

Estados Financieros

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de los Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, y de valores y rentabilidad de la cuota por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y sus variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones.

Otros asuntos, Información no auditada

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

Otros asuntos - Re-formulación Estados Financieros 2018

Como se indica en Nota 29, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 emitidos con fecha 27 de febrero de 2019, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Circular N°7760 e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera y de valores y rentabilidad de la cuota presentado por la institución anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.

Santiago, 29 de marzo de 2019

INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones

A.F.P. CUPRUM S. A.

1.02 Rut Sociedad

76.240.079-0

1.03 Representante legal

Martin Mujica Ossandon

1.04 Fecha de cierre Estados Financieros

Día-Mes-Año

31-12-2018

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

NOMBRE : MARTIN MUJICA OSSANDON

NOMBRE : ALEJANDRA CALVANESE TAPIA

FIRMA : 
GERENTE GENERAL

FIRMA : 
CONTADOR DE FONDO DE PENSIONES

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
ACTIVO	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Actual
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	11.144.213	2.750.054	9.844.223	2.637.528	36.218.577	7.155.491	14.335.178	3.435.206	13.977.838	2.541.927
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	3.710.034	2.678.827	0	0	0	0
10.120 Banco inversiones	4.110.293	1.634.110	6.395.737	2.027.185	26.506.998	2.735.666	9.748.174	1.597.796	3.158.342	1.638.787
10.120.10 Banco inversiones nacionales	208.822	1.242.191	1.983.633	1.548.849	8.491.350	2.267.753	232.152	1.277.543	-269.292	1.134.576
10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	3.901.471	391.919	4.412.104	478.336	18.015.648	467.913	9.516.022	320.253	3.427.634	504.211
10.130 Banco retiros de ahorro	757.314	507.953	787.135	66.760	473.244	69.301	999.925	275.209	1.021.530	57.533
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	724.404	468.538	783.027	52.265	457.918	57.388	978.936	239.484	1.015.808	54.493
10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	32.910	39.415	4.108	14.495	15.326	11.913	20.989	35.725	5.722	3.040
10.140 Banco pago de beneficios	79.323	134.681	341.244	236.242	460.451	60.779	445.999	485.084	1.164.316	100.864
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	479.016	82.739	110.412	47.044	482.570	101.253	625.389	85.136	127.218	82.627
10.160 Valores por depositar y en tránsito	5.718.267	390.571	2.209.695	260.297	4.585.280	1.509.665	2.515.691	991.981	8.506.432	662.116
10.160.10 Valores por depositar nacionales	4.823.675	10.754	1.520.666	163.455	2.573.318	1.092.395	2.172.397	771.752	8.094.520	577.937
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	9.202	164.451	5.653	96.836	4.916	158.824	1.468	54.100	522	84.163
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de cámaras de compensación	885.390	215.366	683.376	6	2.007.046	258.446	341.826	166.129	411.390	16
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4.920.039.718	5.073.282.118	3.704.646.350	3.669.857.463	8.509.584.176	8.730.017.811	3.382.633.375	3.333.570.879	4.899.490.766	4.488.864.905
10.210 Inversiones en instituciones estatales	16.912.486	48.578.268	163.641.762	296.933.139	1.716.340.837	1.758.235.942	1.057.384.954	1.021.666.885	1.872.918.348	1.373.411.459
10.210.10 Banco Central de Chile	11.967.379	27.234.826	29.934.561	131.205.920	1.060.889.724	493.705.836	219.143.022	227.993.836	687.708.692	438.263.812
10.210.20 Tesorería General de la República	2.164.029	16.733.706	132.547.858	161.478.032	650.172.734	1.252.884.328	837.303.764	790.342.094	1.174.938.016	919.673.189
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	2.781.078	4.609.736	1.159.343	4.249.187	5.278.379	11.645.778	938.168	3.330.955	10.271.640	15.474.458
10.220 Inversiones en instituciones financieras	259.787.042	266.723.803	721.135.193	600.143.732	1.762.630.794	1.674.975.346	983.134.999	919.456.191	2.176.090.752	2.104.054.804
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	112.462.943	172.247.998	258.122.640	396.626.931	65.564.475	660.517.789	200.258.329	392.297.721	880.495.421	1.113.144.248
10.220.20 Letras de créditos	4.669.731	5.578.349	8.693.622	10.022.943	66.602.315	78.239.345	8.327.300	10.534.440	15.715.294	18.769.905
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	47.074.486	15.515.380	376.669.751	131.908.828	1.525.369.853	850.457.863	751.823.836	498.284.854	1.259.762.949	955.476.997
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	95.579.882	73.382.076	77.649.180	61.585.030	105.094.151	85.760.266	22.725.534	18.339.176	20.117.088	16.663.654
10.230 Inversiones en empresas	851.628.427	898.360.800	624.204.558	671.705.778	1.373.185.682	1.475.248.499	445.080.484	416.199.612	557.744.537	538.277.551
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	25.028.821	34.541.313	97.103.329	105.252.621	432.660.000	454.055.728	276.315.283	235.627.984	451.614.631	425.295.394
10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas	611.136.763	645.128.150	405.428.601	447.613.096	711.845.900	817.744.373	123.586.453	138.470.366	102.177.419	90.251.438
10.230.40 Cuotas de fondos mutuos y cuentas de fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712	215.462.843	218.691.337	121.672.628	118.840.061	228.679.782	203.448.398	45.178.748	42.101.262	3.952.487	22.730.719
10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.240 Derivados nacionales	-26.628.339	6.584.528	-18.299.520	4.347.821	-36.853.004	8.833.360	-11.118.243	6.450.747	674.096	1.909.460
10.250 Inversiones en el extranjero	3.815.847.850	3.823.478.208	2.212.014.128	2.097.540.121	3.691.456.716	3.809.379.301	907.404.671	971.035.236	291.684.105	471.338.801
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	34.608.109	59.064.511	366.395.593	35.437.051	413.942.548	83.682.985	159.463.323	78.346.996	144.979.405	100.146.957
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	3.011.355.160	2.368.701.887	1.733.161.564	1.261.915.091	3.004.666.445	1.971.308.769	662.548.663	385.641.477	138.257.942	268.039.367
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	769.884.581	769.491.681	50.692.070	306.603.000	7.578.012	438.193.523	47.909.204	83.052.069	401.387	103.152.477
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	626.220.129	61.764.901	493.584.979	265.269.711	1.316.194.024	37.483.481	423.994.694	8.045.371	0
10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.260 Derivados extranjeros	-413.549	-1.606.820	-332.310	-813.128	-1.909.528	-2.508.636	-1.169.076	-1.237.792	376.996	-127.170
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290 Excesos de inversión	2.905.801	31.163.331	2.282.539	0	4.732.679	5.853.999	1.915.586	0	1.932	0
10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	549.604	0	0	0	139.953	0	0	0	0
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	481.197	6.423.101	382.644	0	632.509	1.665.335	168.009	0	0	0
10.290.40 Excesos de inversión en activos alternativos nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero	2.424.604	24.190.626	1.899.895	0	4.100.170	4.048.711	1.747.577	0	1.932	0
10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	0	0	0	0	4.731	0	0	0	0	0
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0	4.731	0	0	0	0	0
10.000 TOTAL ACTIVOS	4.931.183.931	5.076.032.172	3.714.490.573	3.672.494.991	8.545.807.484	8.737.173.302	3.396.968.553	3.337.006.085	4.913.468.604	4.491.406.832

Hoja 3										
1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
PASIVO	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
20.100 PASIVO EXIGIBLE										
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.20 Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	143	286	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	4.457.039	6.603.043	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	3.706.605	5.956.294	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	750.434	646.749	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	0	0	0	0	30.896	1.201	2.036	402	7.094	0
20.210.10 Retiros programados	0	0	0	0	0	0	0	0	7.094	0
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.30 Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	1.201	0	402	0	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	30.896	0	2.036	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.230 Retiros de ahorros voluntarios	72.389	0	8.644	0	87.355	1.400	30.463	0	115.086	0
20.240 Transferencias de primas de seguro	93	14	10	0	244	102	5	14	38	0
20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	66	0	629	0	2.794	0	13.570	340	6.032	200
20.280 Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.628.861	2.316.360	1.512.236	1.301.597	2.504.315	2.283.282	612.542	569.160	1.484.957	1.192.402
20.290 Comisiones devengadas	33.378	24.597	20.331	11.569	98.563	75.885	11.398	6.730	19.913	11.615
20.300 Impuestos retenidos	0	0	0	0	3.568	0	0	0	0	0
20.310 Provisión impuestos y otros	2.137	49.335	1.097	29.051	113.504	47.724	293	16.268	0	25.283
20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	17.234	15.830	2.784	3.331	16.633	12.946	5.896	3.023	18.025	17.253
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	47.883.313	49.001.306	36.180.844	35.683.582	84.794.149	86.221.263	33.648.725	33.273.684	50.192.498	46.475.488
20.340.10 Encaje	47.883.313	49.001.306	36.180.844	35.683.582	84.794.149	86.221.263	33.648.725	33.273.684	50.192.498	46.475.488
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	50.637.471	51.407.442	37.726.575	37.029.130	92.109.203	95.247.132	34.324.928	33.869.621	51.843.643	47.722.241

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
PATRIMONIO	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.448.893.195	4.560.696.045	3.514.689.995	3.463.333.640	7.922.099.016	8.070.288.311	3.198.817.903	3.132.783.502	4.498.016.374	4.142.501.496
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	437.061	397.950	274.587	250.525	548.856	510.461	498.121	495.897	339.952	278.291
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	200.815.458	213.292.480	78.463.202	82.255.962	209.767.465	220.874.951	66.123.395	68.142.987	152.722.000	125.945.301
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	392.480	398.374	98.109	97.433	146.617	139.917	19.204	18.441	216.668	171.917
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	119.611.645	131.678.980	44.586.073	49.035.618	160.514.871	169.309.541	45.549.944	48.070.851	102.853.291	87.288.428
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	92.502.545	101.259.840	28.938.890	32.156.340	131.632.675	152.727.098	47.365.142	50.049.745	90.325.844	72.728.313
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	225.037	240.427	258.610	261.204	2.781.362	2.790.013	99.567	104.276	291.864	271.739
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	1	753	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	0	98.706	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0	0	0	0	2.038.054	2.414.031	0	0	0	0
20.510 Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios	0	0	0	0	179.758	332.854	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	12.365	21.223	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	17.669.039	16.660.634	9.454.532	8.075.139	23.977.241	22.418.311	4.170.349	3.470.765	16.858.968	14.499.106
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.400 TOTAL PATRIMONIO	4.880.546.460	5.024.624.730	3.676.763.998	3.635.465.861	8.453.698.281	8.641.926.170	3.362.643.625	3.303.136.464	4.861.624.961	4.443.684.591
20.000 TOTAL PASIVOS	4.931.183.931	5.076.032.172	3.714.490.573	3.672.494.991	8.545.807.484	8.737.173.302	3.396.968.553	3.337.006.085	4.913.468.604	4.491.406.832

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
CUENTAS DE ORDEN	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
30.110 Bonos de Reconocimiento	11.312.680	12.175.991	30.625.814	36.925.930	66.837.642	87.256.289	60.622.072	79.376.179	57.417.516	73.352.383
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	418.778.895	335.371.436	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	346.905.551	277.330.716	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas originadas declaradas automáticamente	0	0	0	0	67.562.480	55.075.672	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	4.310.864	2.965.048	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	-403.127.150	-94.229.505	-322.566.759	-39.160.882	-450.520.638	-111.782.574	-121.746.337	-44.417.434	107.218.199	317.825.915
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	-21.885.090	-137.412.844	-1.931.600	-111.932.630	9.585.759	-229.189.321	3.306.224	-55.931.822	12.594.325	-85.174.687
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.137 Derechos por moneda nacional entregada en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	883.526	215.327	681.776	0	2.003.587	258.392	340.888	166.109	410.457	0
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	124.053.355	86.669.714	78.966.367	61.906.164	133.345.939	110.964.403	46.973.182	41.473.497	36.452.841	0
30.146 Derechos por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.147 Derechos por monedas extranjeras recibidas en garantía	772.216	209.175	292.190	159.957	793.087	129.196	180.879	86.131	528.724	387.589
30.148 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.149 Derechos por títulos extranjeros recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.150 Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.180 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.190 Derechos por garantías asociadas y activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	-287.990.463	-132.372.142	-213.932.212	-52.101.461	180.824.271	193.007.821	-10.323.092	20.752.660	214.622.062	306.391.200

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
CUENTAS DE ORDEN										
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	11.312.680	12.175.991	30.625.814	36.925.930	66.837.642	87.256.289	60.622.072	79.376.179	57.417.516	73.352.383
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	418.778.895	335.371.436	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	346.905.551	277.330.716	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	67.562.480	55.075.672	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	4.310.864	2.965.048	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	-403.127.150	-94.229.505	-322.566.759	-39.160.882	-450.520.638	-111.782.574	-121.746.337	-44.417.434	107.218.199	317.825.915
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	-21.885.090	-137.412.844	-1.931.600	-111.932.630	9.585.759	-229.189.321	3.306.224	-55.931.822	12.594.325	-85.174.687
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.237 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	883.526	215.327	681.776	0	2.003.587	258.392	340.888	166.109	410.457	0
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	124.053.355	86.669.714	78.966.367	61.906.164	133.345.939	110.964.403	46.973.182	41.473.497	36.452.841	0
30.246 Obligación por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.247 Obligaciones por monedas extranjeras recibidas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía	772.216	209.175	292.190	159.957	793.087	129.196	180.879	86.131	528.724	387.589
30.249 Obligaciones por títulos extranjeros recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.280 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.290 Obligaciones por garantías asociadas y activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	-287.990.463	-132.372.142	-213.932.212	-52.101.461	180.824.271	193.007.821	-10.323.092	20.752.660	214.622.062	306.391.200

1.2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	5.024.624.730	3.660.353.614	3.635.465.861	2.802.468.652	8.641.926.170	7.284.988.798	3.303.136.464	3.288.356.313	4.443.684.591	6.473.459.164
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	425.456.570	335.163.881	195.028.764	169.787.494	1.271.843.143	1.229.808.897	92.149.537	103.087.791	191.803.222	262.406.720
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	305.772.447	246.657.880	176.768.945	154.210.442	1.027.304.778	992.030.401	79.340.975	83.878.363	156.217.744	209.636.599
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	28.185.345	23.426.298	8.332.458	6.383.193	78.161.712	75.753.009	4.731.453	5.972.874	13.998.664	18.768.992
30.410.30 Depósitos convenidos	9.142.860	7.192.804	2.811.265	2.402.976	25.490.623	25.860.039	1.350.450	1.681.244	4.211.068	6.704.832
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	82.206.483	57.778.768	7.038.470	6.724.883	140.003.549	135.375.201	6.670.248	11.508.891	17.292.853	27.206.722
30.410.50 Depósitos de ahorro de indemnización	15.930	15.574	31.337	33.622	457.464	446.018	11.396	11.155	14.246	15.838
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	5.216	0	0	0	34.092	27.689	246	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	69.355	40.665	32.430	19.476	244.767	186.950	41.815	30.947	35.039	38.718
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	58.934	51.892	13.859	12.902	146.158	129.590	2.954	4.317	33.608	33.019
30.420 Aportes adicionales y contribuciones	12.617.626	13.308.644	13.379.147	12.908.266	98.163.203	112.825.230	14.153.591	15.090.208	24.435.001	38.199.177
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	3.378.893.818	2.124.164.350	2.013.165.594	1.384.695.924	2.304.307.165	2.575.351.318	1.021.262.608	999.490.869	7.179.413.205	2.272.620.618
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	2.984.926.302	1.880.014.810	1.915.892.274	1.302.873.850	2.088.422.961	2.309.353.978	955.328.259	931.018.576	6.404.963.861	1.997.682.040
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	168.162.180	100.725.729	43.715.185	36.772.641	84.662.326	103.920.804	25.452.041	25.290.595	313.694.963	99.008.353
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	93.756.220	62.456.270	23.918.746	21.422.547	56.374.834	68.440.369	17.397.548	17.070.535	177.269.442	58.138.913
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	131.666.339	80.800.219	29.534.695	23.558.162	74.538.722	93.389.059	23.064.400	26.091.316	282.817.536	117.591.473
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	43.348	35.041	17.700	10.339	24.109	35.719	6.556	3.411	92.029	27.875
30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	133.803	79.295	70.707	42.343	43.256	37.919	6.315	13.429	244.910	98.918
30.430.70 Cuentas Individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	205.626	52.986	16.287	16.042	63.637	29.744	7.489	3.007	330.464	73.046
30.430.80 Rezagos	0	0	0	0	177.320	140.275	0	0	0	0
30.430.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	0	3.451	0	0	0	0
30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	532.344.386	422.618.219	238.448.733	196.545.014	544.776.922	711.882.728	57.251.618	78.615.348	269.925.385	341.297.825
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	521.934.306	413.626.867	233.328.891	193.510.356	531.870.926	698.971.613	54.560.630	75.725.929	258.602.050	330.168.420
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.197.912	2.112.053	660.657	539.385	2.749.279	3.000.581	420.011	326.060	4.142.287	1.744.692
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	999.824	1.493.323	384.305	256.414	895.124	2.391.605	226.029	193.837	799.765	1.153.513
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	641.689	653.271	141.954	155.469	674.185	1.300.014	194.171	150.562	857.752	856.549
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	165.256	10.789	14.880	10.055	34.609	33.503	248.111	92.832	134.092	7.966
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	19.747	0	0	0	0	0	0	0
30.440.70 Cuentas Individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	6.391.567	4.718.990	3.837.352	2.015.872	8.548.792	5.519.687	1.600.696	2.125.268	5.378.258	5.816.353
30.440.90 Dictámenes de reclamos	13.832	2.926	60.947	57.463	4.007	665.725	1.970	860	11.181	1.550.332
30.450 Bonos de reconocimiento	45.649	18.789	6.325.141	5.607.050	75.062.005	81.048.523	23.869.091	25.540.688	23.096.406	29.888.477
30.460 Beneficios no cobrados	11.441	99.821	10.585	2.743	591.556	847.543	171.619	453.494	831.136	960.317
30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Compañías de Seguros.	11.160	36.359	788.322	20.938	12.551	39.586	1.512	15.773	3.593	152.642
30.470 Otros aumentos	15.302.420	20.981.501	6.043.336	9.832.180	88.498.423	103.574.828	8.129.552	14.905.332	17.443.396	25.801.702
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIC	4.364.683.070	2.916.391.564	2.473.189.622	1.779.399.609	4.383.254.968	4.815.378.653	1.216.989.128	1.237.199.503	7.706.951.344	2.971.327.478

