

I

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y 2008

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 LA CARTERA DE INVERSIONES	05
NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	06
NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION	08
NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	17
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	17
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	18
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	19
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	19
NOTA 13. BENEFICIOS	20
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	21
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	21
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	21
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	22
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	23
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	24
NOTA 20. ENCAJE	24
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	24
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	25
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	29
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	29
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	29
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	30
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	34
NOTA 28. HECHOS POSTERIORES	36
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES	36

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y 2008
(EN MILES DE PESOS)**

NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a) Razón social de la Administradora.

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

b) Constitución de la Sociedad Administradora.

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

c) Resolución e inicio de actividades de la Administradora

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

d) Objeto de la Sociedad Administradora.

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

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

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

f) Fusión de los Fondos de Pensiones

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

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Generales

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2009 y 2008, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En aquellas materias no reguladas por los Organismos antes indicados, se aplicará los principios y normas contables generalmente aceptados en Chile.

b) Período cubierto por los estados financieros

El presente ejercicio para los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2009. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2008, para los mismos fondos.

c) Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 30 de septiembre de 2009, aquellas correspondientes al 30 de septiembre de 2008. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 30 de septiembre de 2008, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, entre el 31 de agosto de 2008 y el 31 de agosto de 2009. Tal variación alcanzó a un -1,0% en el período señalado.

d) Valoración de inversiones

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

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

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

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

e. Patrimonio de los Fondos de Pensiones

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

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período 2009, no hubo cambios contables respecto al período 2008.

NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

a. Valores por depositar

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	140.242	560.197	0	133.031	432.574
- Recuperación de rezagos	81.183	47.239	0	5.503	3.257
- Clasifica recaudación	1.121.474	612.447	0	137.611	63.328
- Intereses Ganados en Ptmo. De Activos	14.179	87	19.783	169	
- Reclamación de Impuesto	3.314.958	3.142.910	3.957.321	551.752	0
- Bono de Reconocimiento	0	0	1.307.010	0	0
- Traspaso ingreso APV	0	0	0	0	0
- Pago en exceso	0	126	0	0	0
- Otros	23.248	19.481	26.812	111.930	211
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	4.695.284	4.382.487	5.310.926	939.996	499.370
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	23.222	45.013	0	0	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	23.222	45.013	0	0	0
4) Subtotal Banco Inversiones	4.718.506	4.427.500	5.310.926	939.996	499.370
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	4.718.506	4.427.500	5.310.926	939.996	499.370

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Bono de Reconocimiento	0	0	27.967	0	0
- Vencimiento BRP	0	45.697	0	40.244	0
- Aporte regularizador	5	0	0	0	0
- Clasifica recaudación	308.591	10.706	0	101.931	34.687
- Intereses Ganados en Ptmo. De Activos	11.949	5.343	14.424	0	0
- Reclamación de Impuesto	3.281.809	3.111.481	3.917.747	546.234	0
- Otros	127.894	198.342	115	16.527	2.353
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	3.730.248	3.371.569	3.960.253	704.936	37.040
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	12.013.358	57.705	33.557	0	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	12.013.358	57.705	33.557	0	0
4) Subtotal Banco Inversiones	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	15.743.606	3.429.274	3.993.810	704.936	37.040

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 30 de septiembre de 2009 y 2008 no se presentan valores en tránsito.

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 30.09.2009, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E		TOTAL	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	909.845	31,73	1.182.581	51,15	2.954.025	68,10	907.674	79,31	511.950	95,31	6.466.075	57,70
RENDA VARIABLE	518.519	18,09	425.462	18,41	722.111	16,65	101.861	8,90	0	0,00	1.767.953	15,77
Acciones	448.317	15,64	362.575	15,69	632.054	14,57	89.346	7,81	0	0,00	1.532.292	13,67
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	70.202	2,45	62.887	2,72	90.057	2,08	12.515	1,09	0	0,00	235.661	2,10
RENDA FIJA	366.034	12,76	749.822	32,42	2.215.859	51,08	803.168	70,18	510.323	95,00	4.645.206	41,46
Instrumentos Banco Central	31.499	1,10	106.383	4,60	317.776	7,32	66.258	5,79	32.610	6,07	554.526	4,95
Instrumentos Tesorería	73.347	2,56	99.551	4,30	271.565	6,26	85.984	7,51	48.118	8,96	578.565	5,16
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	14.387	0,50	40.779	1,76	114.670	2,64	60.452	5,28	58.243	10,84	288.531	2,58
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	90.172	3,14	180.389	7,80	668.891	15,42	238.392	20,83	188.757	35,14	1.366.601	12,20
Bonos Bancarios	69.896	2,44	110.724	4,79	359.931	8,30	154.560	13,51	128.428	23,91	823.539	7,35
Letras Hipotecarias	31.230	1,09	45.499	1,97	169.381	3,90	61.903	5,41	29.021	5,40	337.034	3,01
Depósitos a Plazo	54.533	1,90	165.413	7,15	308.767	7,12	134.341	11,74	23.973	4,46	687.027	6,13
Fondos Mutuos y de Inversión.	132	0,00	463	0,02	3.352	0,08	789	0,07	0	0,00	4.736	0,04
Disponible	838	0,03	621	0,03	1.526	0,04	489,00	0,04	1.173,00	0,22	4.647,00	0,04
DERIVADOS	20.588	0,72	2.907	0,13	9.784	0,23	1.705	0,15	1.123	0,21	36.107	0,32
OTROS NACIONALES	4.704	0,16	4.390	0,19	6.271	0,14	940	0,08	504	0,10	16.809	0,15
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	1.960.517	68,30	1.130.452	48,88	1.384.888	31,92	236.658	20,68	25.255	4,70	4.737.770	42,28
RENDA VARIABLE	1.756.635	61,20	960.223	41,52	1.017.609	23,45	121.539	10,62	6.767	1,26	3.862.773	34,47
Fondos Mutuos	1.406.550	49,00	822.942	35,58	840.146	19,36	92.562	8,09	0	0,00	3.162.200	28,22
Otros	350.085	12,20	137.281	5,94	177.463	4,09	28.977	2,53	6.767	1,26	700.573	6,25
RENDA FIJA	204.937	7,14	172.714	7,47	369.986	8,53	115.861	10,12	19.789	3,68	883.287	7,88
DERIVADOS	-1.078	-0,04	-2.530	-0,11	-2.707	-0,06	-742	-0,06	-1.301	-0,24	-8.358	-0,07
OTROS EXTRANJEROS	23	0,00	45	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	68	0,00
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.870.362	100,03	2.313.033	100,03	4.338.913	100,02	1.144.332	99,99	537.205	100,01	11.203.845	99,98
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	2.275.154	79,29	1.385.685	59,93	1.739.720	40,10	223.400	19,52	6.767	1,26	5.630.726	50,24
SUB TOTAL RENTA FIJA	570.971	19,90	922.536	39,89	2.585.845	59,61	919.029	80,30	530.112	98,68	5.528.493	49,34
SUB TOTAL FORWARDS	19.510	0,68	377	0,02	7.077	0,17	963	0,09	-178	-0,03	27.749	0,25
SUB TOTAL OTROS	4.727	0,16	4.435	0,19	6.271	0,14	940	0,08	504	0,10	16.877	0,15
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	2.870.362	100,00	2.313.033	100,00	4.338.913	100,00	1.144.332	100,00	537.205	100,00	11.203.845	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.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 30 de septiembre de 2009, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

