorro Previsional Voluntario | | | |
| Porcentaje anual por saldo administrado | 0,70 | 0 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Fija por Transferencia APV y APVC | 0,00 | \$ 1.144 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |
| Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario | | | |
| Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario | 0,00 | \$ 1.144 | 01.01.2016 al 31.12.2016 |

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| Tipos de comisiones pagadas | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisión Fija Pagada por: | | | | | |
| - Comisiones transferencia APV | 0 | 0 | 191 | 0 | 0 |
| - Depósito de cotizaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1) Subtotal comisiones fijas pagadas | 0 | 0 | 191 | 0 | 0 |
| Comisiones Porcentuales Pagadas por: | | | | | |
| - Depósito de cotizaciones | 27.571.956 | 17.387.301 | 31.061.541 | 9.548.902 | 24.141.122 |
| - Retiro programado y renta temporal | 20.584 | 17.992 | 855.206 | 871.874 | 1.050.984 |
| - Afiliado voluntario | 114.151 | 69.017 | 110.879 | 23.419 | 50.546 |
| - Retiro de ahorro voluntario | 710.792 | 235.077 | 1.228.948 | 513.997 | 1.108.777 |
| - Ahorro previsional voluntario | 1.773.318 | 680.923 | 1.915.641 | 638.636 | 1.689.457 |
| - Ahorro previsional colectivo | 971 | 88 | 187 | 128 | 358 |
| - Aclaración y traspaso rezagos ctas | 0 | 0 | 824.701 | 0 | 0 |
| 2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas | 30.191.772 | 18.390.398 | 35.997.103 | 11.596.956 | 28.041.244 |
| 3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora | 30.191.772 | 18.390.398 | 35.997.294 | 11.596.956 | 28.041.244 |
| 4) Comisiones reintegradas en el ejercicio (menos) | -37.003 | -14.366 | -41.819 | -6.483 | -19.176 |
| 5) Total | 30.154.769 | 18.376.032 | 35.955.475 | 11.590.473 | 28.022.068 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| Tipos de comisiones pagadas | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisión Fija Pagada por: | | | | | |
| - Comisiones transferencia APV | 0 | 0 | 253 | 0 | 0 |
| - Depósito de cotizaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1) Subtotal comisiones fijas pagadas | 0 | 0 | 253 | 0 | 0 |
| Comisiones Porcentuales Pagadas por: | | | | | |
| - Depósito de cotizaciones | 28.599.025 | 18.065.909 | 29.343.445 | 9.595.507 | 26.820.101 |
| - Retiro programado y renta temporal | 16.247 | 15.744 | 763.716 | 788.525 | 937.125 |
| - Afiliado voluntario | 157.048 | 97.357 | 138.116 | 23.606 | 63.525 |
| - Retiro de ahorro voluntario | 698.840 | 213.432 | 1.052.280 | 506.629 | 1.317.958 |
| - Ahorro previsional voluntario | 1.637.707 | 613.698 | 1.692.741 | 648.455 | 1.840.982 |
| - Ahorro previsional colectivo | 574 | 89 | 218 | 18 | 266 |
| - Aclaración y traspaso rezagos ctas | 0 | 0 | 762.131 | 0 | 0 |
| 2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas | 31.109.441 | 19.006.229 | 33.752.647 | 11.562.740 | 30.979.957 |
| 3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora | 31.109.441 | 19.006.229 | 33.752.900 | 11.562.740 | 30.979.957 |
| 4) Comisiones reintegradas en el ejercicio (menos) | -19.262 | -9.576 | -25.326 | -7.416 | -22.341 |
| 5) Total | 31.090.179 | 18.996.653 | 33.727.574 | 11.555.324 | 30.957.616 |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisiones Devengadas Administradora | 24.597 | 11.569 | 75.885 | 6.730 | 11.615 |
| Comisiones Devengadas otras Administradoras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisiones Devengadas Administradora | 14.898 | 10.919 | 103.922 | 6.855 | 19.492 |
| Comisiones Devengadas otras Administradoras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedente de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 19. PROVISION

a) Provisión, Impuestos y otros

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| CONCEPTOS | | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|--|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| DEGLOSE | FECHA VCTO. | | | | | |
| Imp. Div. CIEV-US00306K1060 | 08-01-2018 | 1.061 | 693 | 0 | 0 | 0 |
| Imp. Div. ETFA-US4642864007 | 04-01-2018 | 34.533 | 20.044 | 43.195 | 16.230 | 0 |
| Imp. Div. ETFA-US46435g2764 | 04-01-2018 | 5.696 | 3.497 | 1.287 | | |
| Imp. Div. ETFA-US4642873909 | 04-01-2018 | 8.045 | 4.817 | 3.165 | 0 | 0 |
| Imp. Div. ETFA-US78462f1030 | 31-01-2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.249 |
| Abono Indebido (*) | | 0 | 0 | 77 | 38 | 34 |
| Total Provisión impuestos y otros | | 49.335 | 29.051 | 47.724 | 16.268 | 25.283 |

(*) Fondo tipo C: corresponde a rechazo de retiro de indemnización mal abonado
Fondo tipo D y E: corresponde a beneficios no cobrados mal abonados en cuentas de inversión nacional.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| CONCEPTOS | | FONDO | FONDO | FONDO | FONDO | FONDO |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| DEGLOSE | FECHA VCTO. | TIPO A | TIPO B | TIPO C | TIPO D | TIPO E |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Imp. Div. CIEV-US00306K1060 | 11-01-2017 | 815 | 532 | 0 | 0 | 0 |
| Imp. Div. ETFA-US92189F4037 | 04-01-2017 | 559 | 560 | 1.725 | 1.008 | 0 |
| Imp. Div. ETFA-US78462F1030 | 31-01-2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.605 |
| Total Provisión impuestos y otros | | 1.374 | 1.092 | 1.725 | 1.008 | 48.605 |

b) Provisión por inversiones en activos alternativos

Corresponde al monto determinado por la Administradora en base a sus modelos propios, que refleja el deterioro en el valor de los activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, producto del deterioro en el riesgo del crédito del deudor, no considerando en la valorización del activo.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| Instrumento | Fondo de Pensiones | | | | |
|--------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|----------|
| | Fondo A | Fondo B | Fondo C | Fondo D | Fondo E |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Mutuos hipotecarios endosables | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contratos de leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos Sindicados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total M\$ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 31 de diciembre de 2017 y 2016.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| 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 | 49.001.306 | 1.109.891,90 | 35.683.582 | 926.532,95 | 86.221.263 | 1.987.602,06 | 33.273.684 | 1.016.841,70 | 46.475.488 | 1.169.562,76 |
| REQUERIDO | 49.001.306 | 1.109.891,90 | 35.683.582 | 926.532,95 | 86.221.263 | 1.987.602,06 | 33.273.684 | 1.016.841,70 | 46.475.488 | 1.169.562,76 |
| SUPERAVIT (DEFICIT) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| 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 | 38.258.132 | 1.019.501,83 | 28.493.403 | 841.710,14 | 72.921.029 | 1.836.492,27 | 33.070.021 | 1.056.881,79 | 63.792.773 | 1.639.093,27 |
| REQUERIDO | 38.258.132 | 1.019.501,83 | 28.493.403 | 841.710,14 | 72.921.029 | 1.836.492,27 | 33.070.021 | 1.056.881,79 | 63.792.773 | 1.639.093,27 |
| 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 31 de diciembre de 2017 y 2016 es M\$0.

NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| 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 | 103.300.912,72 | 4.560.696.045 | 90,77% | 89.926.308,03 | 3.463.333.640 | 95,27% | 186.039.062,62 | 8.070.288.311 | 93,39% | 95.737.667,90 | 3.132.783.502 | 94,83% | 104.246.691,78 | 4.142.501.496 | 93,22% |
| b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 9.013,67 | 397.950 | 0,01% | 6.504,94 | 250.525 | 0,01% | 11.767,33 | 510.461 | 0,01% | 15.154,59 | 495.897 | 0,02% | 7.003,23 | 278.291 | 0,01% |
| c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 4.831.128,33 | 213.292.480 | 4,24% | 2.135.796,26 | 82.255.962 | 2,26% | 5.091.685,37 | 220.874.951 | 2,56% | 2.082.445,43 | 68.142.987 | 2,06% | 3.169.433,01 | 125.945.301 | 2,83% |
| d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 9.023,28 | 398.374 | 0,01% | 2.529,86 | 97.433 | 0,00% | 3.225,41 | 139.917 | 0,00% | 563,55 | 18.441 | 0,00% | 4.326,34 | 171.917 | 0,00% |
| e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 2.982.562,02 | 131.678.980 | 2,62% | 1.273.221,86 | 49.035.618 | 1,35% | 3.902.981,79 | 169.309.541 | 1,95% | 1.469.042,19 | 48.070.851 | 1,46% | 2.196.626,80 | 87.288.428 | 1,96% |
| f) Cuentas de ahorro voluntario | 2.293.560,84 | 101.259.840 | 2,02% | 634.947,25 | 32.156.340 | 0,88% | 3.520.717,61 | 152.727.098 | 1,77% | 1.529.517,08 | 50.049.745 | 1,52% | 1.830.219,25 | 72.728.313 | 1,64% |
| g) Cuentas de ahorro de indemnización | 5.445,73 | 240.427 | 0,00% | 6.782,23 | 261.204 | 0,01% | 64.316,34 | 2.790.013 | 0,03% | 3.186,65 | 104.276 | 0,00% | 6.838,35 | 271.739 | 0,01% |
| h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 17,36 | 753 | 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% | 2.275,40 | 98.706 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% |
| j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 55.649,07 | 2.414.031 | 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% | 7.673,07 | 332.854 | 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% | 489,24 | 21.223 | 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 | 377.367,56 | 16.660.634 | 0,33% | 209.672,96 | 8.075.139 | 0,22% | 516.794,61 | 22.418.311 | 0,26% | 106.066,37 | 3.470.765 | 0,11% | 364.872,25 | 14.499.106 | 0,33% |
| f) 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% |
| TOTAL PATRIMONIO | 113.808.014,15 | 5.024.624.730 | 100,00% | 94.395.763,39 | 3.635.465.861 | 100,00% | 199.216.655,22 | 8.641.926.170 | 100,00% | 100.943.643,76 | 3.303.136.464 | 100,00% | 111.826.011,01 | 4.443.684.591 | 100,00% |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| 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 | 88.774.679,34 | 3.331.385.004 | 91,01% | 78.878.388,45 | 2.670.175.759 | 95,28% | 172.174.240,86 | 6.836.468.469 | 93,83% | 99.055.902,67 | 3.099.477.317 | 94,26% | 153.153.360,46 | 5.960.660.198 | 92,04% |
| b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 5.993,18 | 224.902 | 0,01% | 5.478,48 | 185.456 | 0,01% | 11.206,72 | 444.982 | 0,01% | 15.047,21 | 470.830 | 0,01% | 10.346,75 | 402.691 | 0,01% |
| c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 4.074.675,65 | 152.907.489 | 4,18% | 1.765.781,68 | 59.774.896 | 2,13% | 4.240.507,70 | 168.376.506 | 2,31% | 2.360.763,54 | 73.868.723 | 2,25% | 5.228.545,25 | 203.492.640 | 3,18% |
| d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 7.322,98 | 274.804 | 0,01% | 1.878,07 | 63.576 | 0,00% | 2.792,22 | 110.870 | 0,00% | 655,27 | 20.503 | 0,00% | 6.271,71 | 244.092 | 0,00% |
| e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 2.482.756,67 | 93.168.665 | 2,55% | 1.192.258,40 | 40.360.098 | 1,44% | 3.424.025,91 | 135.956.721 | 1,87% | 1.682.390,64 | 52.642.311 | 1,60% | 3.428.294,90 | 133.427.702 | 2,06% |
| f) Cuentas de ahorro voluntario | 1.740.689,60 | 65.321.635 | 1,78% | 634.018,60 | 21.462.673 | 0,77% | 2.838.536,65 | 112.708.883 | 1,55% | 1.692.573,51 | 52.960.935 | 1,61% | 3.558.840,00 | 138.508.459 | 2,14% |
| g) Cuentas de ahorro de indemnización | 5.140,07 | 192.888 | 0,01% | 7.066,95 | 239.229 | 0,01% | 66.630,92 | 2.645.693 | 0,04% | 4.240,66 | 132.691 | 0,00% | 10.138,27 | 394.577 | 0,01% |
| h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades | 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% |
| i) Recaudación en proceso de acreditación | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 21.668,32 | 860.377 | 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% | 59.314,11 | 2.355.167 | 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% | 15.397,14 | 611.369 | 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% | 504,14 | 20.018 | 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 | 449.770,65 | 16.878.227 | 0,45% | 301.519,08 | 10.206.965 | 0,36% | 615.255,17 | 24.429.743 | 0,34% | 280.695,17 | 8.783.003 | 0,27% | 933.433,28 | 36.328.805 | 0,56% |
| o) 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% |
| p) 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% |
| TOTAL PATRIMONIO | 97.541.028,14 | 3.660.353.614 | 100,00% | 82.786.389,71 | 2.802.468.652 | 100,00% | 183.470.079,86 | 7.284.988.798 | 100,00% | 105.092.268,67 | 3.288.356.313 | 100,00% | 166.329.230,62 | 6.473.459.164 | 100,00% |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| 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 | 18.789 | 451,03 | 5.578.681 | 150.495,57 | 19.054.897 | 470.502,26 | 25.426.537 | 783.101,95 | 29.783.439 | 748.965,10 |
| Complementos de Bonos de Reconocimiento | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - |
| Bonos adicionales | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 12.815 | 311,74 | 12.398 | 387,31 | 27.822 | 707,26 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98 | 0 | 0,00 | 28.369 | 758,56 | 25.807 | 603,44 | 98.879 | 3.025,29 | 77.216 | 1.943,17 |
| Otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 2.874 | 88,14 | 0 | 0,00 |
| Total Bonos | 18.789 | 451,03 | 5.607.050 | 151.254,13 | 19.993.519 | 471.417,44 | 25.540.688 | 786.602,69 | 29.888.477 | 751.615,53 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| 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 | 61.602 | 1.494,28 | 6.091.694 | 184.575,50 | 24.296.368 | 627.722,99 | 29.903.955 | 981.355,24 | 37.576.469 | 990.377,88 |
| Complementos de Bonos de Reconocimiento | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - |
| Bonos adicionales | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 21.000 | 542,42 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 7.786 | 197,89 | 0 | 0,00 | 13.102 | 340,76 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98 | 0 | 0,00 | 8.598 | 265,85 | 66.204 | 1.687,02 | 132.089 | 4.323,33 | 124.578 | 3.264,31 |
| Otros | 0 | 0,00 | 2.528 | 74,62 | 72 | 1,94 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Bonos | 61.602 | 1.494,28 | 6.102.820 | 184.915,97 | 24.370.430 | 629.609,54 | 30.036.044 | 985.678,57 | 37.735.149 | 994.525,37 |

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

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

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

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

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

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

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

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

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

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

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

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

f) Cuentas de ahorro voluntario

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

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

g) Cuentas de ahorro de indemnización

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

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

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

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

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

i) Recaudación en proceso de acreditación

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

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente 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 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:

| | 2017 M\$ | 2016 M\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| Cotizaciones impagas declaradas | 277.330.716 | 211.807.497 |
| Cotizaciones impagas declaradas automáticas | 55.075.672 | 39.484.548 |
| Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas | 2.965.048 | 1.781.629 |
| TOTAL | 335.371.436 | 253.073.674 |

a) Cotizaciones impagas declaradas

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

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

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

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

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

d) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de diciembre de 2017 se han emitido históricamente 454.003 resoluciones e iniciado un total de 297.378 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$64.992.473 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$37.385.312 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$348.615.017.-

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 31/12/17 | 44.149,62 | 38.513,02 | 43.379,54 | 32.722,58 | 39.737,49 |
| Valor cuota al 31/12/16 Histórico | 37.526,30 | 33.851,80 | 39.706,69 | 31.290,18 | 38.919,55 |
| Valor cuota al 31/12/16 Actualizado | 38.167,44 | 34.430,16 | 40.385,09 | 31.824,78 | 39.584,50 |

Con fecha 29 de enero se procedió a recalcular cuota de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C D y E por la modificación de los valores cuotas del Fondo CFIMCITI y devolución tardía de dividendos por operaciones en tránsito del instrumento CFMITNIPSA a la contraparte Santander.

Al respecto se realizó recálculo según la normativa vigente, entregando el siguiente resultado:

| FECHA | TIPO DE FONDO | VALOR CUOTA (\$) | | VALOR PATRIMONIO (\$) | |
|------------|---------------|------------------|-----------|-----------------------|-------------------|
| | | ANTERIOR | CORREGIDO | ANTERIOR | CORREGIDO |
| 31-12-2017 | A | 44.149,62 | 44.149,78 | 5.024.624.730.169 | 5.024.642.919.825 |
| 31-12-2017 | B | 38.513,02 | 38.513,14 | 3.635.465.861.078 | 3.635.477.346.069 |
| 31-12-2017 | C | 43.379,54 | 43.379,71 | 8.641.926.170.368 | 8.641.959.733.216 |
| 31-12-2017 | D | 32.722,58 | 32.722,61 | 3.303.136.463.713 | 3.303.139.805.525 |
| 31-12-2017 | E | 39.737,49 | 39.737,48 | 4.443.684.591.434 | 4.443.684.085.053 |

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

Durante los ejercicios 2017 y 2016, se protestaron 209 cheques por un total M\$ 1.023.329 y 204 cheques por un total de M\$ 675.370.- respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentran pendientes por regularizar 2.422 y 2.340 cheques por M\$1.251.476 y M\$1.160.080, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

| | 2017 | | 2016 | |
|--------------------------------------|-------|-----------|-------|-----------|
| | N° | M\$ | N° | M\$ |
| Saldo inicial de cheques protestados | 2.340 | 1.160.080 | 2.268 | 997.465 |
| Cheques protestados en el ejercicio | 209 | 1.023.329 | 204 | 675.370 |
| Cheques regularizados | -127 | 931.933 | -132 | -512.755 |
| Saldo final de cheques protestados | 2.422 | 1.251.476 | 2.340 | 1.160.080 |