1.2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
30.510 Comisiones devengadas	36.661.254	30.201.471	20.665.361	18.391.048	37.592.333	35.969.257	10.820.796	11.596.831	20.539.989	28.033.367
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	36.661.254	30.201.471	20.665.361	18.391.048	37.592.115	35.969.084	10.820.796	11.596.831	20.539.989	28.033.367
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	218	173	0	0	0	0
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	3.690.995.401	1.647.846.684	2.040.782.373	1.018.547.447	2.574.710.913	2.084.797.542	879.438.814	914.858.376	6.711.114.889	3.690.273.030
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	3.222.204.457	1.438.634.779	1.936.779.505	960.795.170	2.316.390.987	1.879.410.514	808.189.345	834.460.418	6.049.151.674	3.293.552.963
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	179.603.969	73.539.794	46.054.421	24.758.504	96.229.655	73.416.608	26.908.662	30.878.990	286.140.993	162.155.395
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	101.029.144	43.607.858	25.724.914	16.263.910	60.248.605	48.665.768	18.930.361	20.137.484	162.197.834	98.238.133
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	187.359.032	91.860.289	32.029.355	16.651.459	84.847.470	67.951.195	25.358.883	29.345.402	212.403.446	135.907.421
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	44.714	21.783	16.754	7.163	35.341	33.305	8.735	3.805	77.182	47.922
30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	327.301	83.421	100.116	28.933	58.132	38.942	6.952	8.855	501.201	181.138
30.520.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	426.749	98.760	77.308	42.308	143.874	118.429	35.876	23.422	642.559	190.058
30.520.80 Rezagos	35	0	0	0	16.756.304	15.161.008	0	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	545	1.773	0	0	0	0
30.530 Traspasos enviados hacia los fondos de Pensiones de otras Administradoras.	514.012.995	442.022.004	264.218.877	249.448.352	610.892.145	628.250.951	107.004.089	166.789.860	364.591.450	940.320.021
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	498.428.580	428.355.704	244.797.511	245.086.501	591.280.117	612.623.867	103.892.145	160.419.168	354.685.227	920.152.910
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	4.286.047	6.114.748	14.363.463	1.469.707	6.142.019	5.370.612	1.212.564	1.912.926	5.800.224	7.061.196
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	4.316.553	3.462.672	2.931.381	1.665.237	5.996.359	4.407.581	1.272.434	2.226.626	2.257.558	6.668.279
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	3.102.761	1.262.755	568.360	369.682	2.647.951	1.937.855	432.806	1.383.996	853.968	3.766.606
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	16.734	11.348	25.122	19.115	54.418	70.032	2.175	66.077	7.379	24.399
30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.80 Rezagos	3.851.776	2.808.494	1.313.812	775.907	4.286.944	3.344.547	188.455	779.195	976.053	1.933.489
30.530.90 Dictámenes de reclamos	10.544	6.283	219.228	62.203	484.337	496.457	3.510	1.872	11.041	713.142
30.540 Beneficios	10.564.281	8.079.548	24.623.119	15.353.365	294.376.952	216.034.562	261.955.278	237.254.182	328.722.784	331.454.343
30.540.10 Retiros programados	2.055.770	1.592.023	1.627.924	1.316.224	70.990.224	57.840.025	56.850.774	53.595.305	44.299.113	48.411.754
30.540.20 Rentas temporales	281.675	104.906	264.805	166.697	16.625.033	10.266.783	19.076.056	16.040.116	31.930.866	34.374.825
30.540.30 Herencias	1.025.349	747.143	1.130.916	1.056.987	6.687.187	5.758.263	5.604.754	5.287.211	4.982.352	5.973.228
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	5.184.991	4.234.545	19.795.216	11.856.883	190.060.138	133.410.278	173.382.622	156.051.046	241.845.562	236.960.148
30.540.50 Cuotas mortuorias	34.746	32.354	44.131	34.793	175.090	158.815	184.205	156.559	83.443	104.823
30.540.60 Excedentes de libre disposición	1.981.750	1.368.577	1.760.127	921.781	9.839.280	8.600.398	6.856.867	6.123.945	5.581.448	5.629.565
30.540.70 Distribución de Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550 Distribución de recaudación	0	0	0	0	1.022.359.745	1.011.007.185	0	0	0	0
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	904.438.093	870.445.886	0	0	0	0
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0	0	0	0	53.336.287	61.055.004	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	64.585.365	79.506.295	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados	1.183.686	1.065.950	622.021	494.869	2.243.839	1.674.769	1.423.555	1.051.941	1.663.185	1.604.767
30.570 Retiros de ahorro voluntario	27.788.590	20.795.962	6.514.392	5.254.162	31.828.653	26.035.110	7.324.767	10.613.248	71.708.727	67.207.142
30.580 Retiros de ahorro indemnización	20.203	14.358	36.719	38.309	403.854	436.754	18.881	41.422	26.377	110.185
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario	10.963.834	8.057.505	2.740.913	2.276.993	10.509.616	9.026.378	2.753.359	2.608.790	10.818.000	14.234.859
30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0	26.580	1.911	0	16.130	28.676	3.745	21.962	70.060	14.729
30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	23.651.890	16.872.217	8.620.147	6.902.143	27.136.531	16.243.799	4.480.991	9.157.818	19.352.255	35.788.454
30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.630 Impuestos retenidos	856.273	722.528	271.606	240.408	723.971	827.326	225.456	206.963	510.478	784.988
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	632	948	281	2.518	4.725	3.535	496	1.867	1.613	3.949
30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	30.781.466	24.177.727	17.278.376	14.701.648	28.882.692	26.826.827	7.039.884	7.315.706	15.383.231	20.105.443
30.650 Otras disminuciones	3.740.493	16.263.483	2.115.407	10.719.364	68.417.702	91.150.611	3.698.778	9.140.834	3.832.672	14.671.642
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	4.351.220.998	2.216.146.965	2.388.491.503	1.342.370.626	4.710.099.801	4.148.313.282	1.286.188.889	1.370.659.800	7.548.335.710	5.144.606.919
30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	-157.540.342	664.026.517	-43.399.982	395.968.226	138.616.944	689.872.001	128.706.922	148.240.448	259.324.736	143.504.868
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	4.880.546.460	5.024.624.730	3.676.763.998	3.635.465.861	8.453.698.281	8.641.926.170	3.362.643.625	3.303.136.464	4.861.624.961	4.443.684.591

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)										Hoja 8
	FONDOS DE PENSIONES										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	113.809.014,15	97.541.028,14	94.395.763,39	82.786.389,71	199.216.655,22	183.470.079,86	100.943.643,76	105.092.268,67	111.826.011,01	166.329.230,62	
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	9.637.213,01	8.039.698,31	5.029.624,58	4.607.173,15	28.963.521,93	29.130.567,96	2.763.739,09	3.176.650,36	4.697.363,90	6.595.772,59	
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	6.916.428,52	5.914.879,57	4.558.823,65	4.184.912,89	23.388.429,63	23.494.511,12	2.379.401,44	2.585.598,80	3.826.934,06	5.269.799,08	
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	638.635,80	560.031,99	215.195,22	172.863,96	1.780.305,01	1.793.151,09	141.938,92	183.871,27	342.088,34	471.940,14	
31.010.30 Depósitos convenidos	206.705,03	175.821,53	72.542,69	66.219,85	581.481,50	617.161,92	40.661,00	51.846,84	103.804,89	168.546,15	
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	1.872.062,99	1.386.377,81	181.061,34	181.392,24	3.193.217,70	3.207.037,90	200.048,69	353.904,28	422.506,42	683.286,94	
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	360,21	374,98	807,45	908,42	10.410,28	10.562,22	341,22	343,87	349,03	397,78	
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	118,15	0,00	0,00	0,00	775,16	654,86	7,32	0,00	0,00	0,00	
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	1.568,53	969,31	836,73	527,04	5.573,12	4.424,59	1.251,79	952,64	858,64	972,65	
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	1.333,78	1.243,12	357,50	348,75	3.329,53	3.064,26	88,71	132,66	822,52	829,85	
31.020 Aportes adicionales y contribuciones	285.633,53	315.923,80	344.971,59	348.489,23	2.417.219,41	2.876.393,00	424.647,25	464.648,50	597.491,70	960.655,38	
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	76.020.868,09	49.716.869,30	51.768.572,05	36.944.700,98	52.431.217,91	60.386.940,78	30.616.363,69	30.701.101,88	175.471.425,61	57.119.154,96	
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	67.156.488,19	44.005.452,11	49.270.232,41	34.769.426,14	47.515.191,39	54.158.568,92	28.632.369,99	28.599.124,67	156.540.595,77	50.209.702,78	
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.783.971,88	2.353.578,70	1.122.471,10	977.408,07	1.927.828,42	2.433.403,53	766.052,31	775.346,74	7.666.277,87	2.487.536,71	
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.108.887,52	1.460.101,68	614.407,67	568.654,91	1.283.934,11	1.601.764,30	523.711,98	523.907,00	4.332.319,59	1.460.955,68	
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	2.962.882,49	1.893.831,55	758.766,26	627.374,78	1.697.248,61	2.187.422,49	693.615,41	802.113,60	6.915.904,96	2.955.923,95	
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	976,10	820,65	454,48	274,91	549,94	836,85	196,77	104,64	2.243,11	702,47	
31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	3.020,01	1.851,72	1.819,84	1.129,46	985,28	881,94	190,63	412,83	5.997,66	2.489,88	
31.030.70 Cuentas Individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	4.641,90	1.232,89	420,29	432,71	1.448,70	694,89	226,60	92,40	8.086,65	1.843,49	
31.030.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	4.031,46	3.288,09	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.030.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79,77	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras	12.033.780,48	10.057.516,56	6.145.937,70	5.306.235,11	12.415.158,56	16.826.967,58	1.718.589,93	2.425.105,40	6.608.593,67	8.586.370,85	
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	11.798.132,91	9.841.884,77	6.013.247,95	5.224.024,50	12.121.038,33	16.522.161,33	1.637.593,52	2.336.086,68	6.332.170,40	8.305.941,95	
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	49.190,95	50.384,20	17.081,49	14.943,55	62.548,18	70.662,92	12.598,59	10.038,04	100.635,79	43.919,67	
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	22.558,27	36.406,57	9.971,40	6.821,85	20.446,14	56.661,81	6.786,09	5.996,53	19.623,10	29.131,83	
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	14.533,72	15.624,68	3.662,91	4.117,52	15.342,80	30.664,93	5.809,62	4.629,80	21.035,05	21.570,01	
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	3.667,77	257,46	382,04	271,42	785,86	789,87	7.528,85	2.932,78	3.371,19	200,32	
31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	510,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.040.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.040.80 Rezagos	145.381,44	112.891,70	99.519,40	54.436,23	194.905,76	129.426,92	48.214,39	65.395,37	131.481,92	146.503,84	
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	315,42	67,18	1.561,75	1.620,04	91,49	16.609,80	58,87	26,20	276,22	39.103,23	
31.050 Bonos de reconocimiento	1.026,64	451,03	163.428,72	151.254,13	1.938.706,00	2.161.340,82	715.173,12	786.602,69	564.601,70	751.615,53	
31.060 Beneficios no cobrados	258,20	2.409,26	272,23	75,02	13.429,28	19.929,32	5.159,82	13.996,17	20.297,81	24.089,78	
31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Compañías de Seguros	251,82	842,24	146,80	553,67	300,16	958,03	49,27	493,10	88,98	3.894,98	
31.070 Otros aumentos	345.963,32	369.298,25	155.393,63	160.305,28	2.019.779,32	2.256.820,04	243.836,96	273.126,41	426.390,30	505.289,92	
31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	98.324.995,09	68.503.008,75	63.608.347,30	47.518.786,57	100.199.332,57	113.659.917,53	36.487.559,13	37.841.724,51	188.386.253,67	74.546.843,99	

