

**INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

**1.00 IDENTIFICACION**

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

**A.F.P. CUPRUM S. A.**

**1.02 Rut Sociedad**

**98.001.000-7**

**1.03 Representante legal**

**IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO**

**1.04 Fecha de cierre Estados Financieros**

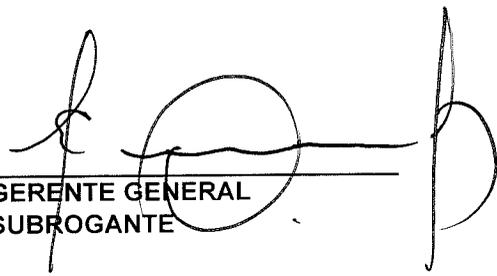
**Día-Mes-Año  
30-09-2011**

Los abajo firmantes nos declaramos responsables de la información contenida en el presente informe trimestral al 30 de septiembre de 2011 de los Fondos de Pensiones, asumiendo por lo tanto toda responsabilidad legal correspondiente. Asimismo, declaramos que esta información es igual a la que se incluye en la transmisión de datos.

NOMBRE : MAURICIO BALBONTIN O'RYAN

NOMBRE : MIGUEL RIVERA REYES

FIRMA :

  
GERENTE GENERAL  
SUBROGANTE

FIRMA :

  
CONTADOR GENERAL

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
ACTIVO	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
<b>10.100 ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>48.146.964</b>	<b>6.328.298</b>	<b>25.985.356</b>	<b>7.813.754</b>	<b>89.457.383</b>	<b>11.112.776</b>	<b>44.331.611</b>	<b>1.491.425</b>	<b>4.835.299</b>	<b>1.134.760</b>	
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	856.158	993.429	0	0	0	0	
10.120 Banco inversiones	46.518.877	180.663	23.992.342	360.958	80.305.746	4.129.922	43.086.261	136.738	4.424.681	129.689	
10.120.10 Banco inversiones nacionales	1.365.520	87.554	1.019.049	76.299	3.261.316	3.873.007	773.827	69.899	435.133	93.381	
10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	45.153.357	93.109	22.973.293	284.659	77.044.430	256.915	42.312.434	66.839	3.989.548	36.308	
10.130 Banco retiros de ahorro	36.735	56.592	23.699	60.063	74.145	67.713	44.354	57.669	41.251	69.038	
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	32.855	51.682	20.882	55.524	68.312	67.114	42.637	52.799	33.454	62.989	
10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	3.880	4.910	2.817	4.539	5.833	599	1.717	4.870	7.797	6.049	
10.140 Banco pago de beneficios	26.313	5.646	13.424	4.722	582.975	49.797	53.309	10.611	67.700	7.912	
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	12.164	4.952	4.978	5.160	5.140	1.021	6.260	5.325	4.485	5.562	
10.160 Valores por depositar y en tránsito	1.552.875	6.080.445	1.950.913	7.382.851	7.633.219	5.870.894	1.141.427	1.281.082	297.182	922.559	
10.160.10 Valores por depositar nacionales	551.377	5.769.317	1.337.240	7.316.933	6.739.235	5.870.894	948.355	1.281.082	297.182	837.898	
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	1.001.498	311.128	613.673	65.918	893.984	0	193.072	0	0	84.661	
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.049.613.132</b>	<b>3.677.056.979</b>	<b>2.490.417.776</b>	<b>2.856.210.708</b>	<b>5.082.351.432</b>	<b>5.205.813.868</b>	<b>1.727.363.499</b>	<b>1.374.236.322</b>	<b>1.370.210.370</b>	<b>565.428.035</b>	
10.210 Inversiones en instituciones estatales	176.731.065	137.396.100	343.092.802	291.936.320	1.273.113.912	774.764.942	655.672.236	284.368.259	813.023.035	230.274.815	
10.210.10 Banco Central de Chile	83.700.661	55.931.277	150.482.639	124.864.668	409.327.354	252.977.712	526.440.887	112.583.466	362.566.513	38.933.616	
10.210.20 Tesorería General de la República	76.972.221	65.944.169	157.129.519	126.497.226	666.767.768	359.561.094	58.313.704	97.558.756	420.569.717	140.307.632	
##### Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	16.058.183	15.520.654	35.480.644	40.574.426	197.018.790	162.226.136	70.917.645	74.226.037	29.886.805	51.033.567	
10.220 Inversiones en instituciones financieras	132.483.752	140.136.220	297.614.849	279.089.232	775.132.440	682.595.490	420.895.381	304.977.002	378.850.003	143.536.583	
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	57.656.297	33.219.490	132.959.906	85.821.456	175.655.642	45.545.297	141.735.642	60.844.093	181.181.947	533.448	
10.220.20 Letras de créditos	23.419.166	28.221.770	31.001.803	38.668.443	134.085.833	159.759.392	44.641.301	54.496.004	20.906.046	25.883.872	
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	33.764.605	66.495.525	110.357.673	134.431.284	429.803.935	446.031.789	226.527.241	186.078.832	175.431.682	117.119.263	
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	17.643.684	12.199.435	23.295.467	20.168.049	35.587.030	31.259.012	7.991.197	3.558.073	1.330.328	0	
10.230 Inversiones en empresas	645.874.056	773.024.528	613.712.159	727.561.940	1.353.740.582	1.622.219.205	320.383.200	364.373.212	157.075.508	162.577.439	
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	83.474.472	89.513.735	159.700.892	188.376.961	584.873.103	695.558.883	205.471.905	245.570.520	149.070.986	161.371.900	
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	460.552.576	590.485.708	373.110.605	458.991.870	640.107.617	808.953.341	98.314.539	101.235.994	8.004.522	1.205.539	
10.230.40 Cuotas de fondos de inversión y FICE	101.847.008	93.025.085	80.900.662	80.193.109	128.759.862	117.706.981	16.596.756	17.566.698	0	0	
10.240 Derivados nacionales	-47.745.151	60.500.974	-21.705.569	29.879.767	-30.846.278	41.337.707	-4.464.406	8.927.712	12.051	1.334.931	
10.250 Inversiones en el extranjero	2.075.678.569	2.517.149.975	1.220.867.477	1.476.515.290	1.694.754.436	2.063.962.825	333.866.238	399.464.999	11.990.477	23.240.549	
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	1.824.474.220	2.304.566.493	1.114.200.342	1.420.655.290	1.471.709.052	1.880.684.622	270.809.766	361.095.585	0	909.026	
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	251.204.349	212.583.222	106.667.135	55.860.000	223.045.384	183.278.203	63.056.472	38.369.414	11.990.477	21.167.813	
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.163.710	
10.260 Derivados extranjeros	-13.975.185	4.407.561	-9.271.878	1.460.795	-20.378.094	4.362.820	-8.870.553	2.057.376	-151.075	-462.689	
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	35.058.272	29.683.351	30.683.273	26.339.495	30.121.918	3.688.794	9.106.137	9.568.520	1.138.330	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	45.507.754	14.758.530	15.424.663	23.427.869	6.712.516	12.882.085	775.266	499.242	8.272.041	4.926.407	
10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	12.224.941	14.683.426	11.091.311	23.288.661	3.677.857	11.821.956	775.266	499.242	8.272.041	4.926.407	
10.290.40 Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero	33.282.813	75.104	4.333.352	139.208	3.034.659	1.060.129	0	0	0	0	
10.290.60 Excesos de inversión en derivados 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	
<b>10.300 ACTIVO TRANSITORIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0	0	26	0	42	0	26	
<b>10.000 TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.097.760.096</b>	<b>3.683.385.277</b>	<b>2.516.403.132</b>	<b>2.864.024.462</b>	<b>5.171.808.815</b>	<b>5.216.926.670</b>	<b>1.771.695.110</b>	<b>1.375.727.789</b>	<b>1.375.045.669</b>	<b>566.562.821</b>	