Estos cheques no son financiados por la administradora

NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| FONDO DE PENSIONES TIPO A | | | | | |
|---------------------------|------------------------|--------------|---|-------------------|------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 786,51 | 0 |
| | | 2 | APORTE AFC-TRABAJADOR JOVEN | 32.870,51 | 1.382.329 |
| | | 3 | APORTE REGULARIZADOR | 272,43 | 11.728 |
| | | 4 | DEVOLUCION DE COMISIONES | 869,05 | 37.004 |
| | | 5 | REINTEGRO RETIRO AHORRO | 179,86 | 7.401 |
| | | 6 | REINTEGRO DEV. PAGO EXCESO RND | 507,41 | 23.255 |
| | | 7 | TRASPASO CHILE PERU-MOV AJUSTE | 340,45 | 14.321 |
| | | 8 | TRASPASO ING APV | 332.503,62 | 13.880.822 |
| | | 9 | VARIACION CTE CTE EXTRANJERA-NACIONAL | 0,00 | 1.608.907 |
| | | 10 | RENTB VENCIMIENTO BRP | 0,00 | 195.990 |
| | | 11 | CONVERSION MONEDA EXTRANJERA | 0,00 | 885.186 |
| | | 12 | COMPENSACION ECONOMICA | 968,41 | 41.608 |
| | | 13 | INT. GANADADOS- APORTE RENTABILIDAD | 0,00 | 69.491 |
| | | 14 | RENTABILIDAD COMPRA DOLARES | 0,00 | 1.417.264 |
| | | 15 | VARIACION VALORES X DEP. EXTRANJERO | 0,00 | 88.463 |
| | | 16 | VARIACION PROV IMPTO Y OTROS | 0,00 | 54.990 |
| | | 17 | DEP DIVIDENDO NACIONAL Y EXTRANJERO | 0,00 | 145.997 |
| | | 18 | RENTAB. X CANJE ACCIONES | 0,00 | 38.584 |
| | | 19 | IMPTO 4%- RENTABILIDAD ACC LIBERADAS | 0,00 | 265.116 |
| | | 20 | RENT X VTA DOLARES -IMPTO DIV. EXTRANJERO | 0,00 | 813.045 |
| | | TOTAL | 369.298,25 | 20.981.501 | |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 1.132,34 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOMICA | 6.766,39 | 281.147 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 9.353,52 | 392.478 |
| | | 4 | DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO | 6.509,74 | 267.188 |
| | | 5 | IMPTO TECNICO EXTRANJERO-ELD | 2.690,38 | 110.567 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIFICACION | 4.879,17 | 204.980 |
| | | 7 | TRASPASO CHILE-PERU | 3.357,07 | 131.875 |
| | | 8 | VARIACION CTE CTE EXTRANJERAD-NACIONALES | 0,00 | 2.076.747 |
| | | 9 | CONVERSION MONEDA EXTRANJERA | 0,00 | 981.824 |
| | | 10 | DEV. PAGO EXCESO- RENTABILIDAD | 0,00 | 3.278 |
| | | 11 | RENTABILIDAD COMPRA DOLARES | 0,00 | 1.143.799 |
| | | 12 | VARIACION VALORES X DEP. EXTRANJERO | 0,00 | 176.346 |
| | | 13 | VARIAC.PROVISION- IMPTO DIV. EXTRANJERO | 0,00 | 7.933.163 |
| | | 14 | RENT X CORTE CUPON-RND TRASPASO CTAS | 0,00 | 233.638 |
| | | 15 | RENTABILIDAD X VTA DOLARES | 0,00 | 421.575 |
| | | 16 | AJUSTE S/DICTAMEN | 3.037,31 | 133.987 |
| | | 17 | RENTABILIDAD DIVIDENDOS | 0,00 | 739.031 |
| | | 18 | RENT X INSTRUMENTO EXTRANJERO | 0,00 | 13.800 |
| | | 19 | RENT X ACC LIBERADAS | 0,00 | 1.018.060 |
| | | TOTAL | 37.726,92 | 16.263.483 | |

| FONDO DE PENSIONES TIPO B | | | | | |
|---------------------------|------------------------|--------------|--|-------------------|-----------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 202,13 | 0 |
| | | 2 | APORTE REGULARIZADOR-DEVOL COMISIONES | 969,06 | 36.439 |
| | | 3 | REINTEGRO RETIRO AHORRO-PAG EXCESO | 330,67 | 16.448 |
| | | 4 | TRASPASO AFC | 4.018,19 | 147.743 |
| | | 5 | TRASPASO CHILE-PERU | 1.899,90 | 67.138 |
| | | 6 | TRASPASO ING APV | 113.866,59 | 4.246.626 |
| | | 7 | SUBSIDIO TRAB JOVEN -INDEPENDIENTE | 35.893,88 | 1.324.943 |
| | | 8 | RENTABILIDAD X VENCIMIENTO BRP | 30,94 | 130.077 |
| | | 9 | RENTABILIDAD X CONVERSION | 0,00 | 308.931 |
| | | 10 | INTERESES CTA CTE BOFA-INTERES GARANTIA | 0,00 | 53.090 |
| | | 11 | RENT. COMPRA DOLARES-V X D EXTRANJERO | 0,00 | 850.199 |
| | | 12 | RENTABILIDAD VENTA DOLARES-PROVISION | 0,00 | 488.332 |
| | | 13 | VARIACION BBH STD DOLAR-EURO | 0,00 | 1.219.649 |
| | | 14 | RENTABILIDAD DIVIDENDO | 0,00 | 123.768 |
| | | 15 | IMPTO DIVIDENDO EXTRANJERO | 0,00 | 9.421 |
| | | 16 | COMPENSACION ECONOMICA | 567,77 | 21.200 |
| | | 17 | RENTABILIDAD CHILE-PERU- DEVOLUCION IMPUESTO | 0,00 | 391.523 |
| | | 18 | RENTABILIDAD ACCIONES -IMPTO 4% | 0,00 | 280.549 |
| | | 19 | AJUSTE SEGÚN DICTAMEN | 2.526,15 | 116.104 |
| | | TOTAL | 160.305,28 | 9.832.180 | |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 448,73 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOMICA | 1.581,05 | 55.940 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 56.480,93 | 2.100.458 |
| | | 4 | DEV TECNICO EXTRANJERO | 11.311,26 | 399.046 |
| | | 5 | IMPUESTO TECNICO EXTRANJERO | 1.247,90 | 45.649 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIFICACION | 1.384,92 | 51.584 |
| | | 7 | SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE | 62,03 | 2.139 |
| | | 8 | RENTABILIDAD POR CONVERSION | 0,00 | 804.175 |
| | | 9 | PAGO EXCESO- RENTABILIDAD | 0,00 | 2.878 |
| | | 10 | RENTABILIDAD COMPRA DOLARES-V X D EXTRANJERO | 0,00 | 550.892 |
| | | 11 | RENTABILIDAD VENTA DOLARES-PROVISION | 0,00 | 759.637 |
| | | 12 | RENTABILIDAD REBATES-INTERESES CTA CTE./GARANTIA | 0,00 | 854.759 |
| | | 13 | VARIACION BBH, STD DOLAR EURO | 0,00 | 1.507.931 |
| | | 14 | RENTABILIDAD DIVIDENDO NACIONAL | 0,00 | 681.158 |
| | | 15 | IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO | 0,00 | 2.734.673 |
| | | 16 | TRASPASO CHILE-PERU | 4.680,93 | 167.897 |
| | | 17 | AJUSTE SEGÚN DICTAMEN | 2,60 | 537 |
| | | 18 | RECUPERACION DE APORTE | 0,31 | 11 |
| | | TOTAL | 77.200,66 | 10.719.364 | |

| FONDO DE PENSIONES TIPO C | | | | | |
|---------------------------|------------------------|----|---|---------------------|--------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE S/DICTAMEN | 3,044.38 | 131.279 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 1,214.23 | 0 |
| | | 3 | APORTE REGULARIZADO | 1,110.15 | 47.560 |
| | | 4 | COMPENSACION ECONOM | 3,612.70 | 153.600 |
| | | 5 | DEVOLUCION DE COMIS | 995.85 | 41.800 |
| | | 6 | PATR. SUB.TRAB.JOVEN; TRASP AFC | 230,922.19 | 9,843.740 |
| | | 7 | REINTEGRO PAGO EN E | 692.98 | 42.092 |
| | | 8 | REINTEGRO RET AHORR | 1,241.31 | 52.751 |
| | | 9 | TRASPASO CANJE 1317 | 495,663.91 | 20,373.414 |
| | | 10 | TRASPASO SALDO APV | 1,512,692.21 | 63,854.771 |
| | | 11 | TRASPASO CHILE-PERU | 5,630.13 | 235.712 |
| | | 12 | VARIACION CTA CTE EXT-NAC | 0.00 | 1,922.561 |
| | | 13 | INTERES GANADOS- IMPTO 4%-DEV IMPTO-INT.C | 0.00 | 1,447.676 |
| | | 14 | RENT X C/C-VTA INST-REBATES-DIVID NAC | 0.00 | 208.367 |
| | | 15 | VARIACION VALORES X DEP.EXT- ACC MANT-GT | 0.00 | 1,063.932 |
| | | 16 | RENT X COMPRA DOLARES | 0.00 | 1,108.078 |
| | | 17 | RENT X ABONO MAL EFECT-RND FINAN | 0.00 | 9,445 |
| | | 18 | RENT X CONVERSION | 0.00 | 849.446 |
| | | 19 | RENT X VCTO BRP | 0.00 | 1,173.215 |
| | | 20 | RENT X VENTA DOLARES-PROV IMPTO | 0.00 | 1,015.389 |
| | | | TOTAL | 2,266,820.04 | 103,674,828 |
| 30.660 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 1,146.10 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOM | 3,810.60 | 159.484 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 91,392.80 | 3,874.047 |
| | | 4 | DEV TEC EXTR | 5,291.82 | 222.486 |
| | | 5 | IMPTO DEV TEC EXTR- IMPTO ELD | 2,109.48 | 88.660 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 5,048.20 | 214.229 |
| | | 7 | SALUD AFIL INDEPEND | 35,794.57 | 1,527.345 |
| | | 8 | CANCELA SUB TRAB-AFC-BONO X HIJO-BONIF | 131,530.28 | 5,604.471 |
| | | 9 | BONIFICACION FISCAL | 51,838.15 | 2,080.220 |
| | | 10 | ELIM REZ X PAG DIRECTO | 469,965.51 | 19,904.239 |
| | | 11 | ELIM REZ X DEV PAG EXC-PAG EXC RDN | 3,545.79 | 145.049 |
| | | 12 | TRASPASO CHILE-PERU | 3,408.08 | 167.929 |
| | | 13 | RENT X DIF REBATES;C/C;DIVID EXT | 0.00 | 592.959 |
| | | 14 | VARIACION BBH, STD DOLAR EURO | 74,623.98 | 4,978.873 |
| | | 15 | TRASPASO ING APV | 936,878.47 | 39,829.178 |
| | | 16 | CONVERSION MONEDA EXT | 0.00 | 1,119.566 |
| | | 17 | IMPTO DIVID EXTRANJERO | 0.00 | 5,845.020 |
| | | 18 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 3.51 | 2,533.927 |
| | | 19 | RENT X VENTA DOLARES-PROV IMPTO | 0.00 | 2,061.792 |
| | | 20 | MOV AJUSTE S/DICT /APORT REGULA | 5,547.90 | 201.137 |
| | | | TOTAL | 1,821,933.24 | 91,160,611 |