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)											Hoja 9
	FONDOS DE PENSIONES										
	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio		TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio		
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
31.110 Comisiones devengadas	829.302,27	724.525,53	533.250,33	499.242,46	855.902,23	851.112,71	324.561,30	357.391,02	503.283,16	705.356,72	
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	829.302,27	724.525,53	533.250,33	499.242,46	855.896,72	851.108,44	324.561,30	357.391,02	503.283,16	705.356,72	
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	5,51	4,27	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	83.282.177,67	38.949.112,49	52.537.673,85	27.333.139,30	58.697.568,21	48.965.032,75	26.404.850,70	28.089.448,48	164.200.928,39	92.646.814,91	
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	72.695.284,09	33.990.011,03	49.858.912,11	25.794.680,51	52.806.027,12	44.136.801,13	24.260.242,28	25.622.085,20	148.005.247,40	82.686.041,70	
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	4.055.428,80	1.736.409,03	1.186.171,86	657.919,44	2.194.690,21	1.719.303,50	809.094,78	947.407,09	7.000.233,97	4.071.687,96	
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.282.174,44	1.032.435,08	662.600,88	433.068,94	1.374.746,97	1.138.421,59	570.337,15	617.691,11	3.970.347,21	2.467.508,83	
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	4.231.294,79	2.185.489,57	824.998,22	445.380,23	1.935.367,38	1.593.378,78	763.625,87	901.158,42	5.195.269,81	3.411.052,94	
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	1.011,30	515,37	430,92	192,04	805,03	784,59	262,46	116,74	1.885,41	1.202,81	
31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	7.375,94	1.949,89	2.570,46	756,82	1.325,66	906,36	209,47	272,20	12.240,23	4.546,91	
31.120.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	9.607,49	2.302,52	1.989,40	1.141,32	3.279,93	2.778,77	1.078,69	717,72	15.704,36	4.773,76	
31.120.80 Rezagos	0,82	0,00	0,00	0,00	381.325,91	372.658,03	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.120.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones otras Administradoras	11.630.368,97	10.617.290,37	6.815.242,79	6.774.517,14	13.914.024,24	14.853.439,92	3.213.588,32	5.144.733,69	8.942.955,15	23.636.124,07	
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	11.278.252,97	10.289.744,69	6.318.583,72	6.656.262,51	13.467.586,34	14.485.299,15	3.119.468,55	4.946.748,08	8.701.137,09	23.129.907,86	
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	96.905,42	147.363,51	366.806,41	39.794,04	139.871,92	126.747,05	36.676,50	59.309,52	141.409,92	177.431,67	
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	97.279,79	82.670,23	74.865,99	45.477,64	136.208,48	103.407,59	38.594,87	69.856,27	55.333,97	167.083,17	
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	69.594,84	30.686,60	14.654,30	9.979,29	60.123,06	45.708,50	13.054,79	42.774,67	20.780,45	94.488,12	
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	377,87	275,63	642,89	520,12	1.240,90	1.657,72	65,54	2.082,87	180,70	610,62	
31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.130.70 Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.130.80 Rezagos	87.717,85	66.044,99	34.077,74	20.730,21	98.043,11	78.233,71	5.623,17	23.905,03	23.844,20	48.652,01	
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	240,23	144,72	1.753,33	10.950,43	12.386,20	104,90	57,25	268,82	17.950,62	17.950,62	
31.140 Beneficios	238.135,54	192.099,50	634.581,62	414.245,63	6.698.801,36	5.104.137,86	7.857.006,83	7.309.266,36	8.055.242,35	8.328.947,41	
31.140.10 Retiros programados	46.423,71	38.069,36	41.945,10	35.543,77	1.614.345,24	1.366.283,19	1.703.654,51	1.650.194,03	1.084.987,22	1.216.115,48	
31.140.20 Rentas temporales	6.361,62	2.498,43	6.823,96	4.538,84	377.923,53	242.257,00	571.421,03	483.729,77	782.582,70	863.564,87	
31.140.30 Herencia	23.152,79	17.497,51	29.009,17	29.186,79	152.114,28	136.394,33	167.683,00	163.624,40	122.237,09	149.842,12	
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	116.823,12	100.957,89	510.293,30	319.200,45	4.326.564,66	3.152.786,17	5.202.902,48	4.808.147,29	5.926.529,23	5.955.100,10	
31.140.50 Cuotas mortuorias	786,34	773,46	1.135,69	944,16	3.986,14	3.754,96	5.515,97	4.820,37	2.037,13	2.632,88	
31.140.60 Excedentes de libre disposición	44.587,96	32.302,85	45.374,40	24.831,62	223.867,51	202.662,21	205.829,84	188.750,50	136.868,98	141.691,96	
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	23.719.813,35	24.400.766,60	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	20.622.839,10	20.621.126,31	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.150.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	1.444.230,18	1.689.923,38	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	1.652.744,07	2.089.716,91	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.160 Pagos en excesos de empleadores y afiliados	26.745,73	25.550,56	16.040,51	13.362,39	51.264,14	39.689,98	42.747,31	32.452,15	40.827,21	40.373,67	
31.170 Retiros de ahorro voluntario	627.739,57	494.374,91	167.972,56	141.676,85	724.852,81	614.987,66	219.990,14	327.157,88	1.753.794,75	1.691.284,11	
31.180 Retiros de ahorro indemnización	458,49	354,61	948,15	1.035,99	9.191,71	10.382,27	567,07	1.272,21	641,35	2.802,60	
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	247.776,15	192.921,17	70.703,65	61.961,19	239.458,72	213.214,16	82.291,28	80.453,35	264.633,07	358.383,50	
31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	619,62	48,72	0,00	368,13	676,49	131,05	677,01	1.713,85	371,29	
31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	534.767,62	403.327,09	221.650,76	187.326,74	617.517,42	383.628,87	134.585,06	282.364,64	474.116,90	901.318,15	
31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.230 Impuestos retenidos	19.339,51	17.408,35	7.002,11	6.572,31	16.510,45	19.573,47	6.726,40	6.377,05	12.507,00	19.750,70	
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	14,51	22,64	7,32	62,53	103,98	82,72	12,07	57,38	53,20	74,97	
31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguros	696.413,09	579.689,98	445.537,41	399.069,70	657.523,87	634.683,47	211.108,34	225.546,72	376.534,52	504.917,77	
31.250 Otras disminuciones	28.064,97	37.725,92	55.378,92	77.200,66	1.512.706,27	1.821.933,24	109.593,84	133.151,48	94.444,67	213.543,73	
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	98.161.304,09	52.235.022,74	61.506.038,70	35.909.412,89	107.715.606,89	97.913.342,17	38.607.759,71	41.990.349,42	184.721.675,57	129.050.063,60	
31.300 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	113.972.705,15	113.809.014,15	96.498.071,99	94.395.763,39	191.700.380,90	199.216.655,22	98.823.443,18	100.943.643,76	115.490.589,11	111.826.011,01	

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
INSTRUMENTOS	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.100.10 BCO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.11 BRP - BVL	149.077	0,00%	34.399	0,00%	113.257	0,00%	-20.939	0,00%	365.910	0,01%
32.100.12 BEC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.13 BTP	21.171	0,00%	2.676.939	0,07%	45.877.988	0,53%	24.751.364	0,74%	27.892.442	0,62%
32.100.14 PTG - BTU	62.794	0,00%	10.539.588	0,28%	93.132.907	1,07%	56.149.676	1,68%	72.499.774	1,61%
32.100.15 PRC-CERO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.16 PRD-ZERO-XERO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.17 BCD	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.18 PCX	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.19 BCX	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.20 PDC	358.177	0,01%	279.355	0,01%	579.799	0,01%	553.725	0,02%	3.530.232	0,08%
32.100.21 BCU	89.553	0,00%	4.942.871	0,13%	32.892.408	0,38%	11.977.476	0,36%	17.210.857	0,38%
32.100.22 BCP	-1.848	0,00%	14.304	0,00%	-6.762	0,00%	-12.683	0,00%	223.770	0,00%
32.100.23 BBC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.24 LTP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.25 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES	678.924	0,01%	18.487.456	0,49%	172.589.597	1,99%	93.398.619	2,80%	121.722.985	2,70%
32.110.10 ACC-OSAN	6.623.985	0,13%	6.128.150	0,16%	8.482.733	0,10%	1.595.038	0,05%	1.331.540	0,03%
32.110.11 BEF	3.356.659	0,06%	18.548.855	0,50%	84.065.633	0,97%	45.096.600	1,35%	76.511.801	1,70%
32.110.12 BSF	369.419	0,01%	4.406.102	0,12%	11.069.862	0,13%	4.674.339	0,14%	12.177.873	0,27%
32.110.13 DPF	3.005.852	0,06%	7.493.604	0,20%	10.301.731	0,12%	6.926.688	0,21%	25.328.564	0,56%
32.110.14 LHF	285.822	0,01%	524.575	0,01%	4.204.975	0,05%	550.357	0,02%	964.487	0,02%
32.110.15 CC2	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110.16 BHM	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110.17 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	13.641.737	0,27%	37.101.286	0,99%	118.124.934	1,37%	58.843.022	1,77%	116.314.265	2,58%
32.120.10 ACC-OSAN	-80.803.556	-1,56%	-51.834.128	-1,39%	-74.393.234	-0,85%	-16.541.640	-0,49%	-14.470.960	-0,32%
32.120.11 BCA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.12 BCS	74.545	0,00%	29.032	0,00%	115.908	0,00%	51.359	0,00%	252.535	0,01%
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	10.926.750	0,21%	6.062.741	0,16%	11.302.343	0,13%	2.154.342	0,06%	0	0,00%
32.120.14 CFMD-CFMV	-17.764.003	-0,34%	-18.617.180	-0,50%	1.817.954	0,02%	-16.623.028	-0,50%	-3.798.956	-0,08%
32.120.15 DEB	2.030.198	0,04%	7.545.800	0,20%	32.315.821	0,37%	19.968.401	0,60%	37.340.164	0,83%
32.120.16 ECO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.17 ECS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.18 BFI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.19 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120 SUBTOTAL EMPRESAS	-85.536.066	-1,65%	-56.813.735	-1,53%	-28.841.208	-0,33%	-10.990.566	-0,33%	19.322.783	0,44%
32.125.10 ASC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.11 SPA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.12 EPA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.13 MHE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.14 CSIN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.15 CLEA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.16 CREN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.17 RAIZ	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125.18 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.125 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
INSTRUMENTOS	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.130.10 AEE-ADR-OSAE	-9.811.184	-0,19%	-6.278.894	-0,17%	-11.002.123	-0,13%	-2.134.768	-0,06%	-187.150	0,00%
32.130.11 EBC	7.015.160	0,14%	4.990.799	0,13%	11.276.208	0,13%	2.579.825	0,08%	6.878.739	0,15%
32.130.12 TBI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	511.129	0,02%	948.964	0,02%
32.130.13 TBE	80.054	0,00%	174.897	0,00%	0	0,00%	166.632	0,00%	698.495	0,02%
32.130.14 CDE-ECE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.15 TGE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.16 ABE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.17 BEE-BSE	348.148	0,01%	210.372	0,01%	-4.191.589	-0,05%	-2.718.631	-0,08%	-1.842.232	-0,04%
32.130.18 CFID-CFIV	21.071.743	0,41%	16.098.342	0,43%	36.267.654	0,42%	11.719.312	0,35%	0	0,00%
32.130.19 CFMD-CFMV	17.934.715	0,35%	19.229.970	0,52%	-1.660.148	-0,02%	17.569.718	0,53%	7.862.040	0,17%
32.130.20 CMED-CMEV	-71.090.675	-1,37%	-34.562.307	-0,93%	-53.951.873	-0,62%	2.475.294	0,07%	9.576.844	0,21%
32.130.21 CIED-CIEV	-11.136	0,00%	-7.277	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.22 ADD	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.23 BCE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.24 BME	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.25 ETFA-ETFB-ETFC	5.620.538	0,11%	-1.901.396	-0,05%	-5.863.328	-0,07%	1.215.911	0,04%	1.528.213	0,03%
32.130.26 OVN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.27 TDP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.28 ELN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.29 CC3	-3.404.698	-0,07%	281.694	0,01%	1.169.655	0,01%	780.568	0,02%	1.237.206	0,03%
32.130.30 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130 SUBTOTAL INVERSIÓN EXTRANJERA	-32.247.335	-0,61%	-1.763.800	-0,05%	-27.955.544	-0,33%	32.164.990	0,97%	26.701.119	0,59%
32.135.10 VCPE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.135.11 VDPE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.135.12 CCPE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.135.13 CDPE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.135.14 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.135 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.10 ONMC-ONMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.11 FNMC-FNMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.12 WNMC-WNMV	-63.993.286	-1,25%	-47.408.135	-1,25%	-97.067.184	-1,13%	-43.611.489	-1,33%	-19.019.573	-0,43%
32.140.13 ONTC-ONTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.14 FNTC-FNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.15 WNTC-WNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.16 FNAC-FNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.17 FNIC-FNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.18 ONAC-ONAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.19 ONIC-ONIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.20 WNAC-WNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.21 WNIC-WNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.22 XNAC-XNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.23 XNIC-XNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.24 XNMC-XNMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.25 XNTC-XNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.26 YNAC-YNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.27 YNIC-YNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.28 YNMC-YNMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.29 YNTC-YNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.30 Otros (SNT)	-454.794	-0,01%	739.712	0,02%	-354.752	0,00%	509.809	0,02%	-304.966	-0,01%
32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES	-64.448.080	-1,26%	-46.668.423	-1,23%	-97.421.936	-1,13%	-43.101.680	-1,31%	-19.324.539	-0,44%
32.150.10 OEMC-OEMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.11 FEMC-FEMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.12 WEMC-WEMV	13.008.623	0,25%	8.266.826	0,22%	9.140.289	0,10%	1.561.824	0,05%	-13.987	0,00%
32.150.13 OETC-OETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.14 FETC-FETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.15 WETC-WETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.16 FEAC-FAEV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.17 FEIC-FEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.18 OEAC-OEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.19 OEIC-OEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.20 WEAC-WEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.21 WEIC-WEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.22 XEAC-XEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.23 XEIC-XEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.24 XEMC-XEMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.25 XENC-XENV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.26 XETC-XETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.27 YEAC-YEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.28 YEIC-YEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.29 YEMC-YEMV	-4.198.119	-0,08%	-2.431.349	-0,07%	-5.594.007	-0,06%	-1.873.888	-0,06%	-2.791.876	-0,06%
32.150.30 YENC-YENV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.31 YETC-YETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.32 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS	8.810.504	0,17%	5.835.477	0,15%	3.546.282	0,04%	-312.064	-0,01%	-2.805.863	-0,06%
32.160 TOTAL	-159.100.316	-3,07%	-43.821.739	-1,18%	140.042.125	1,61%	130.002.321	3,89%	261.930.750	5,81%
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.5	VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA					Hoja 11
CÓDIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual	42.822,06	38.101,94	44.098,49	34.026,78	42.095,42
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	44.149,62	38.513,02	43.379,54	32.722,58	39.737,49
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	45.414,31	39.616,25	44.622,17	33.659,94	40.875,80
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	-3,01%	-1,07%	1,66%	3,99%	5,93%
33.140	Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio	-5,71%	-3,82%	-1,17%	1,09%	2,98%

1.6	NÚMERO DE CUENTAS					
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	164.447	134.062	264.739	155.836	121.532
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	751	481	2.030	1.967	1.960
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	85.945	29.898	69.704	21.694	57.551
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	170	52	114	12	76
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	14.692	5.032	12.428	4.265	11.337
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	64.206	33.671	105.770	68.269	56.512
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	2.961	2.716	19.829	1.783	2.440

1.7	DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL					
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.300	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	62.712	22.362	52.663	16.838	41.774
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	23.233	7.536	17.041	4.856	15.777
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	98	30	70	5	58
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	72	22	44	7	18
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	11.821	4.052	10.138	3.637	9.181
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	2.871	980	2.290	628	2.156

1.8	NUMERO DE CUENTAS					
EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	141.146	132.617	263.335	150.675	139.162
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	458	335	1.859	1.816	1.845
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	72.500	26.253	60.304	20.248	58.025
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	148	47	94	13	76
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	11.779	4.345	11.196	4.062	11.778
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	56.467	31.421	102.727	64.017	57.498
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	2.683	2.604	19.586	1.815	2.602

1.9	DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL					
EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.500	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	54.191	20.111	47.463	16.454	44.828
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	18.309	6.142	12.841	3.794	13.197
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	91	24	53	9	60
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	57	23	41	4	16
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	9.662	3.559	9.444	3.560	9.868
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	2.117	786	1.752	502	1.910

1.10 NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.600	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.312	1.416	2.992	394	2.914
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	4	8	6	0	10
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	480	154	390	90	554
33.615	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.620	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	72	12	46	8	96
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	168	58	208	44	242
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	58	32	138	14	92

1.11 NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.700	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	1.602	901	1.439	178	1.007
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	8	5	1	0	6
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	105	49	139	28	128
33.715	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.720	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	13	2	15	3	17
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	55	16	73	14	78
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	18	14	26	4	24

1.12 NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.800	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	40.083	16.848	19.737	8.001	49.633
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	291	113	101	31	368
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	39.248	9.026	9.520	3.149	44.786
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	180	31	8	5	204
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.050	1.614	2.062	498	11.919
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	22.958	7.006	12.103	6.580	27.340
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	448	307	235	58	688

1.13 NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.900	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	42.945	21.192	29.349	17.024	83.069
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	323	155	153	68	597
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	43.162	12.023	13.151	6.428	74.482
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	202	40	0	0	338
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.115	1.726	2.304	1.016	19.733
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	25.753	9.539	17.357	14.250	46.014
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	552	421	340	111	1.178

2.1 CUADRO RECAUDACION DEL TRIMESTRE

50.000 RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE DESDE: OCTUBRE-DICIEMBRE 2018 (EN MILES DE PESOS)			
NOMBRE DE LA AFP: AFP CUPRUM S.A.			
R.U.T. : 98.001.000-7			
FECHA: 2018-12-01			
50.100 RECAUDACIÓN POR CONCEPTO	50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.130 TOTALES
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	256.358.428	6.252.409	262.610.837
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	17.740.105	391.060	18.131.165
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS	3.534.990	187.589	3.722.579
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	3.523.753	729.236	4.252.989
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	31.686.648	3.185.889	34.872.537
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN	94.660	14.101	108.761
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	74.685	12.291	86.976
50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO	38.119	7	38.126
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	313.051.388	10.772.582	323.823.970
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL	285.351.392	1.318.673	286.670.065
50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA	27.699.996	9.453.909	37.153.905
50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES	10.520.822	0	10.520.822
50.185 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD ELECTRÓNICA	302.449.733	9.448.285	311.898.018
50.190 RECAUDACIÓN POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	2.676.650	1.218.689	3.895.339
50.195 TOTAL RECAUDACIÓN MANUAL	4.710.355	3.320.258	8.030.613
50.200 RECAUDACION POR MES	50.210 ABONO MES DE RECAUDACION	50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.230 TOTALES
50.240 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES	104.456.489	6.018.964	110.475.453
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES	98.945.552	2.570.117	101.515.669
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	106.434.697	5.398.151	111.832.848
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	309.836.738	13.987.232	323.823.970
50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS			50.320 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE
50.310 OFICINAS PROPIAS	50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.312 OTRAS INSTITUCIONES	
0	322.467.486	1.356.484	323.823.970