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	944.412.465	33,27	32,95	1.210.943.493	52,89	52,45	2.989.306.123	69,29	69,00	914.931.267	80,76	80,03	509.112.403	94,15	94,86
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	1.897.203.001	66,84	66,21	1.095.830.470	47,86	47,47	1.320.478.954	30,61	30,48	226.529.451	20,00	19,81	27.768.684	5,14	5,17
Monto total custodiado	2.841.615.466	100,11	99,16	2.306.773.963	100,75	99,92	4.309.785.077	99,90	99,48	1.141.460.718	100,76	99,84	536.881.087	99,29	100,03
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	4.516.368	0,16	0,16	1.453.142	0,06	0,06	15.779.739	0,37	0,36	967.462	0,09	0,08	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	19.509.677	0,69	0,68	376.896	0,02	0,02	7.076.676	0,16	0,16	963.126	0,09	0,08	-177.125	-0,03	-0,03
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.865.641.511	100,96	100,00	2.308.604.001	100,83	100,00	4.332.641.492	100,43	100,00	1.143.391.306	100,94	100,00	536.703.962	99,26	100,00

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

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	1.090.454.898	44,65	46,95	1.275.598.982	60,52	62,65	3.058.960.175	76,24	77,59	835.063.275	88,35	88,24	435.532.081	104,64	98,84
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	1.378.285.474	56,43	59,34	857.325.507	40,68	42,10	998.537.055	24,89	25,33	130.383.414	13,79	13,78	6.561.033	1,58	1,49
Monto total custodiado	2.468.740.372	101,08	106,29	2.132.924.489	101,20	104,75	4.057.497.230	101,13	102,92	965.446.689	102,14	102,02	442.093.114	106,22	100,33
Títulos en bóveda local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	3.448.680	0,14	0,15	1.456.317	0,07	0,07	4.389.051	0,11	0,11	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	-149.511.659	-6,12	-6,44	-98.090.145	-4,65	-4,82	-119.606.257	-2,98	-3,03	-19.093.873	-2,02	-2,02	-1.469.175	-0,35	-0,33
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.322.677.393	95,10	100,00	2.036.290.661	96,62	100,00	3.942.280.024	98,26	100,00	946.352.816	100,12	100,00	440.623.939	105,87	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2008.

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\$)	2.840.699.271	2.305.475.253	4.308.207.421	1.140.922.439	535.629.170
Total monto custodiado (M\$)	2.840.699.271	2.305.475.253	4.308.207.421	1.140.922.439	535.629.170
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION

A. Excesos de inversión

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

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

a. Excesos por Instrumento

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

FONDO TIPO B		FONDO TIPO B		
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				
ACCF	29.349	0,00%	30-09-2009	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 60% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	692.179	0,03%	30-09-2009	
ETFA	205.257	0,01%	30-09-2009	
CFIV	120.816	0,01%	30-09-2009	
CFIIV	67.656	0,00%	30-09-2009	
CIEV	277	0,00%	30-09-2009	
CMEV	1.637.663	0,07%	30-09-2009	
FICE	4.330	0,00%	30-09-2009	
PFI	4.457	0,00%	30-09-2009	
TOTAL EXCESO RTA VARIABLE	2.761.984	0,12%		
TOTAL POR INSTRUMENTO	2.761.984	0,12%		

FONDO TIPO 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				
ACCF	200.575	0,00%	09-09-2009	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 40% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	4.039.767	0,09%	09-09-2009	
ETFA	1.021.540	0,02%	09-09-2009	
CFIV	604.179	0,01%	09-09-2009	
CFIIV	169.031	0,00%	09-09-2009	
CMEV	5.636.396	0,13%	09-09-2009	
PFI	33.826	0,00%	09-09-2009	
TOTAL EXCESO RTA VARIABLE	11.705.314	0,27%		
TOTAL POR INSTRUMENTO	11.705.314	0,27%		

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

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 FINANC	493.105	0,02%	26-09-2008	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	12.386.226	0,53%	26-09-2008	
ETFA	109.693	0,00%	26-09-2008	
CFIV	2.734.289	0,12%	26-09-2008	
CFIIV	1.089.524	0,05%	26-09-2008	
CIEV	5.722	0,00%	26-09-2008	
CMEV	41.584.761	1,79%	26-09-2008	
FICE	30.594	0,00%	26-09-2008	
TOTAL EXCESO RTA VARIABLE	58.433.914	2,51%		
TOTAL POR INSTRUMENTO	58.433.914	2,51%		

FONDO B				
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
ACC FINANC	77.802	0,00%	26-09-2008	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 60% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	1.550.603	0,08%	26-09-2008	
ETFA	18.003	0,00%	26-09-2008	
CFIV	366.123	0,02%	26-09-2008	
CFIIV	67.982	0,00%	26-09-2008	
CIEV	611	0,00%	26-09-2008	
CMEV	4.029.515	0,20%	26-09-2008	
FICE	9.721	0,00%	26-09-2008	
TOTAL EXCESO RTA VARIABLE	6.120.360	0,30%		
TOTAL POR INSTRUMENTO	6.120.360	0,30%		

b Excesos por Emisor.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

FONDO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	464.643	0,01%	1,92%	1,92%	464.643	01-08-2002	» Indefinido «	» Indefinido «	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.317.504	0,05%	0,89%	1,72%	1.317.504	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	415.200	0,01%	0,56%	0,79%	415.200	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Siglo XXI Fondo de Inversion	CFIV	CFIMSIGLO	199.526	0,01%	0,18%	3,56%	199.526	17-07-2009	17-07-2009	17-07-2012	C
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	2.023.661	0,07%	0,00%	0,00%	2.023.661	01-04-2009	01-04-2009	1-4-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.420.534	0,15%							
Total Excesos por Emisor			4.420.534	0,15%							

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

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

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

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

FONDO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	861.235	0,04%	3,56%	3,57%	861.235	01-08-2002	01-08-2002	» Indefinido «	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.525.524	0,07%	2,21%	1,99%	1.525.524	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Siglo XXI Fondo de Inversion	CFID	CFIMSIGLO	147.373	0,01%	0,57%	2,63%	147.373	17-07-2009	17-07-2009	17-07-2012	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	733.514	0,03%	1,58%	1,40%	733.514	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	1.862.613	0,08%	0,00%	0,00%	1.862.613	01-04-2009	01-04-2009	1-4-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			5.130.259	0,23%							
Total Excesos por Emisor			5.130.259	0,23%							

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

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

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

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

FONDO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	6.558.675	0,15%	32,66%	27,17%	6.558.675	01-08-2002	01-08-2002	» Indefinido «	A
Siglo XXI Fondo de Inversion	CFID	CFIMSIGLO	1.704.395	0,04%	7,99%	30,37%	1.704.395	17-07-2009	17-07-2009	17-07-2012	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	2.896.506	0,07%	7,72%	3,78%	2.896.506	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.714.300	0,06%	7,99%	5,19%	2.714.300	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	C
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	2.790.137	0,06%	0,00%	0,00%	2.790.137	01-04-2009	01-04-2009	1-4-2012	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			16.664.013	0,38%							
Total Excesos por Emisor			16.664.013	0,38%							