| FONDO DE PENSIONES TIPO D | | | | | |
|---------------------------|------------------------|----|--|-------------------|-------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 201.79 | 0 |
| | | 2 | APORTE AFC | 2,087.46 | 64.722 |
| | | 3 | APORTE REGULARIZADO | 311.02 | 9.891 |
| | | 4 | COMPENSACION ECONOM | 1,969.28 | 62.140 |
| | | 5 | DEVOLUCION DE COMIS | 461.22 | 9.720 |
| | | 6 | REINTEGRO RET AHORRO | 259.55 | 12.837 |
| | | 7 | REINTEGRO PAGO EXCESOS-RND | 25,813.89 | 178.011 |
| | | 8 | SUB- TRABAJADOR JOV | 16,164.72 | 399.687 |
| | | 9 | TRASPASO INGRESO AP | 189,483.88 | 6,806.560 |
| | | 10 | BONO X HIJO | 36,033.97 | 1,301.038 |
| | | 11 | RENTB VENCIMEINTO BRP | 0.00 | 1,972.228 |
| | | 12 | CONVERSION MONEDA EXT | 0.00 | 373.208 |
| | | 13 | INT. GANADADOS- APORTE RENTAB-INT.GTIA | 0.00 | 13.371 |
| | | 14 | MOV AJUSTE S/DICT | 339.63 | 11.144 |
| | | 15 | RENT.ACC LIBERADAS -IMPTO 4%- VX D EXT- GT | 0.00 | 1,377.488 |
| | | 16 | RENTAB COMPRA DOLARES | 0.00 | 577.485 |
| | | 17 | VARIACION MONEDA EXTR. | 0.00 | 1,377.325 |
| | | 18 | VARIACION PROV IMPTO Y OTROS | 0.00 | 98.373 |
| | | 19 | DEP DIVIEDNDO NACIONAL | 0.00 | 36.726 |
| | | 20 | RENT X VTA DOLARES-IMPPTO DIV EXT | 0.00 | 223.378 |
| | | | TOTAL | 273,126.41 | 14,906,332 |
| 30.660 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 604.13 | 0 |
| | | 2 | BONIFICACION FISCAL | 12.95 | 22.329 |
| | | 3 | COMPENSACION ECONOM | 1,901.19 | 61.988 |
| | | 4 | DESAFILIACIONES | 124,648.81 | 4,077.589 |
| | | 5 | RECUP. DE APORTE ADM | 28.89 | 1.256 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 1,608.44 | 52.345 |
| | | 7 | TRASPASO CHILE-PERU | 2,016.31 | 49.890 |
| | | 8 | SALUD AFILIADO INDE | 4.58 | 165 |
| | | 9 | DEVOLUCION TECNICO | 487.62 | 32.473 |
| | | 10 | MOVIMIENTO SEGUN DICT | 1,724.05 | 56.357 |
| | | 11 | CONVERSION MONEDA EXT | 0.00 | 566.271 |
| | | 12 | VARIACION MONEDA EXTRANJ-GTIA -INTERES G | 0.00 | 1,451.789 |
| | | 13 | VARIACION PROV IMPTO Y OTROS | 0.00 | 241.762 |
| | | 14 | RENT X CORTE C-RND TRASP CTAS-REBATES | 0.00 | 46.556 |
| | | 15 | RENTAB COMPRA DOLARES- VXD EXT | 0.00 | 1,015.387 |
| | | 16 | RENT X VTA DOLARES | 0.00 | 443.145 |
| | | 17 | RENT X CORTE CUPON-RND TRASP CTAS- CRIAS | 0.00 | 330.958 |
| | | 18 | IMPTO DIVID EXTRANJERO | 59.51 | 688.110 |
| | | 19 | DEVOL PAG EXC DESDE RENT | 0.00 | 670 |
| | | 20 | IMPTO DEV TEC EXT.IMPTO ELD | 55.00 | 1.794 |
| | | | TOTAL | 133,161.48 | 9,140,834 |

| FONDO DE PENSIONES TIPO E | | | | | |
|---------------------------|------------------------|----|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 580,64 | 0 |
| | | 2 | APORT.REGUL- DEVOL COMISIONES | 938,38 | 37.145 |
| | | 3 | MOV AJUSTE S/DICT | 221,06 | 8.828 |
| | | 4 | REINT RET AHORRO-PAG EXC-CHILE-PERU | 1.866,56 | 80.383 |
| | | 5 | TRASPASO AFC | 4.699,95 | 188.899 |
| | | 6 | TRASPASO ING APV | 436.033,48 | 17.347.854 |
| | | 7 | SUB.TRAB JOVEN -INDEPENDIENTE | 57.475,77 | 2.297.031 |
| | | 8 | RENT X VCTO BRP | 0,00 | 213.015 |
| | | 9 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 431.160 |
| | | 10 | INT.GANADOS- APORT RENTAB-PREG ANT | 0,00 | 30.114 |
| | | 11 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT-gtia | 0,00 | 476.124 |
| | | 12 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 1.208.887 |
| | | 13 | VARIACION BBH STD DÓLAR-EURO | 0,00 | 1.282.751 |
| | | 14 | RENT X DIVID-NAC Y EXT | 0,00 | 973 |
| | | 15 | RENT.ACCIONES LIB- IMPTO 4% | 0,00 | 1.534.560 |
| | | 16 | COMPENS. ECONOMICA | 3.494,08 | 139.500 |
| | | 17 | RENT X CHILE-PERU- CORTE CUPON | 0,00 | 900 |
| | | 18 | RENT.ACCIONES LIBERADAS | 0,00 | 525.578 |
| TOTAL | | | | 505.289,92 | 25.801.702 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 1.222,81 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOM | 10.162,85 | 406.084 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 189.010,82 | 7.544.241 |
| | | 4 | DEV TEC EXTR | 3.474,30 | 138.810 |
| | | 5 | IMPTO DEV TEC EXTR-IMPTO EXC L/DIS | 1.459,82 | 47.734 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 6.415,73 | 255.319 |
| | | 7 | SALUD AFIL INDEPEND | 97,48 | 3.881 |
| | | 8 | MOV AJUSTE S/DICT | 1.271,74 | 35.836 |
| | | 9 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 508.394 |
| | | 10 | DEVOL PAG EXC RND | 0,00 | 1.198 |
| | | 11 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 1.268.804 |
| | | 12 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 836.806 |
| | | 13 | RENT X DIF REBATES;C/C | 0,00 | 480.891 |
| | | 14 | VARIACION BBH, STD DÓLAR EURO | 0,00 | 2.056.740 |
| | | 15 | IMPTO DIVID EXTRANJERO | 0,00 | 1.043.222 |
| | | 16 | TRASPASO CHILE-PERU | 428,18 | 17.261 |
| | | 17 | RENT X DIVID NACIONAL;DIF DEP.4% | 0,00 | 26.421 |
| TOTAL | | | | 213.543,73 | 14.671.642 |

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| FONDO DE PENSIONES TIPO A | | | | | |
|---------------------------|------------------------|----|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 724,49 | 0 |
| | | 2 | APORT.REGUL- DEVOL COMISIONES | 2.717,92 | 97.434 |
| | | 3 | MOV AJUSTE S/DICT | 4.193,77 | 140.289 |
| | | 4 | REINT RET AHORRO-PAG EXC | 648,97 | 64.383 |
| | | 5 | TRASPASO AFC | 5.852,62 | 212.952 |
| | | 6 | TRASPASO CHILE-PERU | 2.863,16 | 104.346 |
| | | 7 | TRASPASO ING APV | 285.321,63 | 10.358.381 |
| | | 8 | SUB.TRAB JOVEN -INDEPENDIENTE | 36.081,64 | 1.315.265 |
| | | 9 | RENT X VCTO BRP | 0,00 | 279.883 |
| | | 10 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 903.036 |
| | | 11 | INT.GANADOS- APORT RENTAB-PREG ANT | 0,00 | 14.224 |
| | | 12 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 983.239 |
| | | 13 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 1.313.570 |
| | | 14 | VARIACION BBH STD DÓLAR-EURO | 0,00 | 4.573.417 |
| | | 15 | RENT X DIVID-NAC Y EXT | 0,00 | 123.917 |
| | | 16 | IMPTO DIVID EXT | 0,00 | 55.964 |
| | | 17 | COMPENS. ECONOMICA | 876,51 | 32.348 |
| | | 18 | RENT X CHILE-PERU- CORTE CUPON | 0,00 | 0 |
| | | 19 | RENT.ACCIONES LIBERADAS | 0,00 | 581.860 |
| | | 20 | BONIFICACION FISCAL | 9.618,33 | 368.394 |
| TOTAL | | | | 348.899,04 | 21.522.902 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 3.248,30 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOM | 5.592,81 | 204.056 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 11.686,51 | 422.116 |
| | | 4 | DEV TEC EXTR | 3.326,95 | 121.640 |
| | | 5 | IMPTO DEV TEC EXTR | 1.509,22 | 55.418 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 4.843,31 | 178.355 |
| | | 7 | SALUD AFIL INDEPEND | 2,27 | 81 |
| | | 8 | MOV AJUSTE S/DICT | 6,10 | 231 |
| | | 9 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 1.602.509 |
| | | 10 | DEVOL PAG EXC RND | 0,00 | 13.413 |
| | | 11 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 1.527.661 |
| | | 12 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 6.049.574 |
| | | 13 | RENT X DIF REBATES;C/C | 0,00 | 42 |
| | | 14 | VARIACION BBH, STD DÓLAR EURO | 0,00 | 4.440.377 |
| | | 15 | RENT X DIVID NACIONAL | 0,00 | 6.444 |
| | | 16 | RECUPERACION DE APORTE | 8,47 | 302 |
| | | 17 | IMPTO DIVID EXTRANJERO | 0,00 | 6.164.380 |
| | | 18 | TRASPASO CHILE-PERU | 1.558,80 | 56.601 |
| | | 19 | EXCEDENTE L.DISPO. | 24,91 | 839 |
| | | 20 | RENT.ACCIONES LIBERADAS | 0,00 | 1.037 |
| TOTAL | | | | 31.807,65 | 20.845.076 |