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACION	50.140 DURANTE EL MISMO MES DE LA RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACION	50.430 TOTALES
50.500 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES			
50.510 A CUENTAS PERSONALES	106.614.321	2.175.858	108.790.179
50.520 A REZAGOS	1.652.005	30.037	1.682.042
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	3.232	0	3.232
50.540 PASIVO EXIGIBLE	0	133.319	133.319
50.550 TOTAL RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES	108.269.558	2.339.214	110.608.772
50.600 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES			
50.610 A CUENTAS PERSONALES	97.805.659	1.996.130	99.801.789
50.620 A REZAGOS	1.671.936	39.036	1.710.972
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	2.908	0	2.908
50.640 PASIVO EXIGIBLE	0	33.638	33.638
50.650 TOTAL RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	99.480.503	2.068.804	101.549.307
50.700 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES			
50.710 A CUENTAS PERSONALES	107.856.655	2.201.195	110.057.850
50.720 A REZAGOS	1.660.695	111.112	1.771.807
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	3.191	0	3.191
50.740 PASIVO EXIGIBLE	0	127.593	127.593
50.750 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	109.520.541	2.439.900	111.960.441

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

51.100 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018											
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.									
RUT:		76.240.079-0									
FECHA: 2018-12-31		(Cifras en miles de Pesos)									
PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Segun Timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS	
		PREJUDICIAL	JUDICIAL								
51.101 12 meses o más	23.005.483	2.427	241.909	22.761.147	341.187.294	105.237	102.481	90.965	36.161	466.063	
51.102 11 meses	236.655	0	13.485	223.170	304.247	1.102	950	950	950	1.877	
51.103 10 meses	248.169	2.124	3.487	242.558	321.099	1.156	990	990	990	1.967	
51.104 9 meses	242.156	1.276	8.693	232.187	299.870	1.132	985	985	985	1.921	
51.105 8 meses	241.892	0	8.761	233.131	293.325	1.145	968	968	969	1.926	
51.106 7 meses	254.769	37	17.138	237.594	290.982	1.215	1.039	1.039	1.039	2.007	
51.107 6 meses	276.405	77	11.290	265.038	315.448	1.337	1.125	1.125	1.124	2.176	
51.108 5 meses	309.545	9.001	14.900	285.644	331.604	1.550	1.319	1.295	1.319	2.456	
51.109 4 meses	345.769	14.512	21.504	309.753	350.268	1.647	1.403	1.316	1.403	2.530	
51.110 3 meses	443.931	68.496	26.005	349.430	384.792	1.972	27	26	1.694	3.038	
51.111 2 meses	625.855	152.305	27.819	445.731	478.492	2.356	54	52	2.012	3.599	
51.112 1 mes	1.568.134	698.222	139.299	730.613	762.175	3.414	64	62	2.855	5.712	
51.113 mes en curso	2.377.170	819.716	0	1.557.454	1.585.955	5.971	3	3	4.974	11.586	
51.120 totales	30.175.933	1.768.193	534.290	27.873.450	346.905.551	129.234	108.164	94.621	42.076	506.858	

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

51.200 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018																		
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.																
RUT:		76.240.079-0																
FECHA: 2018-12-31		(Cifras en miles de Pesos)																
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS																
CÓDIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	9.996	25.435	448.308	388.007	414.252	666.406	857.206	1.208.214	252.460	289.447	13.322	33.341	807.863	94.890	405	1.568	5.511.120
51.202	PESCA	103.807	269.236	64.307	619.556	653.140	0	30.208	545.948	3.014	1.063.882	10.550	247.771	705.697	10.641	102.174	0	4.429.931
51.203	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	233.833	1.114.341	2.321.259	1.300.963	205.571	274.159	143.059	513.748	26.102	52.073	6.857	10.852	2.652.973	135	47.161	1.498	8.904.584
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	246.337	787.044	563.505	715.691	1.601.231	939.493	754.171	3.330.503	1.211.789	1.638.862	141.525	110.122	20.225.532	812.110	222.259	4.431	33.304.605
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	2.776.630	3.622.088	200.869	988.644	1.876.624	819.214	456.502	4.174.664	633.265	1.025.751	38.939	18.234	16.021.998	128.714	787.490	2.291	33.571.917
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	221	23.003	2.374	45.069	5.957	7.603	7.668	15.737	7.187	4.176	140	183	80.568	3.342	2.270	612	206.110
51.207	CONSTRUCCIÓN	1.012.734	8.275.471	1.152.466	1.629.005	3.073.040	996.238	875.541	5.673.183	1.416.467	1.674.425	65.515	150.137	23.814.529	389.856	166.147	2.342	50.367.096
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	1.317.681	5.495.835	1.345.157	941.818	4.034.479	1.995.030	1.020.545	4.891.760	1.371.867	2.449.964	107.574	387.586	30.296.682	327.697	246.982	332	56.230.989
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES	124.662	739.102	57.244	408.045	916.082	253.953	76.715	716.611	237.296	498.194	8.240	169.096	3.114.202	61.721	25.656	2.359	7.409.178
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	448.206	3.407.940	356.213	496.811	2.196.413	1.204.048	546.196	2.575.151	325.097	2.251.296	170.561	182.999	11.690.177	266.202	149.751	524	26.267.585
51.211	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	27.044	597.058	146.599	135.305	510.811	250.194	52.759	280.649	16.940	45.766	18.062	5.552	3.246.491	14.792	2.123	599	5.350.744
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	526.085	4.311.711	727.220	1.164.050	4.095.418	656.738	1.229.889	3.806.568	826.942	1.387.328	50.036	217.524	32.349.205	174.562	90.147	989	51.614.412
51.213	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	0	1.335	104	78.284	55.925	7.012	749.462	59.613	0	46.066	0	0	24.801	368.237	0	0	1.390.839
51.214	ENSEÑANZA	194.875	1.093.253	502.990	226.231	2.510.238	2.755.464	314.667	881.043	2.100.989	713.738	0	16.602	12.488.482	575.928	23.541	6.122	24.404.163
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	12.858	142.430	737.586	49.097	398.853	216.863	85.210	152.211	316.640	103.689	0	2.669	5.286.468	14.987	2.433	14.003	7.535.997
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	336.030	3.151.474	1.629.115	1.453.130	2.023.309	1.882.209	868.954	1.779.467	553.408	1.681.112	32.214	264.034	14.389.919	96.220	56.601	14.676	30.211.872
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	3.536	0	4.702	1.932	86	468	1.045	0	0	0	0	11.246	58	0	0	23.073
51.218	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	171.336	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	171.336
51.220	TOTALES	7.370.999	33.060.292	10.255.316	10.644.408	24.744.611	12.924.710	8.069.220	30.606.115	9.299.463	14.925.769	663.535	1.816.702	177.206.833	3.340.092	1.925.140	52.346	346.905.551

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

51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018

NOMBRE DE LA AFP: AFP CUPRUM S.A.
 RUT: 76.240.079-0
 FECHA: 2018-12-31 (Cifras en miles de Pesos)

PERIODO DECLARACIÓN ANTERIOR (Segun Timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACIÓN	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORE S	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.301 12 meses o más	17.292.224	5.617	16.282	130.565	17.139.760	60.707.830	29.279	24.654	20.213	290.007
51.302 11 meses	383.740	1.262	403	7.588	374.487	554.578	2.512	1.815	4.527	5.117
51.303 10 meses	386.361	879	142	7.464	377.876	543.612	2.311	1.636	4.534	5.127
51.304 9 meses	390.795	143	109	5.808	384.735	538.590	2.143	1.484	4.582	5.171
51.305 8 meses	388.912	531	76	5.731	382.574	521.563	1.689	1.084	4.480	4.999
51.306 7 meses	437.967	512	322	6.886	430.247	569.561	1.467	873	5.053	5.678
51.307 6 meses	454.173	640	246	7.714	445.573	575.458	1.298	717	5.217	5.848
51.308 5 meses	475.460	1.715	190	9.547	464.008	583.814	1.135	582	5.262	5.911
51.309 4 meses	501.639	4.844	15	10.502	486.278	595.545	913	356	5.441	6.147
51.310 3 meses	494.873	4.581	0	11.576	478.716	569.768	697	160	5.407	6.125
51.311 2 meses	516.504	4.136	0	13.020	499.348	579.693	521	8	5.526	6.249
51.312 1 mes	571.992	6.807	0	15.761	549.424	621.288	333	6	5.853	6.654
51.313 mes en curso	608.920	6.451	0	56.537	545.932	601.180	124	4	5.870	6.604
51.320 totales	22.903.560	38.118	17.785	288.699	22.558.958	67.562.480	29.301	24.676	24.330	359.637

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

51.400 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS Y REGIONES GEOGRÁFICAS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018																		
NOMBRE DE LA AFP:		AFP CUPRUM S.A.																
RUT:		76.240.079-0																
FECHA: 2018-12-31		(Cifras en miles de Pesos)																
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONÓMICAS		DISTRIBUCIÓN POR REGIONES GEOGRÁFICAS																
CÓDIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.401	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	9.603	19.524	16.758	45.119	142.730	160.841	129.724	136.768	44.740	73.215	2.049	5.482	515.106	23.927	1.337	1.614	1.328.537
51.402	PESCA	1.797	3.193	414	592	11.454	0	18.861	11.361	845	113.724	15.285	4.359	98.727	0	7.614	0	288.226
51.403	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	145.888	249.732	68.111	46.721	17.518	14.287	2.234	13.868	2.535	1.725	350	2.471	464.561	0	3.955	0	1.033.956
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	33.368	249.800	141.468	146.167	242.879	60.716	56.125	247.486	37.937	211.160	8.375	44.946	3.988.293	13.399	4.598	1.044	5.487.761
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	48.664	225.373	55.868	79.407	56.015	59.597	25.385	138.631	30.162	120.809	1.378	14.432	1.803.949	5.267	4.229	144	2.669.310
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	1.536	23.269	70	2.999	74.680	3.517	1.478	93.856	2.659	9.090	2.696	5.000	112.181	0	1.250	346	334.627
51.407	CONSTRUCCIÓN	272.196	795.662	178.927	185.209	410.818	145.540	137.317	391.860	83.777	201.945	10.371	28.943	3.406.715	11.677	6.272	384	6.267.613
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	322.744	853.286	58.636	243.649	589.663	208.193	172.335	358.778	56.402	292.271	56.953	25.601	7.535.356	43.208	21.239	77	10.838.391
51.409	HOTELES Y RESTAURANTES	57.548	164.770	20.823	55.723	117.137	45.498	42.835	83.464	16.510	49.214	31.032	15.244	701.379	3.645	14.694	0	1.419.516
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	122.568	367.492	65.667	91.866	249.702	68.858	25.817	132.220	110.474	234.483	36.743	15.022	2.259.484	15.244	19.004	590	3.815.234
51.411	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	23.420	59.196	6.310	43.329	90.442	39.242	15.441	57.613	13.085	37.552	1.053	4.116	2.501.644	1.970	3.986	182	2.898.581
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	125.334	648.657	84.540	268.783	473.350	208.203	69.609	439.522	88.589	208.112	14.791	15.105	10.005.704	17.040	7.308	1.090	12.675.737
51.413	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	24.075	13.208	13.390	128.613	143.692	204.743	159.372	100.689	124.999	16.137	7.000	4.493	465.728	21.490	27.253	892	1.455.774
51.414	ENSEÑANZA	34.105	144.040	20.347	28.112	177.188	614.729	63.416	102.698	60.693	65.514	3.693	9.999	885.583	10.471	151	777	2.221.516
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	136.585	152.350	4.165	48.151	147.833	92.951	8.025	143.969	93.926	40.582	151	5.199	1.002.999	5.818	12.139	1.354	1.896.197
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	220.009	739.088	229.390	337.735	663.971	245.325	177.273	513.241	156.196	226.423	91.139	34.156	9.111.918	44.795	19.521	7.504	12.817.684
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	49	8.674	128	3.062	3.506	6	0	529	177	354	0	0	68.073	23	0	0	84.581
51.418	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	0	221	572	0	14.230	0	764	7.346	0	0	0	0	6.106	0	0	0	29.239
51.420	TOTALES	1.579.489	4.717.535	965.584	1.755.237	3.626.808	2.172.246	1.106.011	2.973.899	923.706	1.902.310	283.059	234.568	44.933.506	217.974	154.550	15.998	67.562.480

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM

**NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	05
NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	07
NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	07
NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION	10
NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	14
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	14
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	15
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	16
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	16
NOTA 13. BENEFICIOS	17
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	18
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	18
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	18
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	19
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	21
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	22
NOTA 20. ENCAJE	23
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	23
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	24
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	27
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	28
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	28
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	29
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	33
NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	35
NOTA 29. HECHOS POSTERIORES	38
NOTA 30. HECHOS RELEVANTES	39

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(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.

A.F.P. Cuprum S.A., antes denominada A.F.P. Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.), se constituyó como sociedad anónima cerrada con fecha 4 de octubre de 2012, según escritura pública otorgada ante el notario de Santiago don Eduardo Avello Concha, cuyo extracto se inscribió a fojas 69983, N° 48682 del Registro de Comercio de Bienes Raíces de Santiago del 2012, y fue publicado en la edición electrónica del Diario Oficial, ejemplar N°40.379 con fecha 6 de octubre de 2012.

c) Resolución e inicio de actividades de la Administradora

A.F.P. Cuprum S.A., antes denominada A.F.P. Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.), se constituyó como sociedad anónima cerrada con fecha 4 de octubre de 2012, según escritura pública otorgada ante el notario de Santiago don Eduardo Avello Concha, cuyo extracto se inscribió a fojas 69983, N° 48682 del Registro de Comercio de Bienes Raíces de Santiago del 2012, y fue publicado en la edición electrónica del Diario Oficial, ejemplar N°40.379 con fecha 6 de octubre de 2012.

d) Objeto de la Sociedad Administradora.

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

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

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

f) Fusión de los Fondos de Pensiones

Desde la formación de la Administradora, los fondos de pensiones que administra no se han fusionado.

g) Fusión de la Administradora

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

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Generales

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Ejercicio cubierto por los estados financieros

Los estados financieros de los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, para los mismos fondos.

c. Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de diciembre de 2018, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2017.

d. **Valoración de inversiones**

- d.1 De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:
- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de créditos emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanismo; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social, ex Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
 - b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
 - c. Títulos garantizados por instituciones financieras;
 - d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
 - e. Bonos de empresas públicas y privadas;
 - f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
 - g. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
 - h. Cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712.
 - i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
 - j) Instrumentos, operaciones y contratos extranjeros que a continuación se detallan:
 - j.1) Títulos de crédito emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales extranjeros o entidades bancarias internacionales.
 - j.2) Títulos de crédito emitidos por municipalidades, estados regionales o gobiernos locales.
 - j.3) Valores o efectos de comercio emitidos por entidades bancarias extranjeras.
 - j.4) Aceptaciones bancarias, esto es, títulos de crédito emitidos por terceros y afianzados por bancos extranjeros.
 - j.5) Bonos y efectos de comercio emitidos por empresas extranjeras.
 - j.6) Bonos convertibles en acciones emitidos por empresas extranjeras.
 - j.7) Depósitos de corto plazo emitidos por entidades bancarias extranjeras.
 - j.8) Certificados negociables, representativos de títulos de capital o deuda de entidades extranjeras, emitidos por bancos depositarios en el extranjero.
 - j.9) Acciones de empresas y entidades bancarias extranjeras.
 - j.10) Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros.
 - j.11) Títulos representativos de índices financieros.
 - j.12) Notas estructuradas.
 - j.13) Valores extranjeros a los cuales se refiere el título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional.
 - j.14) Contratos de préstamo de activos de instrumentos extranjeros.
 - j.15) Monedas extranjeras.
 - j.16) Otros valores, instrumentos, operaciones o contratos financieros extranjeros que apruebe la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile.
 - k) Otros instrumentos, operaciones y contratos, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile.
 - l) Operaciones con instrumentos derivados.
 - l.1) Derivados para operaciones de cobertura: opciones, futuros, forwards y swaps.
 - l.2) Derivados para operaciones de inversión: opciones, futuros, forwards y swaps.
 - m) Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia.
 - n) Instrumentos, operaciones y contratos representativos de activos inmobiliarios, capital privado, deuda privada, infraestructura y otros activos que se transen en mercados privados, en adelante activos alternativos, que a continuación se detallan:
 - n.1) Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen *limited partnerships (LP)*, *limited liability companies (LLC)* y otros vehículos de funcionamiento equivalente.
 - n.2) Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen *limited partnerships (LP)*, *limited liability companies (LLC)* y otros vehículos de funcionamiento equivalente.
 - n.3) Operaciones de coinversión en capital y deuda privada en el extranjero, incluyendo activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros.
 - n.4) Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales.
 - n.5) Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales.

n.6) Bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing).

n.7) Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicados), otorgados a personas jurídicas.

n.8) Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.