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
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 trasposos	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 trasposos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	1.736	1.309	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	2.280.364	4.124.406	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	1.594.264	3.130.977	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	686.100	993.429	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros previsional voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	69	0	5	0	0	231	5.747	396	10.066	0
20.210.10 Retiros programados	3	0	5	0	0	231	5.417	396	8.986	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	1.079	0
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	330	0	1	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.230 Retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	800	0
20.240 Transferencias de primas de seguro	43	168	3	13	0	144	9	0	11	1
20.250 Transferencias de cotización adicional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	15.553	2.481	5.097	285	7.677	4.153	2.074	537	3.128	1.677
20.280 Primas de Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.360.946	2.259.359	1.444.032	1.421.567	1.585.360	1.481.254	396.315	294.018	328.604	165.830
20.290 Comisiones devengadas	22.326	23.106	17.011	20.697	27.412	40.881	6.915	5.379	4.984	2.877
20.300 Impuestos retenidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.310 Provisión impuestos y otros	300.314	3.500.003	188.492	3.253.868	269.786	5.979.919	57.992	569.643	0	25.399
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	1.824	918	192	166	442	84	403	44	589	64
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	31.325.003	35.952.222	25.450.768	28.076.581	51.732.722	51.278.985	17.259.256	13.599.697	11.452.343	5.801.818
20.340.10 Encaje	31.325.003	35.952.222	25.450.768	28.076.581	51.732.722	51.278.985	17.259.256	13.599.697	11.452.343	5.801.818
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE</b>	<b>34.026.078</b>	<b>41.738.257</b>	<b>27.105.600</b>	<b>32.773.177</b>	<b>55.905.499</b>	<b>62.911.366</b>	<b>17.728.711</b>	<b>14.469.714</b>	<b>11.800.525</b>	<b>5.997.666</b>