| FONDO DE PENSIONES TIPO B | | | | | |
|---------------------------|------------------------|----|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE RENTABILIDAD | 0,10 | 797 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 168,61 | 0 |
| | | 3 | DEVOLUCION DE COMIS-APORT REG. | 1.579,66 | 51.448 |
| | | 4 | DIFERENCIA DIVIDEND | 0,00 | 88.459 |
| | | 5 | DIFERENCIA VCTO BRP | 0,00 | 482.919 |
| | | 6 | REINTEGRO PAGO EN E | 21,31 | 21.990 |
| | | 7 | REINTEGRO RET AHORROS | 424,05 | 13.810 |
| | | 8 | RENTAB. FDO MUTUOS | 145,42 | 4.785 |
| | | 9 | RENTAB. POR CONVERS/COMP INVE | 0,00 | 1.048.786 |
| | | 10 | RETENCION CORTE CUP/INT GANADOS | 0,00 | 12.198 |
| | | 11 | SUB.TRAB JOVEN E INDEP-AFC | 30.297,15 | 996.224 |
| | | 12 | TRASPASO BONO X HIJ | 95,88 | 3.223 |
| | | 13 | TRASP. CHILE-PERU Y COM. ECONOC | 4.940,09 | 163.310 |
| | | 14 | TRASPASO SALDO APV | 211.869,18 | 4.809.711 |
| | | 15 | VALORIZACION COMPRA | 0,00 | 239.108 |
| | | 16 | VARIACION STD DOLAR EURO, BBH | 0,00 | 3.859.104 |
| | | 17 | VALORIZACION PROVIS | 0,00 | 41.544 |
| | | 18 | VALORIZACION VXD EX | 0,00 | 66.655 |
| | | 19 | MOV AJUSTE S/DICT | 5.245,54 | 177.957 |
| | | 20 | RENT VENTA USD; DEV IMPTO EXT | 0,00 | 384.516 |
| | | | TOTAL | 254.786,99 | 12.466.544 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE RENTABILIDAD | 0,00 | 99 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 1.655,83 | 0 |
| | | 3 | COMPENSACION ECONOM | 4.619,28 | 151.398 |
| | | 4 | DESAFILIACIONES | 44.262,37 | 1.466.503 |
| | | 5 | DEV FONDOS TECNICO | 5.339,57 | 175.311 |
| | | 6 | IMPTO DEVOLUCION TE | 2.117,16 | 69.512 |
| | | 7 | RENTABILIDAD CONVER | 0,00 | 847.732 |
| | | 8 | RETENCION POR BONIF | 3.584,43 | 119.035 |
| | | 9 | VALORIZACION COMPRA | 0,00 | 368.937 |
| | | 10 | VALORIZ. STD DOLAR- BBH | 0,00 | 4.641.075 |
| | | 11 | VALORIZACION PROVIS | 0,00 | 25.570 |
| | | 12 | VALORIZACION VENTA | 0,00 | 1.323.900 |
| | | 13 | VALORIZACION VXD EX | 0,00 | 76.458 |
| | | 14 | MOV AJUSTE S/DICT | 19,41 | 4.899 |
| | | 15 | IMPTO DIVID EXT | 0,00 | 2.737.404 |
| | | 16 | IMPTO EXCEDENTE LIB | 8,63 | 278 |
| | | 17 | TRASPASO CHILE-PERU | 1.552,06 | 52.524 |
| | | 18 | DEVOL PAG EXC RND | 0,00 | 10.001 |
| | | 19 | REVERSA DIVID CFIV -RENT DIV EXT | 0,00 | 169.188 |
| | | | TOTAL | 63.158,94 | 12.239.624 |

| FONDO DE PENSIONES TIPO C | | | | | |
|---------------------------|---------------------------------|----------|--|---------------------|--------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 1.138,40 | 0 |
| | | 2 | APORT.REGUL-DEVOL COMISIONES | 8.200,50 | 314.355 |
| | | 3 | MOV AJUSTE S/DICT | 2.606,24 | 271.292 |
| | | 4 | REINT RET AHORRO-PAG EXC | 967,33 | 68.986 |
| | | 5 | TRASPASO CANJE 1317-1321 | 598.926,19 | 23.197.215 |
| | | 6 | TRASPASO CHILE-PERU | 18.742,24 | 722.154 |
| | | 7 | TRASPASO ING APV | 1.934.876,84 | 72.285.257 |
| | | 8 | COMPENSACION ECONOMICA | 5.967,92 | 230.674 |
| | | 9 | RENT X VCTO BRP | 0,00 | 3.073.803 |
| | | 10 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 1.366.425 |
| | | 11 | INT.GANADOS- APORT RENTAB-PREG ANT | 0,00 | 42.186 |
| | | 12 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT-ACC MANT | 0,00 | 2.152.982 |
| | | 13 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 609.302 |
| | | 14 | VARIACION BBH STD DOLAR-EURO | 0,00 | 6.049.917 |
| | | 15 | RENT X DIVID-NAC Y EXT | 0,00 | 34.719 |
| | | 16 | IMPTO DIVID EXT | 0,00 | 409.922 |
| | | 17 | RENT X ABONO MAL EFECT | 0,00 | 3.576 |
| | | 18 | RENT COMPENS INVESTEG- C/CUPON | 0,00 | 186.269 |
| | | 19 | PATRIMONIZA SUB ESTATALES (TRAB.JOVEN.AFP) | 75.623,37 | 2.996.151 |
| | | | TOTAL | 2.647.049,03 | 114.015.185 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 1.285,19 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOM | 14.296,45 | 552.362 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 111.614,37 | 4.373.989 |
| | | 4 | DEV TEC EXTR | 4.050,28 | 157.156 |
| | | 5 | IMPTO DEV TEC EXTR- IMPTO ELD | 1.574,85 | 60.850 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 4.466,15 | 175.190 |
| | | 7 | SALUD AFIL INDEPEND | 12,60 | 412 |
| | | 8 | CANCELA SUB TRAB-AFC-BONO X HIJO-BONIF | 180.766,66 | 7.057.906 |
| | | 9 | BONIFICACION FISCAL | 495,37 | 19.210 |
| | | 10 | ELIM REZ X PAG DIRECTO | 549.142,24 | 21.336.368 |
| | | 11 | ELIM REZ X DEV PAG EXC-PAG EXC RDN | 1.529,50 | 71.279 |
| | | 12 | TRASPASO CHILE-PERU | 10.561,21 | 412.709 |
| | | 13 | RENT X DIF REBATES;C/C;DIVID EXT | 0,00 | 8.900 |
| | | 14 | VARIACION BBH, STD DOLAR EURO | 0,00 | 5.128.585 |
| | | 15 | TRASPASO ING APV | 1.379.766,34 | 50.936.365 |
| | | 16 | CONVERSION MONEDA EXT | 0,00 | 1.949.063 |
| | | 17 | IMPTO DIVID EXTRANJERO | 45,10 | 3.099.275 |
| | | 18 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 968.112 |
| | | 19 | RENT X VENTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 2.672.052 |
| 20 | MOV AJUSTE S/DICT /APORT REGULA | 1.221,07 | 51.507 | | |
| | | | TOTAL | 2.260.827,38 | 99.031.290 |