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

B) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

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

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

FONDO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Siglo XXI Fondo de Inversion	CFID	CFIMSIGLO	134.839	0,01%	0,00%	2,40%	134.839	17-07-2009	17-07-2009	17-07-2012	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	171.027	0,01%	0,00%	0,22%	171.027	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	313.713	0,03%	0,00%	0,60%	313.713	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	366.272	0,03%	0,00%	0,00%	366.272	01-04-2009	01-04-2009	1-4-2012	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			985.851	0,08%							
Total Excesos por Emisor			985.851	0,08%							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1632

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

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

FONDO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Inversiones Eléctricas del Sur	DEB	BIELC-A	4.143.500	0,77%	0,00%	0,00%	4.143.500	10-02-2009	10-02-2009	10-2-2012	A
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	179.275	0,03%	0,00%	0,00%	179.275	04-05-2009	04-05-2009	4-5-2012	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.322.775	0,80%							
Banco Santander Chile	DPF, LHF, BEF, BSF		4.191.943	0,78%				19-08-2009	19-08-2009	05-01-2010	C
SUB-TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS			4.191.943	0,78%							
Total Excesos por Emisor			8.514.718	1,58%							

A) Instrumento Restringido, por ser menor a 3 años, Circular N°1587

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

C) Inversión total sobrepasa el 7% del Fondo, permitido como límite por emisor.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

FONDO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	291.974	0,01%	0,96%	0,96%	0	01-08-2002	indefinido	indefinido	B
Sociedad de Inversiones Oro Blanco S.A.	ACC	ORO BLANCO	168.548	0,01%	0,00%	0,00%	0	03-06-2008	03-06-2008	30-05-2011	A
Celfin Private Equity II Fondo de Inversión	CFIV	CFICPE2	2.891.660	0,12%	4,08%	4,08%	0	27-12-2007	27-12-2007	27-12-2010	D
Celfin Private Equity Fondo de Inversión	CFIV	CFICELPRIV	8.599.832	0,37%	13,68%	13,68%	8.599.832	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	F
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	20.697.345	0,89%	12,29%	12,29%	18.468.400	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	G
Sociedad Concesionaria Autopista Central SA	DEB	BACEN-A1	70.732	0,00%	6,69%	6,69%	0	30-09-2008	30-09-2008	30-09-2011	E
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			32.720.091	1,40%							
DFA INVEST DGI-US LARGE COMPANY PORTF	CMEV	US2332038015	3.345.564	0,14%	0,00%	0,00%		06-08-2008			C
Vanguard Institucional Total Stock Market Index Fund	CMEV	US9220403086	1.562.566	0,07%	0,00%	0,00%		02-09-2008			C
Vanguard Total Stock Market Index Fund	CMEV	US9229088011	1.302.178	0,06%	0,00%	0,00%		08-09-2008			C
Vanguard Growth Index Fund	CMEV	US9229088680	1.081.415	0,05%	0,00%	0,00%		08-09-2008			C
DFA - TAX-MANAGED U.S. EQUITY PORTFOLIO	CMEV	US2332034477	865.694	0,04%	0,00%	0,00%		08-09-2008			C
Vanguard Institutional Index Fund	CMEV	US9220401007	756.615	0,03%	0,00%	0,00%		08-09-2008			C
Aberdeen Global Asia Pacific Fund	CMEV	LU0231477265 - LU0231455378	1.436.461	0,06%	0,00%	0,00%		09-09-2008			H
Vanguard US 500 Stock Index (Signal) U.S.A.	CMEV	US9229084960	446.704	0,02%	0,00%	0,00%		25-09-2008			C
Gartmore Continental Europe Strategy Fund	CMEV	LU0201071890	2.140.173	0,09%	0,00%	0,00%		17-09-2008			C
AXA Rosenmerg Japan Equity Alpha Fund	CMEV	IE0008366589	2.441.295	0,11%	0,00%	0,00%		16-09-2008			C
PIONNER FUNDS-PACIFIC EQUITY (EX-JAPAN)	CMEV	LU0132184986	1.052.277	0,05%	0,00%	0,00%		22-09-2008			C
JPMorgan Fleming Asia Diversified Equity Fund	CMEV	LU0088296594	30.778	0,00%	0,00%	0,00%		30-09-2008			C
FIDELITY FUNDS-SOUTH EAST ASIA FUND	CMEV	LU0048597586	4.287	0,00%	0,00%	0,00%		30-09-2008			C
Schroder International Selection Fund - Emerging Asia	CMEV	LU0181496059	41.132	0,00%	0,00%	0,00%		30-09-2008			C
SUB-TOTAL EXTRANJERO			16.507.139	0,72%							
Total Excesos por Emisor			49.227.230	2,12%							

A) Inversión supera el límite del 0,15% del valor de Fondo, permitido para acciones que no requieren aprobación de la Comisión Calificadora de Riesgo.

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

C) El exceso se produce porque su valoración sobrepasa el límite máximo de 1% del valor del Fondo, permitido para este instrumento

D) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1477, del 21 de Diciembre de 2007. Factor de diversificación igual a cero.

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

F) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1507, del 26 de Junio de 2008. Factor de diversificación igual a cero.

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

H) El exceso se produce porque la suma de valoración de las series de este emisor sobrepasa el límite máximo del 1% del fondo permitido para instrumentos CME.

FONDO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Celfin Private Equity II Fondo de Inversión	CFIV	CFICPE2	1.927.750	0,09%	2,72%	2,72%	0	27-12-2007	27-12-2007	03-02-2009	A
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	541.185	0,03%	1,78%	1,78%	0	01-08-2002	01-08-2002	indefinido	B
Fondo de Inversión Llaima.	CFIV	CFIRLLAIMA	179.123	0,01%	0,57%	5,21%	179.123	03-02-2006	03-02-2006	03-02-2009	C
Celfin Private Equity Fondo de Inversión	CFIV	CFICELPRIV	7.654.296	0,38%	12,17%	12,17%	7.654.297	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	D
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	34.159.034	1,68%	20,28%	20,28%	30.480.369	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	F
Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A	DEB	BACEN-A1	98.756	0,00%	6,77%	6,77%	0	30-09-2008	30-09-2008	30-09-2011	G
SUB-TOTAL SOCIEDADES ANONIMAS			44.560.144	2,19%							
DFA INVEST DGI-US LARGE COMPANY PORTF	CMEV	US2332038015	420.101	0,02%	0,00%			08-09-2008			E
SUB-TOTAL EXTRANJERO			420.101	0,02%							
Total Excesos por Emisor			44.980.245	2,21%							

A) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1477, del 21 de Diciembre de 2007. Factor de diversificación igual a cero.

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

C) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1363, del 31 de Enero de 2006. Factor de diversificación igual a cero.

D) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1507, del 26 de Junio de 2008. Factor de diversificación igual a cero.

E) El exceso se produce porque su valoración sobrepasa el límite máximo de 1% del valor del Fondo, permitido para emisores de este instrumento

F) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1507.