ñ) Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la ley N° 20.712.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, los Fondos de Pensiones podrán mantener depósitos en cuenta corriente a que se refiere el artículo 46 del DL 3.500.

d.2) Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente, se valorarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio Título III del Libro IV.

e. Patrimonio de los Fondos de Pensiones

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

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2018, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2017.

NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

a. **Valores por depositar**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudaciones					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Retención del Impuesto 4%	1.921	92.482	909.411	484.908	645.955
- Vencimiento BRP (afiliados)	147.637	292.620	484.438	0	343.197
- Reintegro retiro ahorro (mov.operacional)	158	500	108	0	0
- Traspaso de Recaudación	3.722.401	371.265	0	158.828	581.368
- Cambio de fondo (operaciones)	934.627	539.460	863.911	1.237.129	5.539.792
- Corte Cupón	0	211.354	258.321	283.762	978.489
- Dividendo CCU	16.931	12.985	26.048	7.770	5.719
- Reintegro retiro Indemnización (mov.operacional)	0	0	22	0	0
- Reintegro Beneficios (mov.operacional)	0	0	31.059	0	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	4.823.675	1.520.666	2.573.318	2.172.397	8.094.520
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos ADR-US4655621062	477	951	3.608	491	522
- Dividendos ETF A-US4642986974	2.793	788	0	0	0
- Dividendos ETF A-US4642985984	2.946	1.963	1.308	977	0
- Dividendos CIEV-US00301W1053	615	402	0	0	0
- Dividendos CIEV-US00301W1053	768	502	0	0	0
- Dividendos CIEV-US00301W1053	1.603	1.047	0	0	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	9.202	5.653	4.916	1.468	522
4) Subtotal Banco Inversiones	4.832.877	1.526.319	2.578.234	2.173.865	8.095.042
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pagos traspasos y transf. de Ahorros Voluntarios					
9) Subtotal Bco. Pagos traspasos y transf. de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	4.832.877	1.526.319	2.578.234	2.173.865	8.095.042

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudaciones					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Retención del Impuesto 4%	10.754	97.727	683.005	413.860	572.427
- Vencimiento BRP (afiliados)	0	65.728	409.318	357.850	0
- Reintegro retiro apv (mov.operacional)	0	0	0	0	110
- Reintegro de beneficiarios	0	0	72	42	5.400
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	10.754	163.455	1.092.395	771.752	577.937
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos CIEV-US00306K1060	3.538	2.311	0	0	0
- Dividendos ETFA-US78462F1030	0	0	0	0	84.163
- Dividendos ETFA-US4642864007	115.110	66.813	143.983	54.100	0
- Dividendos ETFA-US4642873909	18.986	16.057	10.552	0	0
- Dividendos ETFA-US46435g2764	26.817	11.655	4.289	0	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	164.451	96.836	158.824	54.100	84.163
4) Subtotal Banco Inversiones	175.205	260.291	1.251.219	825.852	662.100
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pagos traspasos y transf. de Ahorros Voluntarios					
9) Subtotal Bco. Pagos traspasos y transf. de ahorro voluntari	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	175.205	260.291	1.251.219	825.852	662.100

b. Valores en tránsito

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se presentan valores en tránsito.

c. Garantías entregadas por los Fondos de Pensiones

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

Al 31 de diciembre de 2018

Garantías enteradas por fondos de pensiones	Fondos de pensiones				
	Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E
Garantías entregadas en efectivo a cámaras de compensación					
Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de cámara de compensación	885.390	683.376	2.007.046	341.826	411.390
Total garantías enteradas por Fondos de Pensiones	885.390	683.376	2.007.046	341.826	411.390

Al 31 de Diciembre de 2017

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

NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES

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 de Inversiones

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones, al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		FONDO B		Fondo C		FONDO D		Fondo E		TOTAL	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	1.108.528	22,48	1.495.808	40,27	4.832.127	56,55	2.479.127	72,98	4.617.565	93,97	14.533.155	56,98
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	913.784	18,54	595.823	16,05	1.018.275	11,92	183.391	5,40	124.138	2,53	2.835.411	11,11
Acciones	706.717	14,34	483.078	13,01	816.940	9,56	146.312	4,31	122.294	2,49	2.275.341	8,91
Cuotas de Fondos mutuos y de Inversión	207.067	4,20	112.745	3,04	201.335	2,36	37.079	1,09	1.844	0,04	560.070	2,20
RENTA FIJA	215.234	4,36	915.526	24,64	3.843.005	44,97	2.302.610	67,79	4.482.345	91,22	11.759.720	46,11
Instrumentos Banco Central	11.967	0,24	29.935	0,81	406.092	4,75	219.143	6,45	687.709	14,00	1.354.847	5,31
Instrumentos Tesorería	1.728	0,04	132.080	3,56	1.303.340	15,25	837.244	24,65	1.173.708	23,89	3.448.100	13,52
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	3.217	0,07	1.626	0,04	6.909	0,08	998	0,03	11.501	0,23	24.251	0,10
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	25.029	0,51	97.104	2,61	432.660	5,06	276.316	8,13	451.615	9,19	1.282.724	5,03
Bonos Bancarios	47.074	0,95	376.669	10,14	1.525.370	17,85	751.824	22,13	1.259.763	25,64	3.960.700	15,53
Letras Hipotecarias	4.670	0,09	8.694	0,23	66.602	0,78	8.327	0,25	15.715	0,32	104.008	0,41
Depósitos a Plazo	112.463	2,28	258.123	6,95	65.564	0,77	200.258	5,90	880.495	17,92	1.516.903	5,95
Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de Fondos de Inversión	8.877	0,18	9.310	0,25	27.977	0,33	8.268	0,24	2.108	0,04	56.540	0,22
Disponibles	209	0,00	1.984	0,05	8.491	0,10	232	0,01	-269	-0,01	10.647,00	0,04
ACTIVOS ALTERNATIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-26.629	-0,54	-18.300	-0,49	-36.853	-0,43	-11.118	-0,33	674	0,01	-92.226	-0,36
OTROS NACIONALES	6.139	0,12	2.759	0,07	7.700	0,09	4.244	0,12	10.408	0,21	31.250	0,12
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	3.822.656	77,52	2.218.683	59,73	3.713.680	43,45	917.841	27,02	295.904	6,03	10.968.764	43,02
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	2.993.157	60,70	1.569.399	42,25	2.265.694	26,51	430.403	12,67	73.185	1,49	7.331.838	28,75
Fondos Mutuos	2.124.031	43,07	1.164.651	31,35	1.812.095	21,20	282.204	8,31	537	0,01	5.383.518	21,11
Otros	869.126	17,63	404.748	10,90	453.599	5,31	148.199	4,36	72.648	1,48	1.948.320	7,64
RENTA FIJA	829.018	16,81	648.927	17,47	1.447.884	16,94	485.284	14,37	221.930	4,52	3.636.023	14,26
DERIVADOS	-414	-0,01	-332	-0,01	-1.910	-0,02	-1.169	-0,03	377	0,01	-3.448	-0,01
OTROS EXTRANJEROS	895	0,02	689	0,02	2.012	0,02	343	0,01	412	0,01	4.351	0,02
ACTIVOS ALTERNATIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.931.184	100,00	3.714.491	100,00	8.545.807	100,00	3.396.968	100,00	4.913.469	100,00	25.501.919	100,00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.906.941	79,24	2.165.222	58,30	3.283.969	38,43	613.794	18,07	197.323	4,02	10.167.249	39,86
SUB TOTAL RENTA FIJA	1.044.252	21,17	1.564.453	42,11	5.290.889	61,91	2.790.874	82,16	4.704.275	95,74	15.394.743	60,37
SUB TOTAL FORWARDS	-27.043	-0,55	-18.632	-0,50	-38.763	-0,45	-12.287	-0,36	1.051	0,02	-95.674	-0,37
SUB TOTAL OTROS	7.034	0,14	3.448	0,09	9.712	0,11	4.587	0,13	10.820	0,22	35.601	0,14
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	4.931.184	100,00	3.714.491	100,00	8.545.807	100,00	3.396.968	100,00	4.913.469	100,00	25.501.919	100,00

NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

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

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CUSTODIA DE TITULOS															
INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)
Depósito Central de Valores	1.287.297.889	26,35	26,13	1.619.988.273	44,08	43,65	5.108.429.234	60,10	59,85	2.566.351.835	76,27	75,64	4.601.565.261	94,00	93,86
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	3.663.684.574	75,00	74,40	2.107.696.023	57,35	56,80	3.457.925.673	40,68	40,51	838.075.705	24,91	24,70	300.298.209	6,13	6,13
Monto total custodiado	4.950.982.463	101,35	100,53	3.727.684.296	101,43	100,45	8.566.354.907	100,78	100,35	3.404.427.540	101,18	100,34	4.901.863.470	100,13	99,98
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en extranjero BOFA y Citibank	614	0,00	0,00	5.988	0,00	0,00	7.449	0,00	0,00	9.176	0,00	0,00	3.838	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-26.833.066	-0,55	-0,54	-16.648.197	-0,45	-0,45	-30.271.182	-0,36	-0,35	-12.055.167	-0,36	-0,36	781.800	0,02	0,02
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.924.150.011	100,80	99,99	3.711.042.087	100,98	100,00	8.536.091.174	100,42	100,00	3.392.381.549	100,82	99,98	4.902.649.108	100,15	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUSTODIA DE TITULOS															
INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)
Depósito Central de Valores	1.349.225.955	26,54	26,58	1.665.960.079	45,48	45,37	5.123.460.129	58,66	58,67	2.420.222.899	72,92	72,56	4.070.097.599	90,76	90,64
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	3.726.370.121	73,30	73,43	2.005.086.586	54,74	54,61	3.606.903.471	41,30	41,30	914.422.668	27,55	27,42	417.279.481	9,31	9,29
Monto total custodiado	5.075.596.076	99,84	100,01	3.671.046.665	100,22	99,98	8.730.363.600	99,96	99,97	3.334.645.567	100,47	99,98	4.487.377.080	100,07	99,93
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en extranjero BOFA y Citibank	19.113	0,00	0,00	13.812	0,00	0,00	26.776	0,00	0,00	19.480	0,00	0,00	16.394	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-698.961	-0,01	-0,01	824.171	0,02	0,02	2.363.101	0,03	0,03	503.628	0,02	0,02	3.110.219	0,07	0,07
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.074.916.228	99,83	100,00	3.671.884.648	100,24	100,00	8.732.753.477	99,99	100,00	3.335.168.675	100,49	100,00	4.490.503.693	100,14	100,00

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

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

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\$)	4.950.982.463	3.727.684.296	8.566.354.907	3.404.427.540	4.901.863.470
Total monto custodiado (M\$)	4.950.982.463	3.727.684.296	8.566.354.907	3.404.427.540	4.901.863.470
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en el libro IV título I letra B, la Administradora durante el año 2018 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, 13 de abril, 18 de junio, 29 de junio, 20 de noviembre y 24 de diciembre.

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

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

Fechas	Conclusiones
13-04-2018 18-06-2018 29-06-2018 20-11-2018 24-12-2018	Para la totalidad de los arqueos practicados en las fechas señaladas, los instrumentos financieros físicos pertenecientes a los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E, resguardados en la bóveda local, se encontraban satisfactoriamente respaldados y conciliados. La verificación de la información total de instrumentos en custodia en el DCV y en Brown Brother Harriman se encontraban conciliadas con los registros de la cartera de inversiones de AFP CUPRUM.

Con fecha 27 de diciembre de 2018, la empresa Auditores externos "EY Audit SpA" efectuó un arqueo a la custodia local al 26 diciembre, verificando posteriormente los movimientos desde la fecha de dicho arqueo hasta el 31 de diciembre de 2018.

Conforme a lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D capítulo VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, los principales procedimientos de auditoría realizados por los auditores externos EY Audit SpA al 31 de diciembre de 2018, incluyeron:

- Cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia propia, verificando: i) Emisor del instrumento, ii) Serie o nemotécnico, iii) Número, iv) Valor nominal y v) Existencia física y propiedad del instrumento.
- Obtuvieron la confirmación de las Posiciones de Inversiones de los Fondos de Pensiones en custodia externo extranjero y local, con fechas 14 de enero de 2019 y 08 de enero de 2019, respectivamente.
- Cuadratura y conciliación de las posiciones de Inversión informadas por las entidades de custodia mencionadas en el párrafo anterior y lo arqueo, con los registros de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- La evaluación del sistema de Control Interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles del proceso de inversiones y custodia.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- No se observaron diferencias en la cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local al 26 de diciembre de 2018, ni en su posterior reproceso hasta el 31 de diciembre de 2018.
- No se observaron diferencias en las cuadraturas de nominales efectuadas entre la cartera de inversiones y las respuestas de los custodios externos.

NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION

A. Excesos de inversión

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

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

a. Excesos por Instrumento

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

No existen

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FONDO A

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE (*)				
ACC	5.417.318	0,11%	27-12-2017	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80 % permitido para inversión Renta Variable. Fecha máxima regularización 26-03-2018
CFIV	2.667.308	0,05%	27-12-2017	
CIEV	1.652	0,00%	27-12-2017	
CMEV	17.236.589	0,34%	27-12-2017	
ETFA	5.772.321	0,11%	27-12-2017	
CFMV	0	0,00%	27-12-2017	
ADR	40.416	0,00%	27-12-2017	
AEE	27.727	0,00%	27-12-2017	
TOTAL RENTA VARIABLE	31.163.331	0,61%		

FONDO C

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE (*)				
ACC	1.474.438	0,02%	20-10-2017	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 40 % permitido para inversión Renta Variable. Fecha en que expira el plazo máximo para regularización es el 17-01-2018
CFIV	589.236	0,01%	20-10-2017	
CMEV	3.110.059	0,04%	20-10-2017	
ETFA	664.436	0,01%	20-10-2017	
ADR	8.651	0,00%	20-10-2017	
AEE	7.179	0,00%	20-10-2017	
TOTAL RENTA VARIABLE	5.853.999	0,08%		

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FONDO E

Excesos en Instrumentos clasificados en Categoría Restringida

Directo / Indirecto	Tipo de Instrumento	Monto en Exceso M\$	% Respecto del Valor del Fondo	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
DIRECTO					
TOTAL DIRECTO					
INDIRECTO	AEE	1.932	0,00%	15-11-2018	A
TOTAL INDIRECTO		1.932	0,00%		
TOTAL RESTRINGIDO		1.932	0,00%		

A. Por cambio en la información subyacente, se mantiene inversión de un instrumento restringido en el fondo E.
El período de regularización vence el 13/11/2021.

b. Excesos por Emisor.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FONDO TIPO A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
VARIOS FONDOS DE INVERSIÓN	CFIV, PFI		4.769.569	0,10%			4.769.569	01-10-2018	01-10-2018	Sin Plazo Regularización	A
SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS			4.769.569	0,10%							
SUBTOTAL EXTRANJERO											
TOTAL EXCESOS POR EMISOR			4.769.569	0,10%							

A. Exceso en fondos de inversión de activos alternativos, debido a que los gestores de estos fondos no están aprobados por la CCR.