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	2.802.450.599	3.303.099.685	2.370.538.346	2.697.464.548	4.863.758.242	4.897.811.677	1.666.251.749	1.302.153.356	1.221.901.833	507.655.240
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	41.777	27.115	59.643	62.318	660.002	858.982	717.750	898.175	798.167	696.008
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	107.145.338	129.521.441	50.250.840	56.165.368	87.216.543	85.628.732	32.888.413	20.939.098	48.380.932	17.846.980
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	100.748	52.518	21.634	14.396	5.369	2.773	15.840	448	10.344	2.320
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	67.329.044	88.454.636	34.020.612	35.211.002	84.969.818	86.998.761	23.464.622	15.175.741	39.306.156	16.049.144
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	72.493.113	103.382.689	26.702.472	33.906.239	66.632.959	70.361.202	27.595.497	20.469.694	49.443.072	16.761.335
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	137.545	167.220	482.903	541.838	1.588.892	1.531.993	542.049	513.040	55.021	245.307
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	3.962	5.175	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	98.809	535.778	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cuentas de capitalización individual	0	0	0	0	3.103.108	3.103.718	0	0	0	0
20.510 Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0	0	0	0	151.223	123.396	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	28.660	30.214	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	14.035.854	16.941.716	7.221.082	7.885.576	7.685.729	7.022.903	2.490.479	1.108.523	3.349.619	1.308.821
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional 30-09-2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>20.400 TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.063.734.018</b>	<b>3.641.647.020</b>	<b>2.489.297.532</b>	<b>2.831.251.285</b>	<b>5.115.903.316</b>	<b>5.154.015.304</b>	<b>1.753.966.399</b>	<b>1.361.258.075</b>	<b>1.363.245.144</b>	<b>560.565.155</b>
<b>20.000 TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.097.760.096</b>	<b>3.683.385.277</b>	<b>2.516.403.132</b>	<b>2.864.024.462</b>	<b>5.171.808.815</b>	<b>5.216.926.670</b>	<b>1.771.695.110</b>	<b>1.375.727.789</b>	<b>1.375.045.669</b>	<b>566.562.821</b>

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES										
	CUENTAS DE ORDEN	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
		Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
30.110 Bonos de Reconocimiento en custodia	26.486.165	37.171.894	140.533.645	187.153.835	295.793.395	337.925.224	187.211.057	192.295.618	92.063.330	52.829.978	
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	80.567.392	73.074.090	0	0	0	0	
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	71.817.031	64.360.321	0	0	0	0	
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	8.135.211	7.810.979	0	0	0	0	
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	615.150	902.790	0	0	0	0	
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.069.019.042	1.027.393.904	1.243.582.080	604.256.406	1.094.564.521	937.380.174	267.813.489	217.254.756	80.150.484	31.599.079	
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	156.565.231	206.246.314	149.936.244	152.903.407	299.223.594	161.567.452	108.697.991	22.640.012	3.030.526	7.938.612	
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	14.830.401	11.918.492	9.855.491	9.809.557	14.590.435	15.833.177	2.972.566	2.757.824	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	43.735.976	36.818.250	44.276.821	21.710.590	34.874.600	4.825.225	11.240.176	11.048.146	1.210.161	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 30-09-2011 emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>1.310.636.815</b>	<b>1.319.548.854</b>	<b>1.588.184.281</b>	<b>975.833.795</b>	<b>1.819.613.937</b>	<b>1.530.605.342</b>	<b>577.935.279</b>	<b>445.996.356</b>	<b>176.454.501</b>	<b>92.367.669</b>	
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	26.486.165	37.171.894	140.533.645	187.153.835	295.793.395	337.925.224	187.211.057	192.295.618	92.063.330	52.829.978	
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	80.567.392	73.074.090	0	0	0	0	
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	71.817.031	64.360.321	0	0	0	0	
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente	0	0	0	0	8.135.211	7.810.979	0	0	0	0	
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	615.150	902.790	0	0	0	0	
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.069.019.042	1.027.393.904	1.243.582.080	604.256.406	1.094.564.521	937.380.174	267.813.489	217.254.756	80.150.484	31.599.079	
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	156.565.231	206.246.314	149.936.244	152.903.407	299.223.594	161.567.452	108.697.991	22.640.012	3.030.526	7.938.612	
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	14.830.401	11.918.492	9.855.491	9.809.557	14.590.435	15.833.177	2.972.566	2.757.824	0	0	
30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.260 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	43.735.976	36.818.250	44.276.821	21.710.590	34.874.600	4.825.225	11.240.176	11.048.146	1.210.161	0	
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.270 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>1.310.636.815</b>	<b>1.319.548.854</b>	<b>1.588.184.281</b>	<b>975.833.795</b>	<b>1.819.613.937</b>	<b>1.530.605.342</b>	<b>577.935.279</b>	<b>445.996.356</b>	<b>176.454.501</b>	<b>92.367.669</b>	