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

FONDO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	4.121.352	0,10%	16,33%	13,59%	0	23-03-1994	01-08-2002	indefinido	A
Fondo de Inversión Llaima.	CFIV	CFIRLLAIMA	591.580	0,02%	7,99%	17,20%	591.580	03-02-2006	03-02-2006	03-02-2009	B
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	87.908.354	2,23%	52,18%	52,18%	78.441.301	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	C
Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A	DEB	BACEN-A1	192.176	0,00%	11,46%	11,46%	0	02-09-2008	02-09-2008	02-09-2011	D
SUB-TOTAL SOCIEDADES ANONIMAS			92.813.462	2,35%							
Banco Santander Chile	DPF, LHF, BEF, BSF.		8.630.031	0,22%	0,00%	0,00%	0	30-09-2008	30-09-2008	17-09-2011	E
SUB-TOTAL FINANCIEROS			8.630.031	0,22%							
Total Excesos por Emisor			101.443.493	2,57%							

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

B) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1363, del 31 de Enero de 2006. Factor de diversificación igual a cero.

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

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

FONDO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Ultra Fondo de Inversión	CFID	CFIULTRA	25.694.171	2,72%	15,25%	15,25%	22.927.107	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	A
Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A	DEB	BACEN-A1	65.393	0,01%	2,77%	2,77%		30-09-2008	30-09-2008	02-09-2011	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			25.759.564	2,73%							
Total Excesos por Emisor			25.759.564	2,73%							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1507.

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

FONDO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Sociedad Concesionaria Autopista Central SA	DEB	BACEN-A1	20.018	0,00%	2,77%	2,77%	0	30-09-2008	30-09-2008	27-12-2010	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			20.018	0,00%							
Banco Santander Chile	DPF, LHF, BEF, BSF		2.489.527	0,57%				30-09-2011	30-09-2011	23-05-2011	A
SUB-TOTAL FINANCIEROS			2.509.545	0,57%							
Total Excesos por Emisor			2.509.545	0,57%							

A) Inversión total sobrepasa el 7% del fondo, permitido como límite por emisor.

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

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

Al 30 de septiembre de 2009 y 2008, no se registran.

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

Al 30 de junio de 2009

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	7.884.553	0,07%	38,14%	32,66%	7.884.553	01-08-2002	» Indefinido «	» Indefinido «	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	5.910.561	0,05%	10,82%	7,72%	5.910.561	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	4.176.727	0,04%	10,13%	7,99%	4.176.727	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Banmedica S.A.	ACC	BANMEDICA	7.042.683	0,06%	0,00%	0,00%	7.042.683	01-04-2009	01-04-2009	1-4-2012	B
Siglo XXI Fondo de Inversion	CFIV	CFIMSIGLO	2.186.133	0,02%	8,74%	38,96%	2.186.133	17-07-2009	17-07-2009	17-07-2012	C
TOTAL			27.200.657	0,24%							

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

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

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

Al 30 de septiembre de 2008

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	4.954.510	0,05%	19,07%	16,33%	0	01-08-2002	indefinido	indefinido	A
Celfin Private Equity II Fondo de Inversion	CFIV	CFICPE2	4.819.410	0,05%	6,80%	6,80%	0	27-12-2007	27-12-2007	27-12-2010	C
Fondo de Inversión Llaima.	CFIV	CFIRLLAIMA	770.703	0,01%	8,56%	22,41%	770.703	03-02-2006	03-02-2006	03-02-2009	B
Celfin Private Equity Fondo de Inversion	CFIV	CFICELPRIV	16.254.129	0,17%	25,85%	25,85%	16.254.129	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	D
Ultra Fondo de Inversion	CFID	CFIULTRA	168.458.906	1,74%	100,00%	100,00%	150.317.177	01-07-2008	01-07-2008	01-07-2011	E
Sociedad Concesionaria Autopista Central SA	DEB	BACEN-A1	427.057	0,00%	27,69%	27,69%	0	30-09-2008	30-09-2008	30-09-2011	F
TOTAL			195.684.715	2,02%							

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

B) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1363, del 31 de Enero de 2006. Factor de diversificación igual a cero.

C) Cambio de parámetros de acuerdo a circular N° 1477, del 21 de Diciembre de 2007. Factor de diversificación igual a cero.

D) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1507, del 26 de Junio de 2008. Factor de diversificación igual a cero.

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

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

NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	0	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	49	24	84	0	24
Cargos banco inversiones extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de beneficios	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	49	24	84	0	24

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	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	24	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	221	148	246	128	116
Cargos banco inversiones extranjeras	1.237	564	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de beneficios	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	1.458	712	270	128	116

NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA

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

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

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
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 depósitos bancarios en forma completa y correcta.

c) Recaudación de traspasos.

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

d) Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.

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

e) Recaudación de aportes adicionales.

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

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.

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

g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.

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

NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 30 de Septiembre de 2009 y al 30 de Septiembre de 2008, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$430 y M\$291., 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	2009 M\$	2008 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	2.265.430	1.308.169
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	1.310.518	1.486.478
Total Recaudación por aclarar	3.575.948	2.794.647

NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

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

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

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

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

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional

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

NOTA 13. BENEFICIOS

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	1.750	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	19.532	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	19.532	1.750	0

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	744	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	528	1.022	2.174	1.524	0
Excedentes de libre disposición	0	0	2.994	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	528	1.022	5.912	1.524	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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	212.615	60.103	110.182	36.917	39.127
Retiros de ahorro de indemnización	152	320	985	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.

Los saldos de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 30 de Septiembre de 2009 y 2008, ascendían a M\$0.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	2.649	1.327	8.480	605	581

AI 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	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	5.721	2.599	5.891	363	233

NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS

a) Modalidad en el cobro de comisiones

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

TIPO DE COMISION	COMISIÓN		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados dependientes	2,69	0	01.01.09 al 30.06.09
	1,48		01,07,09 al 30,09,09
Afiliados independientes	2,69	0	01.01.09 al 30.06.09
	1,48		01,07,09 al 30,09,09
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,90		01.01.09 al 30.09.09
	1,48	0	01,07,09 al 30,09,09
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.09 al 30.09.09
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.09 al 30.09.09
Por adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.09 al 30.09.09
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.09 al 30.09.09
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.09 al 30.09.09
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.09 al 30.09.09

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

TIPO DE COMISION	COMISIÓN		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados dependientes	2,65	0	01.01.08 al 31.09.08
Afiliados independientes	2,65	0	01.01.08 al 31.09.08
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,90	0	01.01.08 al 31.09.08
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.08 al 31.09.08
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.08 al 31.09.08
Por retiro de cuenta de ahorro voluntario		\$ 1.000	01.01.08 al 31.09.08
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.08 al 31.09.08
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.08 al 31.09.08
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.08 al 31.09.08

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	25.763.270	18.443.772	20.572.493	5.002.500	4.883.022
- Retiro programado y renta temporal	4.201	4.020	294.373	217.846	67.809
- Afiliado voluntario	341	78	163	109	102
- Comisiones transferencia APV	0	0	195.205	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	401.935	140.893	265.446	95.344	121.835
- Ahorro previsional voluntario	622.890	288.526	522.146	126.683	226.398
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	26.792.637	18.877.289	21.849.826	5.442.482	5.299.166
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	26.792.637	18.877.289	21.849.826	5.442.482	5.299.166
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-35.529	-26.476	-26.911	-10.313	-7.548
5) Total	26.757.108	18.850.813	21.822.915	5.432.169	5.291.618