FONDO TIPO B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
VARIOS FONDOS DE INVERSIÓN	CFIV, PFI		3.721.244	0,10%			3.721.244	01-10-2018	01-10-2018	Sin Plazo Regularización	A
SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS			3.721.244	0,10%							
SUBTOTAL EXTRANJERO											
TOTAL EXCESOS POR EMISOR			3.721.244	0,10%							

A. Exceso en fondos de inversión de activos alternativos, debido a que los gestores de estos fondos no están aprobados por la CCR.

FONDO TIPO C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generars e el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
VARIOS FONDOS DE INVERSIÓN	CFIV, PFI		8.232.613	0,10%			8.232.613	01-10-2018	01-10-2018	Sin Plazo Regularización	A
SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS			8.232.613	0,10%							
SUBTOTAL EXTRANJERO											
TOTAL EXCESOS POR EMISOR			8.232.613	0,10%							

A. Exceso en fondos de inversión de activos alternativos, debido a que los gestores de estos fondos no están aprobados por la CCR.

FONDO TIPO D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generars e el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
VARIOS FONDOS DE INVERSIÓN	CFIV, PFI		3.463.731	0,10%			3.463.731	01-10-2018	01-10-2018	Sin Plazo Regularización	A
SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS			3.463.731	0,10%							
SUBTOTAL EXTRANJERO											
TOTAL EXCESOS POR EMISOR			3.463.731	0,10%							

A. Exceso en fondos de inversión de activos alternativos, debido a que los gestores de estos fondos no están aprobados por la CCR.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FONDO A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generars e el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
SUBTOTAL SOC ANÓNIMAS				0,00%							
INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - LA	CMEV	LU0492943443	206.761	0,00%			206.761	28-12-2017	28-12-2017	26-01-2018	A
SUBTOTAL EXTRANJERO			206.761	0,00%							
TOTAL EXCESOS POR EMISOR			206.761	0,00%							

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

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

No existen excesos para los fondos A, B, C, D y E, al 31 de diciembre 2018 y 2017.

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

No existen excesos para los fondos A, B, C, D y E, al 31 de diciembre 2018 y 2017.

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

1. Excesos por emisor

2. Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

No existen Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados, al 31 de diciembre 2018 y 2017 para todos los fondos.

B. Déficit de inversión

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

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

a) Déficit de Inversión en instrumentos de renta variable.

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

b) Déficits por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

C. Cuadro Conciliatorio

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
- Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Nacional	481.197	0,01%	382.644	0,01%	632.509	0,01%	168.009	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	2.424.604	0,05%	1.899.895	0,05%	4.100.170	0,05%	1.747.577	0,05%	0	0,00%
- Activos Alternativos	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	2.905.801	0,06%	2.282.539	0,06%	4.732.679	0,06%	1.915.586	0,05%	0	0,00%
Excesos Renta Variable										
- Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Activos Alternativos	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
- Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	1.932	0,00%
Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	1.932	0,00%
Total Excesos de Inversión	2.905.801	0,06%	2.282.539	0,06%	4.732.679	0,06%	1.915.586	0,05%	1.932	0,00%

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
- Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	206.761	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Activos Alternativos	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	206.761	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Renta Variable										
- Renta Variable Nacional	6.972.705	0,14%	0	0,00%	1.805.288	0,02%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	23.983.865	0,47%	0	0,00%	4.048.711	0,05%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	30.956.570	0,61%	0	0,00%	5.853.999	0,07%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Activos Alternativos	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
- Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	31.163.331	0,61%	0	0,00%	5.853.999	0,07%	0	0,00%	0	0,00%

NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	4.731	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago Traspasos y transferencias de Ahorros Voluntarios.	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	4.731	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA

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

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

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	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 estales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimientos y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
Total Recaudación clasificada	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos.

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

b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales.

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

c) Recaudación de traspasos.

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

d) Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.

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

e) Recaudación de aportes adicionales.

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

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.

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

g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.

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

NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 143 y M\$ 286, 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:

RECAUDACION POR ACLARAR FONDO TIPO C		
SUBCUENTAS	2018 M\$	2017 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	3.706.605	5.956.294
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	750.434	646.749
Total Recaudación por aclarar	4.457.039	6.603.043

NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	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	7.094
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	30.896	2.036	0
Total Beneficios	0	0	30.896	2.036	7.094

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	1.201	402	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	1.201	402	0

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	30.896	2.036	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	30.896	2.036	0

31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 14. RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	72.389	8.644	87.355	30.463	115.086
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	1.400	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

a. Retiros de ahorros voluntarios

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

b. Retiros de ahorro de indemnización

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

NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendía a M\$0.

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	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	66	629	2.794	13.570	6.032

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0	340	200

NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS

a) **Modalidad en el cobro de comisiones**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2018 al 30.06.2018
Comisión AFP	1,44	0	01.07.2018 al 31.12.2018
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2018 al 30.06.2018
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,41	0	01.01.2018 al 30.06.2018
Total	2,89	0	
Comisión AFP	1,44	0	01.07.2018 al 31.12.2018
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,53	0	01.07.2018 al 31.12.2018
Total	2,97	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,48	0	01.01.2018 al 31.12.2018
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2018 al 31.12.2018
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2018 al 31.12.2018
Retiros Programados y Renta Temporal			
Porcentual sobre la pensión	1,25	\$ 0	01.01.2018 al 31.12.2018
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	\$ 0	01.01.2018 al 31.12.2018
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,70	\$ 0	01.01.2018 al 30.06.2018
Porcentaje anual por saldo administrado	0,60	\$ 0	01.07.2018 al 31.12.2018
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2018 al 31.12.2018
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2018 al 31.12.2018

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija Pagada por:					
- Comisiones transferencia APV	0	0	232	0	0
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	232	0	0
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	33.458.931	19.500.946	32.302.525	8.886.381	17.714.240
- Retiro programado y renta temporal	28.894	22.744	1.102.853	949.727	968.219
- Afiliado voluntario	121.711	72.188	106.561	25.556	38.602
- Retiro de ahorro voluntario	967.791	299.773	1.387.286	440.459	712.721
- Ahorro previsional voluntario	2.074.019	760.841	2.026.852	513.978	1.097.716
- Ahorro previsional colectivo	1.127	107	304	27	193
- Aclaración y traspaso rezagos ctas	0	0	643.042	0	0
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	36.652.473	20.656.599	37.569.423	10.816.128	20.531.691
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	36.652.473	20.656.599	37.569.655	10.816.128	20.531.691
4) Comisiones reintegradas en el ejercicio (menos)	-22.319	-13.020	-30.526	-10.955	-13.918
5) Total	36.630.154	20.643.579	37.539.129	10.805.173	20.517.773

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

c) Comisiones Devengadas

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	33.378	20.331	98.563	11.398	19.913
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	33.378	20.331	98.563	11.398	19.913

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	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	3.568	0	0
Total	0	0	3.568	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

a) Provisión, Impuestos y otros

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONCEPTOS		FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
DEGLOSE	FECHA VCTO.					
Imp. Div. CIEV-US00301W1053	10-01-2019	185	121	0	0	0
Imp. Div. CIEV-US00301W1053	10-01-2019	231	151	0	0	0
Imp. Div. ETFA-US4642986974	04-01-2019	838	236	0	0	0
Imp. Div. ETFA-US4642985984	04-01-2019	883	589	392	293	0
Abono por aclarar		0	0	113.062	0	0
Abono duplicado		0	0	50	0	0
Total Provisión impuestos y otros		2.137	1.097	113.504	293	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

(*) Fondo Tipo C : corresponde a rechazo de retiro indemnización mal abonado.

Fondo D y E: corresponde a beneficios no cobrados mal abonados en cuenta de inversión nacional.

b) Provisión por inversiones en activos alternativos

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 20. ENCAJE

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

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del encaje y el valor de estas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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	47.883.313	1.118.192,67	36.180.844	949.580,09	84.794.149	1.922.835,22	33.648.725	988.889,48	50.192.498	1.192.350,57
REQUERIDO	47.883.313	1.118.192,67	36.180.844	949.580,09	84.794.149	1.922.835,22	33.648.725	988.889,48	50.192.498	1.192.350,57
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	49.001.306	1.109.891,90	35.683.582	926.532,95	86.221.263	1.987.602,06	33.273.684	1.016.841,70	46.475.488	1.169.562,76
REQUERIDO	49.001.306	1.109.891,90	35.683.582	926.532,95	86.221.263	1.987.602,06	33.273.684	1.016.841,70	46.475.488	1.169.562,76
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es M\$0.

NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	103.892.544,92	4.448.893.195	91,16%	92.244.378,03	3.514.689.995	95,59%	179.645.564,38	7.922.099.016	93,72%	94.008.831,88	3.198.817.903	95,14%	106.852.866,07	4.498.016.374	93,51%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	10.206,45	437.061	0,01%	7.206,64	274.587	0,01%	12.446,13	548.856	0,01%	14.639,10	498.121	0,01%	8.075,74	339.952	0,01%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.689.532,44	200.815.458	4,11%	2.059.296,62	78.463.202	2,13%	4.756.794,21	209.767.465	2,48%	1.943.275,09	66.123.395	1,97%	3.627.995,57	152.722.000	3,14%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	9.165,36	392.480	0,01%	2.574,91	98.109	0,00%	3.324,77	146.617	0,00%	564,37	19.204	0,00%	5.147,07	216.668	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.793.224,66	119.611.645	2,45%	1.170.178,48	44.586.073	1,21%	3.639.917,21	160.514.871	1,90%	1.338.649,83	45.549.944	1,35%	2.443.336,80	102.853.291	2,12%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.160.160,83	92.502.545	1,90%	759.512,20	28.938.890	0,79%	2.984.969,78	131.632.675	1,56%	1.391.995,99	47.365.142	1,41%	2.145.740,36	90.325.844	1,86%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	5.255,17	225.037	0,00%	6.787,31	258.610	0,01%	63.071,58	2.781.362	0,03%	2.926,14	99.567	0,00%	6.933,40	291.864	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,02	1	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%	0,00	0	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%	46.215,96	2.036.054	0,02%	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%	4.076,29	179.758	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	280,40	12.365	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	412.615,32	17.669.039	0,36%	248.137,80	9.454.532	0,26%	543.720,17	23.977.241	0,28%	122.560,78	4.170.349	0,12%	400.494,10	16.858.968	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	113.972.705,15	4.880.546.460	100%	96.498.071,99	3.676.763.998	100%	191.700.380,90	8.453.696.281	100%	98.823.443,18	3.362.643.625	100%	115.490.589,11	4.861.624.961	100%

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	103.300.912,72	4.560.896.045	90,77%	89.926.308,03	3.463.333.640	95,27%	186.039.062,62	8.070.288.311	93,39%	95.737.667,90	3.132.783.502	94,83%	104.246.691,78	4.142.501.496	93,22%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	9.013,67	397.950	0,01%	6.504,94	250.525	0,01%	11.767,33	510.461	0,01%	15.154,59	495.897	0,02%	7.003,23	278.291	0,01%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.831.128,33	213.292.480	4,24%	2.135.796,26	82.255.962	2,26%	5.091.685,37	220.874.951	2,56%	2.082.445,43	68.142.987	2,06%	3.169.433,01	125.945.301	2,83%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	9.023,28	398.374	0,01%	2.529,86	97.433	0,00%	3.225,41	139.917	0,00%	563,55	18.441	0,00%	4.326,34	171.917	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.982.562,02	131.678.980	2,62%	1.273.221,86	49.035.618	1,35%	3.902.981,79	169.309.541	1,96%	1.469.042,19	48.070.851	1,46%	2.196.626,80	87.288.428	1,96%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.293.560,84	101.259.840	2,02%	834.947,25	32.156.340	0,88%	3.520.717,61	152.727.098	1,77%	1.529.517,08	50.049.745	1,52%	1.830.219,25	72.728.313	1,64%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	5.445,73	240.427	0,00%	6.782,23	261.204	0,01%	64.316,34	2.790.013	0,03%	3.186,65	104.276	0,00%	6.838,35	271.739	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	17,36	753	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	2.275,40	98.706	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	55.649,07	2.414.031	0,03%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	7.673,07	332.854	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	489,24	21.223	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	377.367,56	16.660.634	0,33%	209.672,96	8.075.139	0,22%	516.794,61	22.418.311	0,26%	106.066,37	3.470.765	0,11%	364.872,25	14.499.106	0,33%
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	113.809.014,15	5.024.824.730	100%	94.395.763,39	3.635.465.861	100%	199.216.655,22	8.641.926.170	100%	100.943.643,76	3.303.136.464	100%	111.826.011,01	4.443.684.591	100%

El patrimonio de los Fondos de Pensiones se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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	45.649	1.026,64	6.318.194	163.250,24	21.657.698	494.475,82	23.748.733	711.579,44	23.017.283	562.670,59
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	12.407	307,68
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	6.947	178,48	68.020	1.537,90	120.358	3.593,68	66.716	1.623,43
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	45.649	1.026,64	6.325.141	163.428,72	21.725.718	496.013,72	23.869.091	715.173,12	23.096.406	564.601,70

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	18.789	451,03	5.578.681	150.495,57	19.954.897	470.502,26	25.426.537	783.101,95	29.783.439	748.965,10
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	12.815	311,74	12.398	387,31	27.822	707,26
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	28.369	758,56	25.807	603,44	98.879	3.025,29	77.216	1.943,17
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.874	88,14	0	0,00
Total Bonos	18.789	451,03	5.607.050	151.254,13	19.993.519	471.417,44	25.540.688	786.602,69	29.888.477	751.615,53

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

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

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

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

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

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

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

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

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

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

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

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

f) Cuentas de ahorro voluntario

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

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

g) Cuentas de ahorro de indemnización

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

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

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

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

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

i) Recaudación en proceso de acreditación

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

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

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

k) Rezagos de ahorros voluntarios

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

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

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

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

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

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

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

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional

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

o) Rentabilidad no distribuida

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

NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS

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

	2018 M\$	2017 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	346.905.551	277.330.716
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	67.562.480	55.075.672
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	4.310.864	2.965.048
TOTAL	418.778.895	335.371.436

a) Cotizaciones impagas declaradas

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

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

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

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

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

d) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de diciembre de 2018 se han emitido históricamente 474.251 resoluciones e iniciado un total de 315.955 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$74.795.068 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$41.997.535 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$441.422.464.-

NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 31/12/18	42.822,06	38.101,94	44.098,49	34.026,78	42.095,42
Valor cuota al 31/12/17 Histórico	44.149,62	38.513,02	43.379,54	32.722,58	39.737,49
Valor cuota al 31/12/17 Actualizado	45.414,31	39.616,25	44.622,17	33.659,94	40.875,80

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

Durante los ejercicios 2018 y 2017, se protestaron 226 cheques por un total M\$ 1.406.743 y 209 cheques por un total de M\$ 1.023.329.- respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran pendientes por regularizar 2.533 y 2.422 cheques por M\$1.369.952 y M\$1.251.476, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2018		2017	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.422	1.251.476	2.340	1.160.080
Cheques protestados en el ejercicio	226	1.403.743	209	1.023.329
Cheques regularizados	-115	-1.285.267	-127	-931.933
Saldo final de cheques protestados	2.533	1.369.952	2.422	1.251.476