| FONDO DE PENSIONES TIPO D | | | | | |
|---------------------------|------------------------|--------------|--|-------------------|-------------------|
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE RENTABILIDAD | 0,02 | 156.779 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 205,72 | 0 |
| | | 3 | APORTE REGULARIZADO | 2.589,17 | 77.979 |
| | | 4 | COMPENSACION ECONOMOM | 2.114,61 | 62.569 |
| | | 5 | DEVOLUCION DE COMIS | 249,61 | 7.534 |
| | | 6 | DIFERENCIA VCTO BRP | 0,00 | 1.929.057 |
| | | 7 | REINTEGRO PAGO EN E | 2.980,23 | 99.893 |
| | | 8 | REINTEGRO RETIRO AHORRO | 120,33 | 3.623 |
| | | 9 | RENT X COMPRA DOLAR | 0,00 | 459.802 |
| | | 10 | RENT X DEP C/C Y DIVD | 0,00 | 34.728 |
| | | 11 | RENTABILIDAD CONVER | 0,00 | 684.556 |
| | | 12 | TRASPASO CHILE-PERU | 216,81 | 6.548 |
| | | 13 | SUB TRAB JOVEN E INDEP | 5.516,62 | 167.742 |
| | | 14 | TRASPASO BONO X HIJO-AFC | 42.919,04 | 1.308.798 |
| | | 15 | TRASPASO INGRESO AP | 282.976,35 | 8.606.268 |
| | | 16 | VALORIZACION MONEDA EXT | 0,00 | 3.897.780 |
| | | 17 | VALORIZ.PROVIS Y VTA DÓLAR | 0,00 | 777.048 |
| | | 18 | VALORIZACION VXD EX | 1,59 | 25.197 |
| | | 19 | MOV SEGÚN DICT/DIV NAC.-ACC MANTENIDAS | 352,83 | 58.108 |
| | | 20 | REV IMPTO DIVID EXT-ELD | 9,63 | 1.257 |
| | | TOTAL | | 340.252,56 | 18.365.286 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE RENTABILIDAD | 0,00 | 1.016 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 876,33 | 0 |
| | | 3 | COMPENSACION ECONOMOM | 2.343,62 | 71.300 |
| | | 4 | DESAFILIACIONES | 144.424,83 | 4.430.539 |
| | | 5 | DEVOL TEC EXT-PAG EXC RND | 1.244,18 | 39.622 |
| | | 6 | DEVOLUCION PAGO EN E | 0,00 | 2.896 |
| | | 7 | IMP TO DEVOLUCION TE | 798,45 | 24.642 |
| | | 8 | IMP TO EXCEDENTE LIB | 79,49 | 2.408 |
| | | 9 | MOV S/DICT- CHILE-PERU | 3.377,39 | 105.099 |
| | | 10 | RENT X COMPRA DOLAR | 0,00 | 834.162 |
| | | 11 | RENTABILIDAD CONVER | 0,00 | 647.097 |
| | | 12 | RETENCION POR BONIF | 1.702,35 | 52.465 |
| | | 13 | REV. BONO RECI/APORT AD | 366,52 | 11.760 |
| | | 14 | VALORIZACION CUENTA | 0,00 | 5.326.149 |
| | | 15 | VALORIZACION PROVIS | 0,00 | 422.329 |
| | | 16 | VALORIZACION VXD EX | 0,00 | 25.780 |
| | | 17 | IMP TO DIVID EXT-RENT X DIV | 0,00 | 189.509 |
| | | 18 | RENT X VENTA DOLAR | 0,00 | 272.260 |
| | | 19 | REV DIVID CFIV/C.C/REBATES | 0,00 | 1.143 |
| | | 20 | SALUD AFIL INDEP | 5,99 | 186 |
| | | TOTAL | | 155.219,15 | 12.460.362 |
| FONDO DE PENSIONES TIPO E | | | | | |
| Código | Item | N° | Concepto | Cuotas | M\$ |
| 30.470 | Otros Aumentos | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 573,04 | 0 |
| | | 2 | APORT.REGUL- DEVOL COMISIONES | 11.584,91 | 433.626 |
| | | 3 | MOV AJUSTE S/DICT | 699,83 | 26.951 |
| | | 4 | REINT RET AHORRO-PAG EXC | 588,04 | 50.177 |
| | | 5 | REINT BENEFICIOS | 7.837,78 | 298.673 |
| | | 6 | TRASPASO CHILE-PERU | 1.738,03 | 66.274 |
| | | 7 | TRASPASO ING APV | 702.516,24 | 26.704.274 |
| | | 8 | SUB TRAB JOVEN- BONO X HIJO-AFC | 38.001,49 | 1.437.591 |
| | | 9 | RENT X VCTO BRP | 0,00 | 674.086 |
| | | 10 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 359.324 |
| | | 11 | INT.GANADOS- APORT RENTAB-PREG ANT | 0,00 | 290.142 |
| | | 12 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 968.842 |
| | | 13 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 443.801 |
| | | 14 | VARIACION BBH STD DÓLAR-EURO | 0,00 | 4.480.186 |
| | | 15 | RENT X DIVID-NAC Y EXT | 0,00 | 68.344 |
| | | 16 | IMP TO DIVID EXT | 0,00 | 187.722 |
| | | 17 | COMPENSACION ECONOMICA | 1.533,07 | 58.001 |
| | | 18 | BONIFICACION FISCAL | 15.768,05 | 611.364 |
| | | 19 | RENT X CORTE C-RND TRASP CTAS-REBATES | 0,00 | 0 |
| | | 20 | | 0,00 | 0 |
| | | TOTAL | | 780.840,48 | 37.159.378 |
| 30.650 | Otras Disminuciones | 1 | AJUSTE SOLO CUOTA | 2.009,62 | 0 |
| | | 2 | COMPENSACION ECONOMOM | 8.228,72 | 315.176 |
| | | 3 | DESAFILIACIONES | 158.010,12 | 6.037.106 |
| | | 4 | DEV TEC EXTR- TRASP.CHILE-PERU | 4.678,05 | 180.720 |
| | | 5 | IMP TO DEV TEC EXTR- IMP TO ELD | 590,52 | 22.268 |
| | | 6 | RETENCION POR BONIF | 9.258,81 | 355.340 |
| | | 7 | SALUD AFIL INDEPEND | 25,24 | 965 |
| | | 8 | APORTE REGULARIZADOR | 128,43 | 4.754 |
| | | 9 | RENT X CONVERSION | 0,00 | 836.774 |
| | | 10 | DEVOL PAG EXC RND | 0,00 | 13.676 |
| | | 11 | RENT X COMPRA US\$-V X D EXT | 0,00 | 1.875.269 |
| | | 12 | RENT X VTA DOLARES-PROV IMPTO | 0,00 | 1.020.584 |
| | | 13 | RENT X DIF REBATES/C/C | 0,00 | 396 |
| | | 14 | VARIACION BBH, STD DÓLAR EURO | 0,00 | 4.901.627 |
| | | 15 | IMP TO DIVID EXT | 0,00 | 751.902 |
| | | 16 | SUB TRAB JOVEN- BONO X HIJO-AFC | 0,28 | 10 |
| | | 17 | DEVOL. TESORERIA GE | 3,61 | 135 |
| | | 18 | RENTAB. CAMBIO DE F | 750,30 | 28.941 |
| | | 19 | REVERSA TRASP. ING.-APORTE ADIC | 244,19 | 9.260 |
| | | 20 | RENTAB DIV. NAC. | 0,00 | 295 |
| | | TOTAL | | 183.927,89 | 16.355.198 |

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 31 de diciembre de 2017, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 289.086.772.-, correspondiente a un total de 37.993 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 | 1.351 | 4.659 | 11.658 | 12.025 | 8.124 | 37.817 |
| En custodia central (DCV) | 1.349 | 4.561 | 11.385 | 11.710 | 7.847 | 36.852 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 2 | 98 | 273 | 315 | 277 | 965 |
| Total valor nominal | 2.452.250 | 1.901.265 | 3.269.573 | 2.151.128 | 2.353.268 | 12.127.484 |
| Total valor actualizado | 12.172.335 | 36.853.563 | 87.090.584 | 79.097.334 | 73.146.951 | 288.360.767 |

| 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 | 0 | 2 | 2 | 2 | 7 |
| En custodia central (DCV) | 1 | 0 | 2 | 2 | 2 | 7 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total valor nominal | 157 | 0 | 231 | 3.703 | 498 | 4.589 |
| Total valor actualizado | 3.656 | 0 | 21.744 | 93.426 | 39.118 | 157.944 |

| 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 | 0 | 2 | 4 | 13 | 7 | 26 |
| En custodia central (DCV) | 0 | 2 | 3 | 9 | 5 | 19 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 0 | 1 | 4 | 2 | 7 |
| Total valor nominal | 0 | 691 | 1.403 | 2.077 | 1.723 | 5.894 |
| Total valor actualizado | 0 | 15.749 | 25.382 | 50.430 | 65.001 | 156.562 |

| 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 | 0 | 12 | 37 | 50 | 43 | 142 |
| En custodia central (DCV) | 0 | 7 | 26 | 35 | 33 | 101 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 5 | 11 | 15 | 10 | 41 |
| Total valor nominal | 0 | 925 | 2.594 | 3.026 | 1.626 | 8.171 |
| Total valor actualizado | 0 | 56.618 | 118.425 | 134.989 | 101.313 | 411.345 |

| 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 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| En custodia central (DCV) | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total valor nominal | 0 | 0 | 33 | 0 | 0 | 33 |
| Total valor actualizado | 0 | 0 | 154 | 0 | 0 | 154 |

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Cantidad física total | 1.352 | 4.673 | 11.702 | 12.090 | 8.176 | 37.993 |
| En custodia central (DCV) | 1.350 | 4.570 | 11.417 | 11.756 | 7.887 | 36.980 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 2 | 103 | 285 | 334 | 289 | 1.013 |
| Total valor nominal | 2.452.407 | 1.902.881 | 3.273.834 | 2.159.934 | 2.357.115 | 12.146.171 |
| Total valor actualizado | 12.175.991 | 36.925.930 | 87.256.289 | 79.376.179 | 73.352.383 | 289.086.772 |

Conforme con lo dispuesto en el Libro III - Título III - Letra B, capítulo IX, nuestros auditores externos han emitido un informe sobre el sistema de control interno vigente para la custodia de los Bonos de Reconocimiento, cuyo objeto fue verificar el cumplimiento de los controles implementados por la Administradora y las normas exigidas por la Superintendencia de Pensiones. Al respecto, la estructura de control interno para el manejo de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de la Sociedad Administradora, es efectiva en todos sus aspectos, al 30 de diciembre de 2017.

Además, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, en el Libro III - Título III - Letra B, capítulo XI, nuestros Auditores Externos, realizaron los siguientes procedimientos sobre la custodia de los Bonos de Reconocimiento al 30 de diciembre de 2017:

- Cuadratura entre el maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos mantenidos en custodia local al 27 de diciembre de 2017, obteniendo todos los respaldos de los movimientos posteriores para rehacer la cartera de Bonos de Reconocimiento en custodia local al 29 de diciembre de 2017. Verificaron la existencia y exactitud de los bonos de reconocimiento en custodia local, comparando: i) Nombre y RUT del trabajador, ii) Valor Nominal del Bono de Reconocimiento, iii) Código Bursátil (si aplicase), iv) Tipo de Documento, v) Tipo de Formato, vi) Fecha de Emisión y vii) Estado del Bono.
- Cuadratura y conciliación de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y el Certificado de Posiciones del Bono de Reconocimiento obtenida desde el Depósito Central de Valores (DCV), Arqueo de una muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores (DCV).
- Conciliación entre los resultados obtenidos en los arqueos y el maestro de Bonos de Reconocimiento recibido de parte de la administración.
- Revisión de los controles existentes y sistemas de información referidos a la custodia de estos instrumentos.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local el 27 de diciembre de 2017, ni en su posterior reproceso hasta el 29 de diciembre de 2017.
- No se observaron diferencias en el arqueo sobre la muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores.
- De la cuadratura realizada sobre los maestros, entre la base de datos del DCV y el maestro proporcionado por la Sociedad Administradora, no se observaron diferencias.

NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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. | 1.905.520 | 1.158.681 | 2114303 | 576.573 | 1.584.571 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 7.125.313 | 4.332.660 | 7906018 | 2.155.979 | 5.925.187 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 1.443 | 878 | 1601 | 437 | 1.200 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 274 | 166 | 304 | 83 | 228 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 8.840 | 5.375 | 9808 | 2.675 | 7.351 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 10.647 | 6.474 | 11814 | 3.222 | 8.854 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 12.691 | 7.717 | 14082 | 3.840 | 10.554 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 274 | 166 | 304 | 83 | 228 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 6.535.352 | 3.973.924 | 7251416 | 1.977.469 | 5.434.594 |
| Bicevida Compañía de Seguros S.A | 1.437.922 | 874.351 | 1595472 | 435.087 | 1.195.731 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 1.417.026 | 861.645 | 1572286 | 428.764 | 1.178.355 |
| Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A. | 5.722.425 | 3.479.611 | 6349419 | 1.731.494 | 4.758.590 |
| 1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas | 24.177.727 | 14.701.648 | 26.826.827 | 7.315.706 | 20.105.443 |
| 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): | -36.359 | -20.938 | -39.586 | -15.773 | -152.642 |
| 2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia | -36.359 | -20.938 | -39.586 | -15.773 | -152.642 |
| 3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas | 24.141.368 | 14.680.710 | 26.787.241 | 7.299.933 | 19.952.801 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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. | 649.580 | 399.791 | 667.807 | 195.819 | 597.102 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 2.440.462 | 1.502.008 | 2.508.941 | 735.688 | 2.243.304 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 2.743 | 1.688 | 2.820 | 827 | 2.522 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 632 | 389 | 650 | 191 | 581 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 2.144.224 | 1.319.685 | 2.204.390 | 646.385 | 1.970.998 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 2.147.944 | 1.321.975 | 2.208.215 | 647.507 | 1.974.417 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 2.893.963 | 1.781.120 | 2.975.167 | 872.397 | 2.660.168 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 632 | 389 | 650 | 191 | 581 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 2.231.623 | 1.373.476 | 2.294.242 | 672.732 | 2.051.337 |
| Bicevida Compañía de Seguros S.A. | 2.438.021 | 1.500.506 | 2.506.432 | 734.951 | 2.241.061 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | | | | | |
| Penta Vida Cía. de Seguros de Vida S.A. | 3.395.478 | 2.089.783 | 3.490.754 | 1.023.580 | 3.121.166 |
| | 4.142.664 | 2.549.646 | 4.258.904 | 1.248.823 | 3.807.989 |
| 1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas | 22.487.966 | 13.840.456 | 23.118.972 | 6.779.091 | 20.671.226 |
| 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): | -14.030 | -5.914 | -17.367 | -5.039 | 14.538 |
| 2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia | -14.030 | -5.914 | -17.367 | -5.039 | 14.538 |
| 3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas | 22.473.936 | 13.834.542 | 23.101.605 | 6.774.052 | 20.685.764 |

b) Primas del Seguro de Invalidez y sobrevivencia pagadas:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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. | 1.868.818 | 1.147.364 | 2.099.402 | 580.793 | 1.647.934 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 6.988.075 | 4.290.338 | 7.850.297 | 2.171.761 | 6.162.121 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 1.415 | 869 | 1.590 | 440 | 1.248 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 268 | 165 | 302 | 83 | 237 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 8.669 | 5.323 | 9.739 | 2.694 | 7.645 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 10.442 | 6.411 | 11.730 | 3.245 | 9.208 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 12.447 | 7.642 | 13.982 | 3.868 | 10.976 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 268 | 165 | 302 | 83 | 237 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 6.409.476 | 3.935.107 | 7.200.309 | 1.991.945 | 5.651.911 |
| Bicevida Compañía de Seguros S.A. | 1.410.226 | 865.811 | 1.584.227 | 438.272 | 1.243.545 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 1.389.733 | 853.229 | 1.561.205 | 431.903 | 1.225.474 |
| Penta Vida Cía. de Seguros de Vida S.A. | 5.612.208 | 3.445.623 | 6.304.669 | 1.744.167 | 4.948.873 |
| Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas | 23.712.043 | 14.558.047 | 26.637.754 | 7.369.254 | 20.909.409 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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. | 653.269 | 400.010 | 658.012 | 191.113 | 574.703 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 2.454.323 | 1.502.832 | 2.472.143 | 718.008 | 2.159.153 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 2.759 | 1.689 | 2.779 | 807 | 2.427 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 636 | 389 | 641 | 186 | 559 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 2.156.402 | 1.320.408 | 2.172.059 | 630.851 | 1.897.061 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 2.160.143 | 1.322.699 | 2.175.827 | 631.946 | 1.900.352 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 2.910.400 | 1.782.097 | 2.931.531 | 851.432 | 2.560.380 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 636 | 389 | 641 | 186 | 559 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 2.244.298 | 1.374.229 | 2.260.593 | 656.565 | 1.974.386 |
| Bicevida Compañía de Seguros S.A. | 2.451.869 | 1.501.329 | 2.469.671 | 717.290 | 2.156.993 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 3.414.762 | 2.090.929 | 3.439.556 | 998.983 | 3.004.084 |
| Penta Vida Cia. de Seguros de Vida S.A. | 4.166.192 | 2.551.044 | 4.196.441 | 1.218.812 | 3.665.143 |
| Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas | 22.615.689 | 13.848.044 | 22.779.894 | 6.616.179 | 19.895.800 |

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 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| | 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. | 182.560 | 102.583 | 179.952 | 44.857 | 93.977 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 682.644 | 383.587 | 672.896 | 167.734 | 351.408 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 138 | 78 | 136 | 34 | 71 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 26 | 15 | 26 | 6 | 13 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 847 | 476 | 835 | 208 | 436 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 1.020 | 573 | 1.005 | 251 | 525 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 1.216 | 683 | 1.199 | 299 | 626 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 26 | 15 | 26 | 6 | 13 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 626.123 | 351.828 | 617.182 | 153.847 | 322.312 |
| Bicevida Compañía de Seguros S.A. | 137.761 | 77.410 | 135.794 | 33.850 | 70.916 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 135.759 | 76.285 | 133.820 | 33.358 | 69.885 |
| Penta Vida Cia. De Seguros de Vida S.A. | 548.240 | 308.064 | 540.411 | 134.710 | 282.220 |
| Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago | 2.316.360 | 1.301.597 | 2.283.282 | 569.160 | 1.192.402 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | 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. | 53.458 | 33.449 | 60.493 | 17.987 | 57.666 |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. | 200.841 | 125.669 | 227.270 | 67.578 | 216.652 |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A. | 226 | 141 | 255 | 76 | 244 |
| Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A. | 52 | 33 | 59 | 18 | 56 |
| BBVA Seguros de Vida S.A. | 176.462 | 110.415 | 199.682 | 59.375 | 190.353 |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 176.768 | 110.606 | 200.029 | 59.478 | 190.684 |
| Rigel Seguros de Vida S.A. | 238.162 | 149.022 | 269.503 | 80.136 | 256.911 |
| Banchile Seguros de Vida S.A. | 52 | 33 | 59 | 18 | 56 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | 183.654 | 114.915 | 207.822 | 61.795 | 198.113 |
| - | 200.640 | 125.544 | 227.043 | 67.511 | 216.435 |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 279.435 | 174.847 | 316.206 | 94.023 | 301.433 |
| Penta Vida Cla. de Seguros de Vida S.A. | 340.926 | 213.322 | 385.788 | 114.713 | 367.765 |
| Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago | 1.850.676 | 1.157.996 | 2.094.209 | 622.708 | 1.996.368 |

NOTA 29. HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 2 de febrero del 2018, se envía carta GG/240/2018, por Reproceso de Cuotas de los Fondo Tipo A,B,C,D y E.
- Con fecha 29 de enero del 2018 se emitió Oficio N° 1.857 el cuál informa plazos de revisión de los Estados Financieros auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales a Diciembre de 2017.
- Con fecha 20 de Febrero de 2018 la Superintendencia de Pensiones notifico a la Administradora mediante Oficio Ordinario Nro. 3.822 de fecha 19 de Febrero de 2018, donde nos amonestó por incumplimiento de la normativa sobre Control Interno, contenida en la letra C, del Título II, del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones
- En hecho esencial de fecha 27 de febrero de 2018 se informó que en sesión de directorio de la misma fecha, se aceptó la renuncia presentada por don Pedro Atria Alonso al cargo de Gerente General de la Sociedad, acordándose que el señor Martin Mujica Ossadón asuma dicho cargo; todo lo anterior con efecto a contar del día 1 de marzo de 2018.

Del mismo modo, en la citada sesión de directorio el señor Hugo Lavados Montes presentó su renuncia al cargo de Presidente y de director de la Sociedad a contar del día 1 de marzo de 2018. El directorio aceptó dicha renuncia y acordó designar en su reemplazo, a contar del 1 de marzo de 2018, al señor Pedro Atria Alonso, el cual asimismo asumirá el cargo de Presidente del directorio, a partir del citado día.