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
- Retiros de ahorro voluntario	34.118	14.788	663	4.222	2.246
- Traspasos de ahorro voluntario	3.093	641	21.777	47	87
- Comisiones transferencia API/	0	0	871	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	37.211	15.429	23.311	4.269	2.333
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	27.925.256	19.629.549	19.989.192	4.082.540	1.143.195
- Retiro programado y renta temporal	7.469	5.389	339.592	204.570	28.824
- Ahorro previsional voluntario	784.845	359.282	870.737	93.908	65.418
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	28.717.570	19.994.220	21.199.521	4.381.018	1.237.437
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	28.754.781	20.009.649	21.222.832	4.385.287	1.239.770
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-27.926	-26.284	-21.398	-7.255	-2.089
5) Total	28.726.855	19.983.365	21.201.434	4.378.032	1.237.681

c) Comisiones Devengadas

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	47.200	31.453	55.894	8.685	4.155
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	47.200	31.453	55.894	8.685	4.155

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	43.296	38.213	81.089	9.748	4.058
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	43.296	38.213	81.089	9.748	4.058

NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

	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	49	213	1.160	21	246
Total	49	213	1.160	21	246

NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2009

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.314.958	3.142.910	3.957.321	551.752	0
Impuesto Dividendos	6.967	13.504	0	0	0
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	23.227	19.454	26.288	111.895	0
Otros	5.846	0	262	0	0
Total	3.350.998	3.175.868	3.983.871	663.647	0

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2008

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.281.808	3.111.481	3.917.748	546.234	0
Impuesto Dividendos	45.754	17.311	10.066	0	0
rev forwards	0	0	9.330.530	0	0
venta dolares	0	546.946	0	0	0
Otros	0	858	836.739	434	0
Total	3.327.562	3.676.596	14.095.083	546.668	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 30 de Septiembre 2009 y 2008.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	27.796.369	1.233.545,51	22.564.720	1.107.272,54	42.773.661	1.833.212,17	11.348.264	618.274,62	5.767.890	251.215,17
REQUERIDO	27.796.369	1.233.545,51	22.564.720	1.107.272,54	42.773.661	1.833.212,17	11.348.264	618.274,62	5.767.890	251.215,17
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

AL 31 DE MARZO DE 2008										
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	23.694.771	1.151.717,20	20.486.497	1.119.556,31	38.879.911	1.852.475,01	9.186.951	551.223,22	3.265.251	154.278,83
REQUERIDO	23.694.771	1.151.717,20	20.486.497	1.119.556,31	38.879.911	1.852.475,01	9.186.951	551.223,22	3.265.251	154.278,83
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 30 de septiembre de 2009 y 2008 era de M\$0.

NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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

Al 30 de Septiembre de 2009

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	113.644.864,03	2.560.841.346	90,27%	106.862.268,09	2.177.708.691	95,26%	175.578.327,38	4.096.704.296	95,56%	58.976.933,97	1.082.505.521	95,64%	21.537.108,34	494.491.138	93,09%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	255,68	5.761	0,00%	54,35	1.108	0,00%	2.699,96	62.997	0,00%	95,61	1.755	0,00%	99,21	2.278	0,00%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.646.117,08	104.694.293	3,69%	2.262.252,81	46.101.657	2,02%	2.864.679,52	66.840.510	1,56%	974.363,70	17.884.180	1,58%	575.383,48	13.210.781	2,49%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.144.202,57	70.850.575	2,50%	1.420.583,36	28.949.570	1,27%	2.830.613,37	66.045.657	1,54%	767.207,76	14.081.889	1,24%	530.743,40	12.185.847	2,29%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.850.929,68	86.775.765	3,06%	1.294.963,14	26.389.600	1,15%	1.996.589,68	46.585.690	1,09%	883.867,20	16.223.141	1,43%	409.930,75	9.411.993	1,77%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.378,92	143.741	0,01%	20.078,58	409.174	0,02%	49.139,11	1.146.545	0,03%	26.640,91	488.987	0,04%	1.928,60	44.281	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	175,56	4.096	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%	3.438,57	80.231	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%	115.776,65	2.701.374	0,06%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	9.397,33	219.264	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%	1.151,99	26.879	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	604.820,59	13.628.857	0,48%	304.914,50	6.213.745	0,27%	278.366,85	6.495.031	0,15%	43.760,59	803.214	0,07%	80.296,78	1.843.611	0,35%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	125.897.568,55	2.836.940.338	100,00%	112.165.114,83	2.285.773.545	100,00%	183.730.355,97	4.286.912.570	100,00%	61.672.869,74	1.131.988.687	100,00%	23.135.490,56	531.189.929	100,00%

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

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	102.149.946,71	2.101.574.408	90,93%	104.858.096,62	1.918.773.898	95,20%	176.967.005,34	3.714.200.099	95,47%	53.601.632,64	893.350.645	95,31%	18.173.141,14	384.627.360	87,94%
b) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.842.008,37	79.043.276	3,42%	2.117.508,15	38.747.789	1,92%	2.886.830,86	60.589.076	1,56%	964.322,85	16.071.870	1,71%	756.486,51	16.010.738	3,66%
c) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.434.721,14	50.090.556	2,17%	1.336.370,68	24.453.936	1,21%	2.817.244,27	59.128.587	1,52%	628.459,11	10.474.201	1,12%	809.817,40	17.139.466	3,92%
d) Cuentas de ahorro voluntario	3.140.683,03	64.614.611	2,80%	1.381.712,71	25.283.640	1,25%	2.154.927,41	45.227.818	1,16%	980.920,43	16.348.493	1,74%	848.509,34	17.958.365	3,07%
e) Cuentas de ahorro de indemnización	6.353,08	130.705	0,01%	21.311,45	389.973	0,02%	47.954,08	1.006.465	0,03%	24.377,35	406.285	0,04%	3.786,73	80.145	0,02%
f) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	181,96	3.819	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
g) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	121.614,45	705.805	0,02%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
h) Rezagos de cuentas de capitalización individual	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.099,32	2.552.456	0,07%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.206,89	23.072	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	3.328,80	25.330	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) 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%
l) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	761.238,65	15.661.287	0,68%	426.501,14	7.804.445	0,39%	338.083,17	7.095.721	0,18%	37.541,80	625.690	0,07%	72.538,51	1.535.249	0,17%
m) 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%
n) 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%
ñ) Reserva de fluctuación Rentabilidad	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	112.334.950,98	2.311.114.843	100,00%	110.141.500,75	2.015.453.681	100,00%	185.339.476,55	3.890.558.248	100,00%	56.237.254,18	937.277.184	100,00%	20.664.279,63	437.351.323	98,79

+

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

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

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

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	72.681	3.958,13	7.291.214	354.529,48	23.850.317	981.152,95	22.779.981	1.142.880,51	15.216.613	619.977,56
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	51.941	2.506,11	69.317	3.796,15	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	530	26,13	13.878	668,02	30.968	1.738,50	643	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	4.033	235,41	67.818	3.255,00	334.911	19.325,66	34.811	1.340,93
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	397	24,19	0	0,00
Total Bonos	72.681	3.958,13	7.295.777	354.791,02	23.983.954	987.582,08	23.215.574	1.167.765,01	15.252.067	621.318,49

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	47.630	2.007,24	8.913.818	442.378,21	21.939.355	1.001.411,23	21.019.788	1.255.097,94	3.750.620	181.358,60
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	22.485	1059,22	42.739	1.937,40	15.045	886,84	13.444	652,61
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	17.854	898,15	14.097	637,45	309.670	18.353,95	18.906	901,39
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	47.630	2.007,24	8.954.157	444.335,58	21.996.191	1.003.986,08	21.344.503	1.274.338,73	3.782.970	182.912,60

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 en su equivalente a cuotas.