Estos cheques no son financiados por la administradora

NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTA -MOV AJUSTE S/DICT	1.289,06	17.509
		2	APORTE REGUL- DEVOL DE COMIS	555,29	24.534
		3	REINTEGRO RET AHORRO-PAG EXC	3.403,48	180.669
		4	TRASPASO CHILE-PERU	2.748,28	122.146
		5	TRASPASO ING APV	236.213,18	10.421.608
		6	SUB.TRAB JOVEN -INDEP-BONO X HIJO-AFC	100.848,41	4.495.624
		7	COMPENS. ECONOMICA	905,62	40.330
			TOTAL	345.963,32	15.302.420
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA-MOV AJUSTE S/DICT	3.762,90	93.948
		2	COMPENSACION ECONOMOM	4.412,96	195.042
		3	DESAFILIACIONES	10.404,17	454.579
		4	RETENCION POR BONIFICACION	6.954,56	307.626
		5	TRASPASO CHILE-PERU	1.799,18	110.357
		6	IMPPTO TECNICO EXTRANJERO/RENT ABONO	303,79	2.560.790
		7	DEVOL TEC EXTRANJERO	427,41	18.151
			TOTAL	28.064,97	3.740.493
FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTA- MOV SEGUN DICT	1.252,93	40.050
		2	APORTE REGUL- DEVOL DE COMIS	5.098,05	197.688
		3	REINTEGRO RET AHORRO-PAG EXC	123,82	20.441
		4	TRASPASO CHILE-PERU	10.426,49	402.867
		5	TRASPASO ING APV	120.549,22	4.684.182
		6	SUB.TRAB JOVEN -INDEP-BONO X HIJO-AFC	15.478,44	602.160
		7	COMPENS. ECONOMICA	2.464,68	95.948
			TOTAL	155.393,63	6.043.336
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA-MOV AJUSTE S/DICT	1.364,04	34.602
		2	COMPENSACION ECONOMOM	7.145,50	276.062
		3	DESAFILIACIONES	40.663,51	1.564.074
		4	RETENCION POR BONIFICACION	2.075,95	80.681
		5	TRASPASO CHILE-PERU	2.109,98	81.923
		6	DEVOLUCION TECNICO	1.541,73	59.633
		7	IMPPTO DEVOLUCION TECNICO	478,21	18.432
			TOTAL	55.378,92	2.115.407
FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE S/DICTAMEN - AJUSTE SOLO CUOTA	2.951,15	89.679
		2	APORTE REGULARIZADO- DEVOL COMIS	1.445,91	63.639
		3	PATR. SUB.TRAB.JOVEN; TRASP AFC	247.320,03	10.876.069
		4	REINT.DEV PAG EXC- REINT AHORRO	639,59	40.826
		5	TRASPASO CANJE 1317- TRASP. APV	1.753.194,23	76.803.404
		6	TRASPASO CHILE-PERU	12.633,59	554.635
		7	COMPENSACION ECONOMICA	1.594,82	70.171
			TOTAL	2.019.779,32	88.498.423
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA- AJUSTE S/DICT	5.281,37	178.542
		2	COMPENSACION ECONOMOM	8.455,87	371.849
		3	DESAFILIACIONES	52.523,32	2.303.987
		4	RETENCION POR BONIFICACION	26.034,77	1.140.658
		5	CANCELA SUB TRAB-AFC-BONO X HIJO-BONIF	132.494,09	7.030.151
		6	ELIM REZ X CANJE PAG DIRECTO	413.843,04	18.167.524
		7	TRASPASO CHILE-PERU-TEC EXTRANJERO	10.082,02	444.067
		8	TRASPASO APV	863.221,17	37.799.918
		9	IMPPTO DIVID EXTRANJERO	770,62	981.006
			TOTAL	1.512.706,27	68.417.702

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTA-MOV AJUSTE	840,37	23.936
		2	APORTE REGUL- DEVOL DE COMIS	348,67	11.593
		3	REINTEGRO RET AHORRO-PAG EXC	1.821,62	65.341
		4	TRASPASO CHILE-PERU	0,00	0
		5	TRASPASO ING APV	175.816,20	5.862.671
		6	SUB.TRAB JOVEN -INDEP-BONO X HIJO-AFC	63.345,55	2.110.511
		7	COMPENS. ECONOMICA	1.664,55	55.500
			TOTAL	243.836,96	8.129.552
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA-MOV AJUSTE S/DICT	5.850,44	241.581
		2	COMPENSACION ECONOM	743,52	24.900
		3	DESAFILIACIONES	92.087,18	3.067.990
		4	RETENCION POR BONIFICACION	1.800,57	59.456
		5	TRASPASO CHILE-PERU	3.139,19	103.441
		6	IMPTO TEC EXTRANJERO	1.924,55	65.436
		7	DEVOLUCION TECNICO	4.048,39	135.974
			TOTAL	109.593,84	3.698.778

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTA -MOV AJUSTE S/DICT	5.221,79	176.657
		2	APORTE REGUL- DEVOL DE COMIS	722,26	29.507
		3	REINTEGRO RET AHORRO-PAG EXC	863,48	55.623
		4	TRASPASO CHILE-PERU	779,37	31.962
		5	TRASPASO ING APV	364.217,28	14.922.245
		6	SUB.TRAB JOVEN -INDEP-BONO X HIJO-AFC	51.954,20	2.119.402
		7	COMPENS. ECONOMICA	2.631,92	108.000
			TOTAL	426.390,30	17.443.396
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA-MOV AJUSTE S/DICT	6.698,72	252.903
		2	COMPENSACION ECONOM	2.574,18	103.738
		3	DESAFILIACIONES	69.672,75	2.841.600
		4	RETENCION POR BONIFICACION	5.722,98	235.711
		5	TRASPASO CHILE-PERU-TEC. EXT	6.635,23	267.938
		6	SALUD AFIL INDEPEND	89,44	3.653
		7	IMPTO DEV TEC EXTR-IMPTO EXC L/DIS	947,27	39.371
		8	DEV TEC EXTR	2.104,10	87.758
			TOTAL	94.444,67	3.832.672

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

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTAS	786,51	0
		2	APORTE AFC-TRABAJADOR JOVEN	32.870,51	1.382.329
		3	APORTE REGULARIZADOR	272,43	11.728
		4	DEVOLUCION DE COMISIONES	869,05	37.004
		5	REINTEGRO RETIRO AHORRO	179,86	7.401
		6	REINTEGRO DEV. PAGO EXCESO RND	507,41	23.255
		7	TRASPASO CHILE PERU-MOV AJUSTE	340,45	14.321
		8	TRASPASO ING APV	332.503,62	13.880.822
		9	VARIACION CTE CTE EXTRANJERA-NACIONAL	0,00	1.608.907
		10	RENTB VENCIMIENTO BRP	0,00	195.990
		11	CONVERSION MONEDA EXTRANJERA	0,00	885.186
		12	COMPENSACION ECONOMICA	968,41	41.608
		13	INT. GANADADOS- APORTE RENTABILIDAD	0,00	69.491
		14	RENTABILIDAD COMPRA DOLARES	0,00	1.417.264
		15	VARIACION VALORES X DEP.EXTRANJERO	0,00	88.463
		16	VARIACION PROV IMPTO Y OTROS	0,00	54.990
		17	DEP DIVIDENDO NACIONAL Y EXTRANJERO	0,00	145.997
		18	RENTAB. X CANJE ACCIONES	0,00	38.584
		19	IMPTO 4%- RENTABILIDAD ACC LIBERADAS	0,00	265.116
		20	RENT X VTA DOLARES -IMPTO DIV. EXTRANJERO	0,00	813.045
		TOTAL		369.298,25	20.981.501
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.132,34	0
		2	COMPENSACION ECONOMICA	6.766,39	281.147
		3	DESAFILIACIONES	9.353,52	392.478
		4	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	6.509,74	267.188
		5	IMPTO TECNICO EXTRANJERO-ELD	2.690,38	110.567
		6	RETENCION POR BONIFICACION	4.879,17	204.980
		7	TRASPASO CHILE-PERU	3.357,07	131.875
		8	VARIACION CTE CTE EXTRANJERAD-NACIONALES	0,00	2.076.747
		9	CONVERSION MONEDA EXTRANJERA	0,00	981.824
		10	DEV. PAGO EXCESO- RENTABILIDAD	0,00	3.278
		11	RENTABILIDAD COMPRA DOLARES	0,00	1.143.799
		12	VARIACION VALORES X DEP.EXTRANJERO	0,00	176.346
		13	VARIAC.PROVISION- IMPTO DIV. EXTRANJERO	0,00	7.933.163
		14	RENT X CORTE CUPON-RND TRASPASO CTAS	0,00	233.638
		15	RENTABILIDAD X VTA DOLARES	0,00	421.575
		16	AJUSTE S/DICTAMEN	3.037,31	133.987
		17	RENTABILIDAD DIVIDENDOS	0,00	739.031
		18	RENT X INSTRUMENTO EXTRANJERO	0,00	13.800
		19	RENT X ACC LIBERADAS	0,00	1.018.060
		TOTAL		37.725,92	16.263.483

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

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE S/DICTAMEN	3.044,38	131.279
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.214,23	0
		3	APORTE REGULARIZADO	1.110,15	47.560
		4	COMPENSACION ECONOM	3.612,70	153.600
		5	DEVOLUCION DE COMIS	995,85	41.800
		6	PATR. SUB.TRAB.JOVEN; TRASP AFC	230.922,19	9.843.740
		7	REINTEGRO PAGO EN E	692,98	42.092
		8	REINTEGRO RET AHORR	1.241,31	52.751
		9	TRASPASO CANJE 1317	495.663,91	20.373.414
		10	TRASPASO SALDO APV	1.512.692,21	63.854.771
		11	TRASPASO CHILE-PERU	5.630,13	235.712
		12	VARIACION CTA CTE EXT-NAC	0,00	1.922.561
		13	INTERES GANADOS- IMPTO 4%-DEV IMPTO-INT.C	0,00	1.447.676
		14	RENT X C/C-VTA INST-REBATES-DIVID NAC	0,00	208.367
		15	VARIACION VALORES X DEP. EXT- ACC MANT-GT	0,00	1.063.932
		16	RENT X COMPRA DOLARES	0,00	1.108.078
		17	RENT X ABONO MAL EFECT-RND FINAN	0,00	9.445
		18	RENT X CONVERSION	0,00	849.446
		19	RENT X VCTO BRP	0,00	1.173.215
		20	RENT X VENTA DOLARES-PROV IMPTO	0,00	1.015.389
			TOTAL	2.256.820,04	103.574.828
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTA	1.146,10	0
		2	COMPENSACION ECONOM	3.810,60	159.484
		3	DESAFILIACIONES	91.392,80	3.874.047
		4	DEV TEC EXTR	5.291,82	222.486
		5	IMPTO DEV TEC EXTR- IMPTO ELD	2.109,48	88.660
		6	RETENCION POR BONIF	5.048,20	214.229
		7	SALUD AFIL INDEPEND	35.794,57	1.527.345
		8	CANCELA SUB TRAB-AFC-BONO X HIJO-BONIF	131.530,28	5.604.471
		9	BONIFICACION FISCAL	51.838,15	2.080.220
		10	ELIM REZ X PAG DIRECTO	469.965,51	19.904.239
		11	ELIM REZ X DEV PAG EXC-PAG EXC RDN	3.545,79	145.049
		12	TRASPASO CHILE-PERU	3.406,08	167.929
		13	RENT X DIF REBATES;C/C;DIVID EXT	0,00	592.959
		14	VARIACION BBH, STD DOLAR EURO	74.623,98	4.978.873
		15	TRASPASO ING APV	936.878,47	39.829.178
		16	CONVERSION MONEDA EXT	0,00	1.119.566
		17	IMPTO DIVID EXTRANJERO	0,00	5.845.020
		18	RENT X COMPRA US\$-V X D EXT	3,51	2.533.927
		19	RENT X VENTA DOLARES-PROV IMPTO	0,00	2.061.792
		20	MOV AJUSTE S/DICT /APORT REGULA	5.547,90	201.137
			TOTAL	1.821.933,24	91.150.611

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE SOLO CUOTAS	201,79	0
		2	APORTE AFC	2.087,46	64.722
		3	APORTE REGULARIZADO	311,02	9.891
		4	COMPENSACION ECONOM	1.969,28	62.140
		5	DEVOLUCION DE COMIS	461,22	9.720
		6	REINTEGRO RET AHORRO	259,55	12.837
		7	REINTEGRO PAGO EXCESOS-RND	25.813,89	178.011
		8	SUB- TRABAJADOR JOV	16.164,72	399.687
		9	TRASPASO INGRESO AP	189.483,88	6.806.560
		10	BONO X HIJO	36.033,97	1.301.038
		11	RENTB VENCIMEINTO BRP	0,00	1.972.228
		12	CONVERSION MONEDA EXT	0,00	373.208
		13	INT. GANADADOS- APORTE RENTAB-INT.GTIA	0,00	13.371
		14	MOV AJUSTE S/DICT	339,63	11.144
		15	RENT.ACC LIBERADAS -IMPTO 4%- VXD EXT- GT	0,00	1.377.488
		16	RENTAB COMPRA DOLARES	0,00	577.485
		17	VARIACION MONEDA EXTR.	0,00	1.377.325
		18	VARIACION PROV IMPTO Y OTROS	0,00	98.373
		19	DEP DIVIEDNDO NACIONAL	0,00	36.726
		20	RENT X VTA DOLARES-IMPTO DIV EXT	0,00	223.378
			TOTAL	273.126,41	14.905.332
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SOLO CUOTAS	604,13	0
		2	BONIFICACION FISCAL	12,95	22.329
		3	COMPENSACION ECONOM	1.901,19	61.988
		4	DESAFILIACIONES	124.648,81	4.077.589
		5	RECUP. DE APORTE ADM	28,89	1.256
		6	RETENCION POR BONIF	1.608,44	52.345
		7	TRASPASO CHILE-PERU	2.016,31	49.890
		8	SALUD AFILIADO INDE	4,58	165
		9	DEVOLUCION TECNICO	487,62	32.473
		10	MOVIMIENTO SEGUN DICT	1.724,05	56.357
		11	CONVERSION MONEDA EXT	0,00	566.271
		12	VARIACION MONEDA EXTRANJ-GTIA -INTERES G	0,00	1.451.789
		13	VARIACION PROV IMPTO Y OTROS	0,00	241.762
		14	RENT X CORTE C-RND TRASP CTAS-REBATES	0,00	46.556
		15	RENTAB COMPRA DOLARES- VXD EXT	0,00	1.015.387
		16	RENT X VTA DOLARES	0,00	443.145
		17	RENT X CORTE CUPON-RND TRASP CTAS- CRIAS	0,00	330.958
		18	IMPTO DIVID EXTRANJERO	59,51	688.110
		19	DEVOL PAG EXC DESDE RENT	0,00	670
		20	IMPTO DEV TEC EXT.IMPTO ELD	55,00	1.794
			TOTAL	133.151,48	9.140.834

BONO ADICIONAL (41)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1	0	2	2	2	7
En custodia central (DCV)	1	0	2	1	2	6
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	1	0	1
Total valor nominal	157	0	231	3.703	498	4.589
Total valor actualizado	3.910	0	23.252	99.903	41.831	168.896

COMPLEMENTO BONO (42)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDO DE PENSIONES
Cantidad física total	0	2	3	12	8	25
En custodia central (DCV)	0	2	2	3	2	9
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	9	6	16
Total valor nominal	0	691	778	2.040	1.871	5.380
Total valor actualizado	0	16.841	20.144	51.753	41.154	129.892

BONO EXONERADO 2 (43) Ley 19.584 del 31.08.98	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	9	27	40	30	106
En custodia central (DCV)	0	3	19	25	20	67
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	6	8	15	10	39
Total valor nominal	0	833	1.796	2.216	1.426	6.271
Total valor actualizado	0	52.697	91.832	105.565	56.803	306.897

BONO EXONERADO (61)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	1	0	0	1
En custodia central (DCV)	0	0	1	0	0	1
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	33	0	0	33
Total valor actualizado	0	0	164	0	0	164

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1.050	4.017	9.665	10.222	6.874	31.828
En custodia central (DCV)	1.050	3.923	9.399	9.871	6.578	30.821
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	94	266	351	296	1.007
Total valor nominal	2.339.150	1.699.483	2.791.517	1.804.636	2.159.160	10.793.946
Total valor actualizado	11.312.680	30.625.814	66.837.642	60.622.072	57.417.516	226.815.724

Conforme con lo dispuesto en el Libro III - Título III - Letra B, capítulo IX, nuestros auditores externos han emitido un informe sobre el sistema de control interno vigente para la custodia de los Bonos de Reconocimiento, cuyo objeto fue verificar el cumplimiento de los controles implementados por la Administradora y las normas exigidas por la Superintendencia de Pensiones. Al respecto, la estructura de control interno para el manejo de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de la Sociedad Administradora, es efectiva en todos sus aspectos, al 31 de diciembre de 2018.

Además, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, en el Libro III - Título III - Letra B, capítulo XI, nuestros Auditores Externos, realizaron los siguientes procedimientos sobre la custodia de los Bonos de Reconocimiento al 31 de diciembre de 2018:

- Cuadratura entre el maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

- b. Arqueo del 100% de los instrumentos mantenidos en custodia local al 26 de diciembre de 2018, obteniendo todos los respaldos de los movimientos posteriores para rehacer la cartera de Bonos de Reconocimiento en custodia local al 31 de diciembre de 2018. Verificaron la existencia y exactitud de los bonos de reconocimiento en custodia local, comparando: i) Nombre y RUT del trabajador, ii) Valor Nominal del Bono de Reconocimiento, iii) Código Bursátil (si aplicase), iv) Tipo de Documento, v) Tipo de Formato, vi) Fecha de Emisión y vii) Estado del Bono.
- c. Cuadratura y conciliación de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y el Certificado de Posiciones del Bonos de Reconocimiento obtenida desde el Depósito Central de Valores (DCV), Arqueo de una muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores (DCV).
- d. Conciliación entre los resultados obtenidos en los arqueos y el maestro de Bonos de Reconocimiento recibido de parte de la administración.
- e. Revisión de los controles existentes y sistemas de información referidos a la custodia de estos instrumentos.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

1. No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local el 26 de diciembre de 2018, ni en su posterior reproceso hasta el 31 de diciembre de 2018.
2. No se observaron diferencias en el arqueo sobre la muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores.
3. De la cuadratura realizada sobre los maestros, entre la base de datos del DCV y el maestro proporcionado por la Sociedad Administradora, no se observaron diferencias.

NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	2.444.717	1.372.279	2.293.913	559.119	1.221.763
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	9.594.122	5.385.411	9.002.303	2.194.226	4.794.722
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.998	1.683	2.813	686	1.498
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	435	244	408	100	218
BBVA Seguros de Vida S.A.	6.137	3.445	5.759	1.404	3.067
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	9.459	5.309	8.875	2.163	4.727
Rigel Seguros de Vida S.A.	871.761	489.341	817.986	199.376	435.668
Banchile Seguros de Vida S.A.	435	244	408	100	218
Seguros Vida Security Previsión S.A.	5.426.404	3.045.971	5.091.673	1.241.047	2.711.879
Bicevida Compañía de Seguros S.A	1.194.987	670.775	1.121.273	273.300	597.202
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.793.649	1.006.818	1.683.007	410.217	896.388
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	8.575.901	4.813.859	8.046.891	1.961.354	4.285.860
BTG Pactual Chile S.A. Compañía De Seguros De Vida	860.461	482.997	807.383	196.792	430.021
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	30.781.466	17.278.376	28.882.692	7.039.884	15.383.231
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	-11.160	-788.322	-12.551	-1.512	-3.593
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	-11.160	-788.322	-12.551	-1.512	-3.593
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	30.770.306	16.490.054	28.870.141	7.038.372	15.379.638

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.905.520	1.158.681	2.114.303	576.573	1.584.571
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	7.125.313	4.332.660	7.906.019	2.155.979	5.925.187
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.443	878	1.601	437	1.200
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	274	166	304	83	228
BBVA Seguros de Vida S.A.	8.840	5.375	9.808	2.675	7.351
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	10.647	6.474	11.814	3.222	8.854
Rigel Seguros de Vida S.A.	12.691	7.717	14.082	3.840	10.554
Banchile Seguros de Vida S.A.	274	166	304	83	228
Seguros Vida Security Previsión S.A.	6.535.352	3.973.924	7.251.416	1.977.469	5.434.594
Bicevida Compañía de Seguros S.A	1.437.922	874.351	1.595.472	435.087	1.195.731
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.417.026	861.645	157.286	428.764	1.178.355
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	5.722.425	3.479.611	6.349.418	1.731.494	4.758.590
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	24.177.727	14.701.648	25.411.827	7.315.706	20.105.443
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	-36.359	-20.938	-39.586	-15.773	-152.642
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	-36.359	-20.938	-39.586	-15.773	-152.642
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	24.141.368	14.680.710	25.372.241	7.299.933	19.952.801

b) Primas del Seguro de Invalidez y sobrevivencia pagadas:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	2.419.898	1.355.549	2.276.358	555.674	1.198.527
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	9.496.719	5.319.758	8.933.410	2.180.705	4.703.538
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.968	1.662	2.791	681	1.470
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	431	241	405	99	213
BBVA Seguros de Vida S.A.	6.075	3.403	5.715	1.395	3.009
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	9.363	5.245	8.807	2.150	4.637
Rigel Seguros de Vida S.A.	862.911	483.375	811.726	198.148	427.383
Banchile Seguros de Vida S.A.	431	241	405	99	213
Seguros Vida Security Previsión S.A.	5.371.314	3.008.839	5.052.708	1.233.399	2.660.305
Bicevida Compañía de Seguros S.A	1.182.855	662.597	1.112.692	271.616	585.845
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.775.440	994.544	1.670.127	407.689	879.340
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	8.488.835	4.755.174	7.985.311	1.949.268	4.204.353
BTG Pactual Chile S.A. Compañía De Seguros De Vida	851.725	477.109	801.204	195.579	421.843
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	30.468.965	17.067.737	28.661.659	6.996.502	15.090.676

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.868.818	1.147.364	1.987.882	580.793	1.647.934
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	6.988.075	4.290.338	7.433.288	2.171.761	6.162.121
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.415	869	1.506	440	1.248
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	268	165	286	83	237
BBVA Seguros de Vida S.A.	8.669	5.323	9.222	2.694	7.645
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	10.442	6.411	11.107	3.245	9.208
Rigel Seguros de Vida S.A.	12.447	7.642	13.240	3.868	10.976
Banchile Seguros de Vida S.A.	268	165	286	83	237
Seguros Vida Security Previsión S.A.	6.409.476	3.935.107	6.817.827	1.991.945	5.651.911
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	1.410.226	865.811	1.500.073	438.272	1.243.545
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.389.733	853.229	1.478.274	431.903	1.225.474
Penta Vida Cía. de Seguros de Vida S.A.	5.612.206	3.445.623	5.969.763	1.744.167	4.948.873
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	23.712.043	14.558.047	25.222.754	7.369.254	20.909.409

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	208.788	120.104	198.897	48.649	117.938
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	819.377	471.341	780.558	190.920	462.839
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	256	147	244	60	145
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	37	21	35	9	21
BBVA Seguros de Vida S.A.	524	302	499	122	296
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	808	465	770	188	456
Rigel Seguros de Vida S.A.	74.452	42.828	70.925	17.348	42.055
Banchile Seguros de Vida S.A.	37	21	35	9	21
Seguros Vida Security Previsión S.A.	463.437	266.590	441.480	107.983	261.781
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	102.057	58.707	97.222	23.780	57.648
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	153.185	88.119	145.928	35.693	86.529
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	732.416	421.318	697.717	170.658	413.718
BTG Pactual Chile S.A. Compañía De Seguros De Vida	73.487	42.273	70.005	17.123	41.510
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.628.861	1.512.236	2.504.315	612.542	1.484.957

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

NOTA 29. HECHOS POSTERIORES

En respuesta al Oficio Ordinario N° 7.760 del 28 de marzo de 2019, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones formuló observaciones respecto a los estados Financieros de los Fondos de Pensiones que administra la sociedad al 31 de diciembre de 2018. Además, la Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas y código 30.510. y 30.650 del cuadro 1.1 por instrucciones de esa Superintendencia, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros.

Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

1	Aspectos legales de los Fondos de Pensiones
2	Resumen de criterios contables aplicados
5	Diversificación
6	Custodia de las Carteras de Inversiones
26	Estado Variación Patrimonial
30	Hechos Relevantes

NOTA 30. HECHOS RELEVANTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Con fecha 24 de diciembre de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 28.133, emite pronunciamiento sobre inversiones en activos alternativos.

Con fecha 18 de diciembre de 2018, se emitió Circular 2.063, en la cual se informan parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones.

Con fecha 11 de diciembre de 2018, se emitieron Oficios Ordinarios N° 27.151 y N° 27.152, los cuales informan nuevas especificaciones Técnicas de Informe Diario.

Con fecha 20 de noviembre de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 25.272, se responde consulta sobre activos alternativos.

Con fecha 19 de noviembre de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 25.199.,el cuál establece criterio de significancia para restricción de posiciones netas vendedoras.

Con fecha 19 de noviembre de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 25.000.,el cuál autoriza operaciones de egreso e Ingreso para operaciones de "recallable"

Con fecha 15 de noviembre se emitió Oficio Ordinario N° 24.946, el cual especifica largo de archivo de Informe Diario..

Con fecha 07 de noviembre de 2018, se emitió Circular 2.059, en la cual se informan parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones.

Con fecha 05 de noviembre de 2018 se emitió Oficio Ordinario N° 24.089, el cual responde consulta relativa a la inversión en activos alternativos efectuada a través de un fondo de inversión nacional aprobado o no aprobado por la Comisión Clasificadora de Riesgo.

Con fecha 05 de noviembre de 2018 se emitió Oficio Ordinario N° 24.088, el cual responde consultas relativas a la inversión directa e indirecta en activos de infraestructura nacional.

Con fecha 05 de octubre de 2018 se emitió Oficio Ordinario N° 21.995, en el cual imparte instrucciones para la medición de límites de inversión para activos alternativos.

Con fecha 20 de Septiembre se emitió oficio reservado por Política de Riesgo de Activos Alternativos: La Política fue aprobada por Superintendencia de Pensiones, por medio del oficio reservado N°20.956, previa aprobación del CИСCI y Directorio del mes de agosto 2018, y fue publicada durante la semana del 24 de septiembre.

Con fecha 11 de septiembre de 2018 se emitió Norma de Carácter General N° 232 ,que se modifica el Título I sobre inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se emitió Oficio Ordinario N° 18.636, el cual emite metodología de valoración para bonos de tasas de interés variable de acuerdo al Índice de Cámara Promedio.

Con fecha 13 de agosto de 2018 se emitió Oficio Ordinario N° 17.974, respondiendo consultas relacionadas con las disposiciones que establecen comisiones a ser pagadas con recursos de los Fondos de Pensiones por sus inversiones en cuotas de fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, en títulos representativos de índices financieros y en vehículos de inversión de capital y deuda privada extranjeros.

Con fecha 30 de julio de 2018, se emitió Norma de Carácter General N° 230 que modifica el título III sobre administración de cuentas personales, del libro I, del compendio de Normas dl Sistema de Pensiones.

Con fecha 23 de Julio de 2018, se emitió Circular 2.043, en la cual se informan parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondo de Cesantía, derogado Circula N ° 2.026 de fecha 13 de marzo de 2018.

Con fecha 30 de junio de 2018, se emitió Norma de Carácter General N° 228 que modifican las comisiones máximas que pueden ser pagadas a las entidades mandatarias extranjeras, con cargo a los Fondos de Pensiones.

Con fecha 29 de Junio de 2018, se emitió Norma de Carácter General N° 229 que modifican las comisiones máximas a ser pagadas con recursos de los Fondos de Pensiones por sus inversiones en cuotas de fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en títulos representativos de índices.

Con fecha 26 de junio de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 14.367, respondiendo consulta relativa a la aplicación de límites de inversión en instrumentos restringidos.

Con fecha 26 de junio de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 14.366, respondiendo consulta relativa a la inversión de los Fondos de Pensiones en activos alternativos a través de vehículos del tipo "Fondos de Fondos" o "Fondos Secundarios

Con fecha 31 de mayo de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 12.315, donde se instruye el envío de declaración de gestoras de vehículos de inversión sobre condición de Hedge Funds.

Con fecha 29 de mayo de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 12.073, donde se establece procedimientos de cálculo del límite sobre contraparte de operaciones de derivados.

Con fecha 24 de mayo de 2018 se firmó el nuevo contrato del Seguro de Invalidez y Supervivencia para el periodo comprendido entre el 1 de julio del 2018 al 30 de junio del 2020, las compañías que adjudicaron es contrato se presentan en el siguiente cuadro, la tasa a cobrar es de un 1,53% de la remuneración imponible para los hombres y 1,11% de la remuneración imponible para las mujeres.

Compañías de Seguros	Número de Fracciones	
	Hombres	Mujeres
Chilena Consolidada	3	2
Penta Vida	3	2
BTG Pactual	1	0
Ohio National	1	0
Rigel Seguros	1	0
CN Life	0	1
Total de fracciones aseguradas	9	5

Con fecha 07 de mayo de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 10.254, donde se entrega pronunciamiento sobre materia de activos alternativos.

Con fecha 23 de abril de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 9.013 de fecha, donde se responden consultas referidas a la holgura de inversión en relación con el cumplimiento de los llamados de capital.

Con fecha 23 de abril de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 9.010, se establecen precisiones respecto a límites estructurales e Inversión Indirecta.

Con fecha 10 de abril, se emitió Oficio Ordinario N° 7.782, que instruye corrección de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017.

Con fecha 02 de abril de 2018, se emitió Norma de Carácter General N° 221 que modifica el Título I del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Con fecha 02 de abril de 2018, se emitió Norma de Carácter General N° 220 que modifica el Título I del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Con fecha 29 de marzo de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 6.833, que instruye corrección de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017.

Con fecha 27 de marzo de 2018, se comunicó como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero y Bolsas de Valores, que en sesión de directorio celebrada con la misma fecha, el directorio adoptó los siguientes acuerdos:

- Bajar la comisión para la cuenta obligatoria de 1,48% a 1,44% sobre la remuneración imponible mensual, rebaja que se hará efectiva a partir del día 1 de julio de 2018.
- Bajar la comisión de administración del ahorro previsional voluntario de 0,7% a 0,6% anual por sobre el saldo administrado, la que se hará efectiva a partir del 1 de julio de 2018.

Con fecha 20 de marzo de 2018, se emitió circular N° 2.026, sobre parámetros para el cálculo de límites de inversión de los fondos de pensiones y fondos de cesantía, derogando circular N° 2.010 de fecha 10 de Noviembre de 2017.

Con fecha 26 de Febrero de 2018 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario Nro. 3.899 donde responde consulta relativa a Norma de Carácter General N° 208.

Con fecha 20 de Febrero de 2018 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario Nro. 3.899 donde responde consulta relativa a contratos de promesa de suscripción de cuotas de fondos de Inversión.

Con fecha 19 de Febrero de 2018 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario Nro. 3.831 donde imparte instrucciones de Operaciones de canje de bonos extranjeros.

Con fecha 29 de Enero de 2018, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario Nro. 1.857 donde imparte instrucciones para la presentación y plazos de revisión de los Estados Financieros a diciembre de 2017.

Con fecha 9 de Enero de 2018 la Superintendencia de Pensiones emitió Norma de Carácter General N°217, donde modifica los Títulos I,II y IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 30 de Junio, se emitió Resolución N° 53, donde fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas a las entidades mandatarias extranjeras, con cargo a los Fondos de Pensiones y a los Fondos de Cesantía entre el 1 de julio de 2017 y 30 de junio del 2018.

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

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

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

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

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

Con fecha 03 de febrero se emitió circular N° 1.978 sobre los parámetro de los límites de Inversión de los fondos de pensiones, derogando circular N° 1.960 de fecha 02 de agosto del 2016.

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

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

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

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

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contadora de los Fondos de Pensiones, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones CUPRUM S.A., domiciliados en Bandera N° 236, Piso 7, declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros anual de los **Fondos de Pensiones** al 31 de diciembre de 2018, son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:



NOMBRE	FIRMA	RUT/PASAPORTE
PEDRO ATRIA ALONSO PRESIDENTE		9.908.083-3
JUAN EDUARDO INFANTE BARROS VICEPRESIDENTE		5.923.720-9
ISIDORO PALMA PENCO DIRECTOR		4.754.025-9
RAÚL RIVERA ANDUEZA DIRECTOR		6.460.793-6
ANDREA ROTMAN GARRIDO DIRECTORA		7.045.091-7
CRISTIÁN EDWARDS GANA DIRECTOR		9.742.406-3
HANS UWE SCHILLHORN DIRECTOR		25.380.383-5
MARTÍN MUJICA OSSANDON GERENTE GENERAL		8.668.398-9
ALEJANDRA CALVANESE TAPIA CONTADORA FONDOS DE PENSIONES		11.477.444-8



AUTORIZO LAS FIRMAS DEL ANVERSO: de don PEDRO ATRIA ALONSO, Cédula de Identidad N° 9.908.083-3; don JUAN EDUARDO INFANTE BARROS, Cédula de Identidad N° 5.923.720-9; don ISIDORO PALMA PENCO, Cédula de Identidad N° 4.754.025-9; doña ANDREA ROTMAN GARRIDO, Cédula de Identidad N° 7.045.091-7; don HANS UWE SCHILLHORN, Cédula de Identidad N° 25.380.383-5; don MARTIN MUJICA OSSANDON, Cédula de Identidad N° 8.668.398-9. y doña ALEJANDRA CALVANESE TAPIA, Cédula de Identidad N° 11.477.444-8 Todos en la calidad que invisten por A.F.P. Cuprum S.A. Rut N° 76.240.079-0 Santiago 01 de Abril de 2019.



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive letter 'P'.