En respuesta al Oficio Ordinario N° 6.833 del 29 de marzo de 2018, 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 31 de diciembre de 2017. Además, la Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas y código 30.115.20 del cuadro 1.1 por instrucciones de esa Superintendencia, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros.

Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

| | |
|----|---|
| 2 | Resumen de criterios contables |
| 5 | Diversificación de los Activos de los fondos de Pensiones |
| 19 | Provisión, Impuesto y Otros |
| 29 | Hechos posteriores |
| | |

NOTA 30. HECHOS RELEVANTES

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2017

Con fecha 10 de Noviembre de 2017 se emitió Circular N° 2.010, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondo de Cesantía. Deroga Circular N°1.994 del 28 de julio de 2017.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emiten las Normas de Carácter General N°211 y N° 212 en las que se modifica el Título VII del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con la contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emiten las Normas de Carácter General N°209 y N°210 en las que se modifica los Títulos I del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con las políticas de inversión y solución de conflicto de interés del tratamiento de las inversiones en activos alternativos.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emiten las Normas de Carácter General N°208 en la que se modifica el Título VII del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con los informes diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emite Norma de Carácter General N°207 en la que modifica el Título X del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con la regulación de la inversión de activos alternativos.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emiten las Normas de Carácter General N°206 en las que se modifica los Títulos I y II del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con la custodia de Títulos y valores de los Fondos de Pensiones y las condiciones para la Inversión Extranjera.

Con fecha 25 de Octubre de 2017 se emiten las Normas de Carácter General N°205 en las que se modifica los Títulos II y III del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con la inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero y valorización de las inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje.

Con fecha 11 de agosto de 2017, se emitió Norma de Carácter General N° 201 en la que modifica el Título I del Libro III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con el tratamiento contable del aporte adicional.

Con fecha 28 de julio de 2017 se emitió Circular N° 1994, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de Inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N°1.978 del 27 de enero de 2017.

Con fecha 30 de Junio, se emitió Resolución N° 53, donde fija 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 entre el 1 de julio de 2017 y 30 de junio del 2018.

Con fecha 30 de Junio, se emitió Norma de Carácter General N°198 que modifica las comisiones máximas que pueden ser pagadas a las entidades mandatarias extranjeras, con cargo a los Fondos de Pensiones.

Con fecha 30 de Junio, se emitió Norma de Carácter General N°199 que modifica las comisiones máximas a ser pagadas con recursos de los Fondos de Pensiones por sus inversiones en cuotas de fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en títulos representativos de índices

Con fecha 29 de Junio, se emite Resolución N°1.202 donde fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones por las inversiones que realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en emisores de títulos representativos de índices de instrumentos financieros extranjeros entre 1 de julio de 2017 y el 30 de junio del 2018.

Con fecha 27 de marzo, se emitió Oficio Ordinario N° 6.582, que instruye corrección de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016.

Con fecha 16 de febrero, se emitió norma de carácter general N° 195 que modifica la norma de carácter general N°185 emitida el 07 de noviembre de 2016, la cual modifica los Títulos I,III, VII y VIII del libro IV del compendio de normas de los fondos de Pensiones.

Con fecha 27 de enero, se emitió circular N° 1978, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondo de Cesantía. Deroga Circular N° 1960 del 2 de agosto de 2016.

Con fecha 23 de enero, se emitió norma de carácter general N° 194 que modifica el título III sobre administración de cuentas personales del libro I y el título VII sobre contabilidad de los fondos de pensiones y de las administradoras de fondos de pensiones del libro IV, ambos del compendio de normas del sistema de pensiones.

Con fecha 23 de enero, se emitió norma de carácter general N° 193 que modifica el título I del Libro III, del compendio de Normas del sistema de pensiones.

Con fecha 17 de enero de 2017, se emitió Oficio Ordinario 708, que precisa participación de los Fondos de Pensiones en modalidad de construcción de libro extra-bursátil, para la colocación de bonos emitidos por la Tesorería General de la República.

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016

Con fecha 12 de diciembre 2016 se emitió norma de carácter general N° 188, la cuál modifica en el Títulos I, Políticas de Inversión y solución de conflictos de interés, del Libro IV del Compendio de Normas del sistema de pensiones, teniendo fecha de vigencia a contar del 1 de Junio 2017.

Con fecha 07 de noviembre 2016 se emitió norma de carácter general N° 185, se introducen modificaciones en los Títulos I, III, VII y VIII del Libro IV del Compendio de Normas del sistema de pensiones, teniendo fecha de vigencia a contar del 1 de Febrero 2017.

Con fecha 16 de septiembre se emitió oficio Ord. N° 23.678., Instruye procedimiento de Auditoría relacionado con la custodia local y/o nacional de las inversiones mantenidas por los fondos de Pensiones y Cesantía.

Con fecha 09 de agosto se emitió Circular N° 1960, Instruye parámetros para el cálculo de Límites de Inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Derogando Circular N° 1.946 del 11 de marzo de 2016.

Con fecha 29 de julio de 2016, se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros, como hecho esencial, que con fecha 28 de julio de 2016, la Sociedad fue legalmente notificada de la Resolución Exenta N°1554 de la Superintendencia de Pensiones emitida con fecha 21 de julio de 2016 (la "Resolución Exenta N° 1554"), en virtud de la cual se dio inicio al procedimiento establecido en el artículo 53 de la Ley N° 19.880, que Establece Bases de Los Procedimientos Administrativos que Rigen los Actos de los Órganos de la Administración del Estado, a fin de resolver la procedencia o improcedencia de una eventual invalidación de la Resolución N° E-220 de 2014, que autorizó la existencia definitiva de la Administradora de Fondos de Pensiones Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.) y aprobó sus estatutos, y de la Resolución N° E-221 de 2015, que aprobó la fusión de las Administradoras de Fondos de Pensiones Argentum S.A. y Cuprum S.A.

De conformidad a lo anterior, la Resolución Exenta N° 1554 confirió traslado a la Sociedad, para que ésta, en su calidad de interesada en el señalado procedimiento, formule las alegaciones que considere procedentes en defensa de sus intereses, acompañando los antecedentes en los que se funda, en el plazo de 10 días hábiles contado desde la notificación de la señalada Resolución, de acuerdo a lo establecido en el artículo 46 inciso 2° de la mencionada Ley N° 19.880.

La Sociedad deja constancia que en todo momento ha actuado en conformidad a la ley e instrucciones de la autoridad, velando siempre por el interés de sus afiliados y accionistas, por lo que ejercerá todas las acciones y derechos que el ordenamiento jurídico le reconozca.

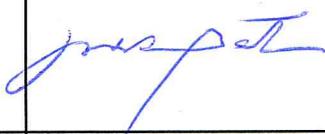
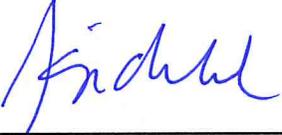
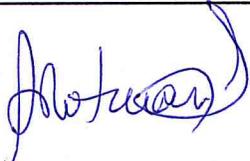
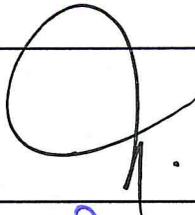
Con fecha 30 de junio se emitieron normativas de carácter general N° 176 y N° 177 las cuales modifican el título IV sobre comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo de los fondos de Pensiones, del libro IV del compendio de normas del Sistema de Pensiones.

Con fecha 26 abril se emitió oficio Ordinario N° 9.240 el cual autoriza a los Fondos de Pensiones y de Cesantía a participar en programa de intercambio de bonos de la Tesorería General de la República.

Con fecha 11 de marzo se emitió circular N° 1946, referida a los parámetros para el cálculo del límite de inversión de los fondos de Pensiones y Fondos de cesantía, derogando circular N° 1906.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contadora de los Fondos de Pensiones, 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 anual de los **Fondos de Pensiones** al 31 de diciembre de 2017, son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:

| NOMBRE | FIRMA | RUT/PASAPORTE |
|--|--|---------------|
| PEDRO ATRIA ALONSO PRESIDENTE | | 9.908.083-3 |
| JUAN EDUARDO INFANTE BARROS VICEPRESIDENTE |  | 5.923.720-9 |
| ISIDORO PALMA PENCO DIRECTOR |  | 4.754.025-9 |
| RAÚL RIVERA ANDUEZA DIRECTOR | | 6.460.793-6 |
| ANDREA ROTMAN GARRIDO DIRECTORA |  | 7.045.091-7 |
| CRISTIÁN EDWARDS GANA DIRECTOR |  | 9.742.406-3 |
| HANS UWE SCHILLHORN DIRECTOR | | 25.380.383-5 |
| RODRIGO LÓPEZ GUZMÁN GERENTE GENERAL SUBROGANTE |  | 13.285.592-7 |
| ALEJANDRA CALVANESE TAPIA CONTADORA FONDOS DE PENSIONES |  | 11.477.444-8 |



AUTORIZO UNICAMENTE LAS FIRMAS DEL ANVERSO : de don JUAN EDUARDO INFANTE BARROS, Cédula de Identidad N° 5.923.720-9, don ISIDORO PALMA PENCO, Cédula de Identidad N° 4.454.025-9; doña ANDREA ROTMAN GARRIDO, Cédula de Identidad N° 7.045.091-7; CRISTIAN EDWARDS GANA, Cédulas de Identidad N° 9.742.406-3; don RODRIGO LOPEZ GUZMAN, Cédula de Identidad N° 13.285.592-7; y doña ALEJANDRA CALVANESE TAPIA, Cédula de Identidad N° 11.477.444-8 Todos en la representación que invisten por A.F.P. CUPRUM S.A., Rut N° 76.240.079-0 . Santiago 06 de Abril de 2018.

MARIA SOLEDAD SANTOS MUÑOZ
NOTARIO PUBLICO TITULAR
SEPTIMA NOTARIA DE SANTIAGO