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

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

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

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

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

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

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

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

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

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

f) Cuentas de ahorro voluntario

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

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

g) Cuentas de ahorro de indemnización

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

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

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

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

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

i) Recaudación en proceso de acreditación

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

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

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

k) Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios

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

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

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

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

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

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

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

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:

	2009 M\$	2008 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	51.890.782	41.200.529
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	513.555	0
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	630.471	527.829
TOTAL	53.034.808	41.728.358

a) Cotizaciones impagas declaradas

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

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

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

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

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

d) Gestión histórica de cobranza

Al 30 de septiembre de 2009, se han emitido históricamente 265.052 resoluciones e iniciado un total de 167.287 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 34.661.959 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 12.522.909 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 70.140.616.

NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 30.09.09	22.533,72	20.378,65	23.332,63	18.354,73	22.959,96
Valor cuota al 30.09.08 Histórico	20.781,24	18.483,60	21.200,09	16.834,83	21.378,39
Valor cuota al 30.09.08 Actualizado	20.573,43	18.298,76	20.988,09	16.666,48	21.164,61

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

Durante los ejercicios 2009 y 2008, se protestaron 1.622 cheques por un total M\$598.773 y 1.399 cheques por un total de M\$573.087 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2009 y 2008, se encuentran pendientes por regularizar 1.847 y 1.555 cheques por M\$827.872 y M\$568.458 respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2009		2008	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	1.622	598.773	1.399	573.087
Cheques protestados en el Ejercicio	381	367.995	469	180.609
Cheques regularizados	-156	-138.896	-313	-185.238
SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS	1.847	827.872	1.555	568.458

NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	340.523
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	11,03	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	602,24	11.503
		4	BONIFICACION FISCAL	434,31	8.786
		5	DEVOLUCION PRIMAS COMPAÑIA DE SEGUROS	23,48	506
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.790,34	21.750
		7	REINTEGRO AHORRO	371,53	6.529
		8	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	102,04	13.632
		9	REINTEGRO RETIRO APV	93,83	1.806
		10	REVERSA IMPUESTO	0,00	31.733
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	883.022
		12	TRASPASO INGRESO APV	127.509,88	2.532.147
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	1.023.593
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	148.494
		15	VALORIZACION DOLAR	0,00	1
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	111.350
		17	VALORIZACION PROVISION	0,00	104.248
		18	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	91.217
			TOTAL	130.938,68	5.330.840
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	234.297
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	22.416,63	10.397
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	16.615,37	0
		4	COMISIONES	8,38	140
		5	DESAFILIACIONES	5.181,04	102.180
		6	DEVOLUCION BONIFICACION ESTATAL	54,32	1.129
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	2.858,15	54.926
		8	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	433,08	8.181
		9	IMPTO DIVIDENDO EXTRANJERO		984.869
		10	IMPUESTO EXCEDENTE LIB.DISPOSICION	119,24	2.642
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	247.641
		12	REVERSA BENEFICIOS	6,70	132
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	42,31	822
		14	TRASPASO APV	1,81	30
		15	VALORIZACION COMPRA	0,00	1.515.786
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	181.420
		17	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	38.109
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	585.880
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	37.850
			TOTAL	47.737,03	4.006.431

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	27.826
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	5,49	0
		3	APORTE REGULARIZADO	473,12	29.318
		4	BONIFICACION FISCAL	238,65	4.553
		5	DEV IMPUESTO EXTRANJERO	0,00	143.176
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.339,27	23.365
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS DE SEG	11,94	236
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	8,26	155
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	71,52	1.248
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	83,74	7.134
		11	REINTEGRO RETIRO APV	1.731,56	27.509
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	312.779
		13	REVERSA BENEFICIOS	95,83	1.858
		14	REVERSA IMPUESTO APV	302,91	4.810
		15	TRASPASO INGRESO APV	43.302,29	809.812
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	818.885
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	149.445
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	15.338
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	236.705
		20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	77.218
			TOTAL	47.664,58	2.691.370
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	143.900
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.723,47	51.011
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	11.026,78	0
		4	DESAFILIACIONES	13.617,35	263.743
		5	DEVOLUCION APORTE ADICIONAL	7.280,68	143.222
		6	DEVOLUCION BONIFICACION	12,78	246
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	193,22	3.209
		8	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	1.843
		9	DEVOLUCION TECNICO	1.941,19	34.715
		10	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	381,65	6.326
		11	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	599.087
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	320.037
		13	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO	823,74	16.436
		14	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	0,60	11.130
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	456.964
		16	VALORIZACION PROVISION	0,00	97.284
		17	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	88.475
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	316.622
			TOTAL	37.001,46	2.554.250

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	3.550.455
		2	AJUSTE CUOTA	3.616,72	0
		3	ACREDITA BONIFICACION	866,92	18.807
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.389,77	33.474
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.099,25	21.148
		6	REINTEGRO AHORRO INDEMINIZACION	59,45	1.273
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	294,18	6.323
		8	REINTEGRO BENEFICIO	24.464,41	510.292
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	462,97	16.746
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	731.413
		11	REVERSA COMISION	2.457,73	58.497
		12	REVERSA IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	29.742
		13	TRANSFERENCIA INV CESANTIA	123,90	2.687
		14	TRASPASO CIRCULAR 1430	7.750,36	166.284
		15	TRASPASO SALDO APV	385.766,70	8.275.655
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	1.156.488
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	146.942
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	15.778
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	601.009
		20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	59.435
			TOTAL	428.352,36	15.402.448
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	146.698
		2	AJUSTE SIN DICTAMEN	2.484,18	52.976
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	24.051,51	0
		4	CANCELA TRASPASO RECAUDACION	1.740.089,59	23.470.080
		5	CANCELA BONIFICACION	3.381,98	76.273
		6	COMISION DEDUCIDA	7.535,38	161.014
		7	DESAFILIACIONES	36.542,91	801.504
		8	DEVOL DE PAGOS EN EXCESO	2.882,64	61.357
		9	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	739,26	14.779
		10	ELIMINACION DE REZAGOS	163.339,13	3.527.293
		11	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXT.	1.067,81	22.633
		12	IMPUESTOS EXCEDENTE / DIVIDENDO	23,97	223.298
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	295.037
		14	REVERSA APORTE ADICIONAL	3.233,35	68.235
		15	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	6,91	145
		16	TRANSFERENCIAS APV	1.241.981,65	5.231.665
		17	VALORIZACION COMPRA	0,00	1.231.363
		18	VALORIZACION DE DOLARES	0,00	886.546
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	98.733
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	628.712
			TOTAL	3.227.360,27	36.998.341

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	248.493
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	22,58	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	283,31	4.409
		4	BONIFICACION FISCAL	2.231,13	40.047
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	542,12	9.336
		6	DEVOLUCION DE PRIMAS CIA DE SEG	0,10	215
		7	PRIMA RENTAS VITALICIAS	5.041,12	83.683
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	19,74	333
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	150,07	2.635
		10	REINTEGRO BENEFICIO	4.112,72	72.776
		11	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	100,92	2.519
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	221.442
		13	REVERSA TRASPASO PROVISION	6.059,34	101.577
		14	TRASPASO INGRESO APV	32.824,42	585.917
		15	VALORIZACION COMPRA	0,00	95.617
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	181.915
		17	VALORIZACION PROVISION	0,00	64.691
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	88.533
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	9.232
			TOTAL	51.387,57	1.813.370
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	6.219
		2	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	1.502,84	26.350
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	4.211,72	0
		4	DESAFILIACIONES	37.040,67	652.367
		5	DEVOLUCION APORTE	681,11	11.910
		6	DEVOLUCION BONIFICACION FISCAL	1,24	22
		7	DEVOLUCION TECNICO	28,69	81.749
		8	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	78.670
		9	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO	1,29	23
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	253.859
		11	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO	4.424,90	74.622
		12	REVERSA APORTE ADICIONAL	1.186,20	19.452
		12	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	53,48	917
		13	TRASPASO CIRCULAR 1430	230,48	3.965
		14	VALORIZACION COMPRA	0,00	64.063
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	210.896
		16	VALORIZACION PROVISION	0,00	19.656
		17	VALORIZACION VENTA	0,00	186.488
18	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	24.769		
			TOTAL	49.362,62	1.715.997

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	91.740
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	0,85	0
	3	APORTE REGULARIZADO	949,61	21.087	
	4	BONIFICACION FISCAL	798,87	18.154	
	5	DEVOLUCION DE COMISION	279,78	4.231	
	6	DEVOLUCION DE PRIMAS	1,84	42	
	7	REINTEGRO BENEFICIOS	180,53	4.093	
	8	REINTE PAGO EN EXCESO	68,90	2.486	
	9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	175,94	3.917	
	10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	93.345	
	11	REVERSA TRASPASO	4.726,95	105.298	
	12	TRASPASO INGRESO APV	58.560,63	1.306.055	
	13	VALORIZACION COMPRA	0,00	265.780	
	14	VALORIZACION CUENTA	0,00	21.369	
	15	VALORIZACION PROVISIOIN	0,00	49.511	
	16	VALORIZACION VENTA	0,00	44.844	
	17	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	7.990	
			TOTAL	65.743,90	2.039.942
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	2.108
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.934,62	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.478,50	33.342
		4	BONIFICACION FISCAL	4,21	95
		5	DESAFILIACIONES	16.178,65	367.070
		6	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	604,36	13.540
		7	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	186,74	4.192
		8	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	21.857
		9	REVERSA BENEFICIOS	101,48	2.257
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	27.051
		11	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	91,74	2.040
		12	VALORIZACION VALORES EN TRANSITO	0,00	96.061
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	135.627
		14	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERO	0,00	107.700
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	19.788
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	81.897
		17	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	4.115
			TOTAL	21.580,30	918.740

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	140.867
		2	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	155,11	132
		3	APORTE REGULARIZADOR	999,17	23.852
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.175,19	27.926
		5	DEVOLUCION IMPUESTO TECNICO EXTRANJERO	68,26	1.695
		6	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	201,21	4.996
		7	EXCESO COMISIONES INVERSION	0,00	35.464
		8	IMPTO RETIRO APV	60,18	1.444
		9	INTERESES CUENTAS CORRIENTES	0,00	5.347
		10	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	2,73	66
		11	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	684,48	16.307
		12	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	107,99	4.111
		13	REINTEGRO RETIRO APV	406,67	9.777
		14	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	1.463.687
		15	REVERSA COMISION	33,22	840
		16	REVERSA RETIRO AHORRO	65,51	1.563
		17	TRASPASO INGRESO APV	216.611,04	5.241.933
		18	VALORIZACION CUENTAS EXT.	0,00	1.450.373
		19	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	60.572
		20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	75.895
			TOTAL	220.570,76	8.566.847
30.630	Otras Disminuciones	1	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	26.762
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	13.255,15	3.559
		3	CANJE TRASPASO	398,29	9.334
		4	DESAFILIACIONES	3.844,11	96.179
		5	DEVOLUCION APORTE REG.	71,75	1.726
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	114
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	5.632,52	133.775
		8	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	1.163,71	27.685
		9	IMPTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	819.848
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	522.598
		11	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	75,30	1.845
		12	VALORIZACION CUENTAS EXTRANJERAS	0,00	2.556.171
		13	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	103.462
		14	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	98.086
		15	RECLAMACION DE IMPUESTO	0,00	3.281.808
		16	RENTABILIDAD REBATE	0,00	37.824
		17	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	6.975
			TOTAL	24.440,83	7.727.751

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	44.697
		2	APORTE REGULARIZADOR	3.944,31	75.828
		3	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.290,63	26.183
		4	INTERESES CTAS CTES	0,00	4.550
		5	REINTEGRO AHORRO IND.	3,75	77
		6	REINTEGRO AHORRO VOL	408,18	8.183
		7	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	95,04	351.160
		8	REINTEGRO RETIRO APV	29,34	601
		9	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	717.951
		10	TRASPASO INGRESO APV	156.834,62	3.175.164
		11	VALORIZACION CUENTA EXT.	0,00	850.065
		12	VALORIZACION PROVISION	0,00	451.538
		13	VALORIZACION VXD EX	0,00	80.466
		14	REVERSA COMISION	120,96	2.519
		15	AJUSTE SOLO CUOTAS	0,20	0
		16	EXCESO COMISIONES	0,00	14.868
					TOTAL
30630	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	2,76	143.577
		2	AJUSTE S/DICTAMEN	18.386,69	39.263
		3	DESAFILIACIONES	23.357,53	471.324
		4	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	352
		5	DEVOLUCION TECNICO EXT.	4.133,70	84.811
		6	IMPTO DEVOLUCION TEC.EXT	474,13	8.777
		7	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	556.972
		8	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	503.264
		9	REVERSA REBATE EXTR	0,00	35.670
		10	VALORIZACION CUENTAS EXT	0,00	983.036
		11	VALORIZACION PROVIS	0,00	64.929
		12	VALORIZACION VXD EX	0,00	40.975
		13	RECLAMACION DE IMPUESTO	0,00	3.111.481
		14	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	26,66	643
		15	VALORIZ. VALORES EN TRANSITO	0,00	3.944
			TOTAL	46.381,47	6.049.018

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	1.587,33	1.210.279
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	3.223,80	22.585
		3	APORTE REGULARIZADOR	8.541,19	114.769
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	638,60	14.167
		5	INTERES CUENTA CORRIENTE BBH	0,00	2.270
		6	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	90,91	2.043
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	535,14	11.762
		8	REINTEGRO RETIRO APV	20,78	464
		9	REVERSA TRASPASO PAGO DIRECTO	139,89	53.177
		10	REVERSA COMISION DEDUCIDA	1.873,51	41.190
		11	REVERSA EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	1.241,48	27.898
		12	REVERSA TRASPASO CANJE	236,89	4.895
		13	TRASP SEGUN CIRCULAR 1411	5.049,81	110.681
		14	TRASPASO SALDO APV	843.826,92	18.590.569
		15	VALORIZACION CUENTAS EXTRANJERAS	0,00	2.558.354
		16	VALORIZACION PROVISION	0,00	268.649
		17	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	67.839
		18	FINAN TRASPASO RECAUDACION	6,44	138
		19	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	4,31	634
		20	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	634.167
			TOTAL	867.017,00	23.736.530
30630	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	297.444
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	14.630,47	98.944
		3	CANCELA TRASPASOS POR RECAUDACION	1.278.198,34	13.535.603
		4	COMISION DEDUCIDA	15.636,54	342.323
		5	DESAFILIACIONES	23.858,69	522.540
		6	DEVOLUCION DE PAGOS EXCESOS	860,73	22.833
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	5.931,12	129.501
		8	ELIMINACION DE REZAGOS	145.148,41	3.212.877
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	375.394
		10	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	894,56	19.447
		11	IMPUESTO EXCEDENTE	16,04	39.485
		12	MOV SEGUN CIRCULAR 1430	2.568,38	55.377
		13	RECUPERACION APORTE	92,71	2.103
		14	REVERSA APORTE ADICIONAL	5.848,82	130.875
		15	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	55,05	1.207
		16	TRASPASO SALDO APV	581.867,78	11.373.645
		17	VALORIZACION CUENTAS EXTRANJERAS	0,00	2.243.451
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	241.314
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	153.136
		20	RECLAMACION DE IMPUESTO	0,00	3.917.748
			TOTAL	2.075.607,64	36.715.247

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	216.071
		2	APORTE REGULARIZADOR	20.512,58	215.547
	Aumentos	3	CANJE TRASPASO	3,39	56
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	447,71	51.648
		5	DIFERENCIA VCMTO BRP	0,00	4.990
		6	INTERESES CTAS CTES	0,00	1.994
		7	REINTEGRO A CUENTA	26,84	454
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	37,17	619
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	204,34	3.396
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	35,50	839
		11	REINTEGRO RETIRO APV	1,30	22
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	168.188
		13	TRASPASO INGRESO APV	69.733,34	1.179.050
		14	TRASPASOS EN CANJE	5,50	94
		15	VALORIZACION CUENTA EXT.	0,00	425.358
		16	VALORIZACION PROVISION	0,00	91.971
		17	VALORIZACION VXD EXT.	0,00	27.607
		18	AJUSTE SOLO CUOTAS		20.453,67
			TOTAL	111.461,34	2.387.904
30630	Otras	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	86.698
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	21.104,41	24.057
	Disminuciones	3	APORTE REGULARIZADOR	2.448,93	41.846
		4	CONVERSION	0,00	10.667
		5	DESAFILIACIONES	27.495,87	504.202
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	96
		7	DEVOLUCION TECNICO EXT.	286,53	4.808
		8	IMPTO DEVOLUCION TEC.EXT.	10,39	173
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	42.887
		10	IMPTO EXCEDENTE LIBRE DISPOS.	9,56	173
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	39.124
		12	REVERSA BONO DE REC	1.145,22	19.522
		13	SALUD AFILIADO INDE	244,37	4.114
		14	VALORIZACION BBH	0,00	518.124
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	21.227
		16	VALORIZACION VXD EX	0,00	6.332
		17	RECLAMACION DE IMPUESTO		546.235
			TOTAL	52.745,28	1.870.285

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	19.636
		2	APORTE REGULARIZADOR	1.127,86	3.331
	Aumentos	3	DEVOLUCION DE COMISIONES	102,66	2.133
		4	INTERESES CUENTAS CORRIENTES	0,00	395
		5	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	58,00	1.188
		6	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	14,48	330
		7	REVERSA COMISIONES	0,09	1
		8	TRASPASO INGRESO APV	81.450,16	1.691.732
		9	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERA	0,00	88.552
		10	VALORIZACION PROVISION	0,00	34.212
		11	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR EXTRANJERO	0,00	352
		12	AJUSTE SOLO CUOTAS	0,38	0
			TOTAL	82.753,63	1.841.862
30.630	Otras	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	99
		2	APORTE REGULARIZADOR	3.044,88	142
	Disminuciones	3	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	26
		4	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	27,42	565
		5	TRASPASO SALDO APV	1,62	34
		6	VALORIZACION CUENTAS EXTRANJERAS	0,00	44.662
		7	VALORIZACION PROVISION	0,00	11.105
		8	DESAFILIACIONES	9.209,42	185.522
		9	VALORIZACION V X D EX	0,00	246
		10	AJUSTE SOLO CUOTAS	940,41	0
			TOTAL	13.223,75	242.401

NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO

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

Al 30 de Septiembre de 2009, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 815.401.924.-, correspondiente a un total de 84.504 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

BONO PRINCIPAL (27)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.485	16.329	35.246	18.399	5.005	83.464
En custodia central (DCV)	8.447	15.853	34.196	17.188	4.596	80.280
En custodia local (AFP)	1	2	25	2	2	32
En trámite pendiente caja emisora	37	474	1.025	1.209	407	3.152
Total valor nominal	3.498.085	6.079.861	10.771.430	6.368.006	1.815.138	28.532.520
Total valor actualizado	41.115.467	178.113.138	330.617.977	202.252.621	60.593.811	812.693.014

COMPLEMENTO BONO (28)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	0	1	0	1
En custodia central (DCV)	0	0	0	1	0	1
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	0	64	0	64
Total valor actualizado	0	0	0	55	0	55

BONO ADICIONAL (41)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1	2	6	4	0	13
En custodia central (DCV)	1	2	6	4	0	13
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	664	2.411	735	0	3.967
Total valor actualizado	2.049	35.796	125.869	37.158	0	200.872

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	6	26	57	58	19	166
En custodia central (DCV)	6	23	47	37	13	126
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	3	10	21	6	40
Total valor nominal	1.532	4.152	8.678	8.493	2.517	25.372
Total valor actualizado	17.913	5.727	161.210	161.347	32.398	378.595

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	22	131	277	335	78	843
En custodia central (DCV)	22	118	230	267	58	695
En custodia local (AFP)	0	1	1	0	1	3
En trámite pendiente caja emisora	0	12	46	68	19	145
Total valor nominal	1.024	11.222	24.774	25.367	5.239	67.626
Total valor actualizado	29.333	272.916	689.896	858.392	213.303	2.063.840

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	17	0	0	17
En custodia central (DCV)	0	0	16	0	0	16
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	0	0	1.378	0	0	1.378
Total valor actualizado	0	0	5.548	0	0	5.548

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.514	16.488	35.603	18.797	5.102	84.504
En custodia central (DCV)	8.476	15.996	34.495	17.497	4.667	81.131
En custodia local (AFP)	1	3	26	2	3	35
En trámite pendiente caja emisora	37	489	1.082	1.298	432	3.338
Total valor nominal	3.500.798	6.095.900	10.808.671	6.402.665	1.822.894	28.630.928
Total valor actualizado	41.164.762	178.487.577	331.600.500	203.309.573	60.839.512	815.401.924

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 26 de marzo de 2009 se emitió la Circular N° 1.602 relativas al plan de cuenta, modificando Circular N° 1.537.
- Con fecha 29 de enero de 2009, se emitió la Circular N° 1.585 relativa al Informe Financiero de los Fondos de Pensiones, la cual derogó la Circular N° 1.237. Esta circular tiene como principal objetivo recoger las nuevas disposiciones de la ley N° 20.255, que se tradujeron en nuevo plan de cuentas, así como también incorporar cambios en la información a ser remitida a esta Superintendencia en materia de inversiones de los Fondos de Pensiones, considerando las nuevas alternativas de inversión autorizadas y la nueva estructura de límites de inversión.