1,2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
<b>30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.780.003.487</b>	<b>3.152.296.886</b>	<b>2.900.744.853</b>	<b>2.489.961.763</b>	<b>5.207.558.882</b>	<b>4.514.140.683</b>	<b>1.361.995.301</b>	<b>1.179.361.340</b>	<b>495.456.214</b>	<b>476.718.396</b>
<b>30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	<b>246.243.872</b>	<b>233.219.157</b>	<b>136.793.137</b>	<b>133.214.075</b>	<b>666.661.106</b>	<b>602.367.892</b>	<b>41.082.622</b>	<b>37.439.684</b>	<b>27.257.994</b>	<b>24.310.955</b>
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	194.242.154	178.935.986	119.594.967	116.164.419	545.188.319	475.263.918	32.168.279	29.391.980	17.473.872	15.138.216
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	17.696.842	15.200.332	5.926.640	5.434.565	34.129.047	30.485.542	1.707.496	1.381.543	1.958.808	1.605.852
30.410.30 Depósitos convenidos	9.245.435	10.575.159	2.912.421	3.319.572	20.820.792	25.370.859	1.101.261	1.090.490	1.185.432	1.770.686
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	24.969.267	28.431.133	8.240.266	8.219.627	64.512.060	66.065.633	6.052.437	5.381.132	6.585.083	5.774.965
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	16.109	16.140	49.513	53.213	1.657.057	2.834.930	49.244	179.510	51.761	5.668
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	333.458	2.055.264	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	19.088	19.666	54.977	10.133	18.035	290.427	3.136	14.688	1.712	13.602
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	54.977	40.741	14.353	12.546	2.338	1.319	769	341	1.326	1.966
<b>30.420 Aportes adicionales y contribuciones</b>	<b>7.116.142</b>	<b>5.674.651</b>	<b>7.067.156</b>	<b>6.483.226</b>	<b>47.082.928</b>	<b>39.868.890</b>	<b>13.709.560</b>	<b>9.505.136</b>	<b>2.827.113</b>	<b>2.829.378</b>
<b>30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	<b>365.527.875</b>	<b>346.379.208</b>	<b>293.536.507</b>	<b>231.126.265</b>	<b>653.016.712</b>	<b>492.336.027</b>	<b>625.393.424</b>	<b>261.112.415</b>	<b>1.249.143.960</b>	<b>432.026.022</b>
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	299.111.117	279.680.625	269.602.445	209.822.531	573.857.156	422.883.272	563.840.331	233.290.920	1.095.874.935	356.773.629
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	17.821.527	18.854.653	6.267.707	5.900.746	23.293.140	19.166.166	21.599.418	8.497.837	48.617.791	22.124.825
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	18.463.467	18.581.885	6.685.496	6.055.531	17.449.382	20.117.785	19.463.660	9.838.082	37.361.573	19.840.953
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	28.619.578	26.502.427	10.215.481	8.044.432	27.626.002	22.603.915	19.635.405	8.159.465	66.651.764	32.179.370
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	5.660	5.054	6.761	9.776	91.586	190.122	105.761	32.436	66.055	52.134
30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	-	-	304	0	0	0	0	0	0	0
30.430.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.80 Rezagos	1.385.381	1.322.853	750.265	1.249.959	10.668.794	7.371.046	593.299	763.047	570.289	1.000.183
30.430.90 Dictámenes de reclamos	121.145	1.431.711	8.048	43.290	30.652	3.721	155.550	530.628	1.553	54.928
<b>30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras</b>	<b>398.554.452</b>	<b>315.998.463</b>	<b>214.642.442</b>	<b>170.806.095</b>	<b>225.684.542</b>	<b>160.947.693</b>	<b>44.617.704</b>	<b>20.335.963</b>	<b>44.601.863</b>	<b>26.149.341</b>
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	386.733.393	305.711.690	209.138.798	167.021.414	209.915.316	149.442.283	42.668.946	19.210.161	42.768.489	24.834.600
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	5.256.956	3.012.932	1.833.056	941.821	2.699.477	1.697.247	508.659	206.327	698.106	350.128
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.318.441	2.493.750	1.734.858	1.164.992	3.066.661	1.209.114	694.237	750.333	529.377	252.455
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	2.760.490	3.382.942	977.284	1.094.998	1.436.903	676.546	407.305	132.259	349.090	511.525
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	9.498	12.205	177.475	2.664	17.079	55.733	20.910	1.089	3.547	197
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	242.559	0	0	0	0	0
30.440.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	7.104.736	6.479.851	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	1.475.674	1.384.944	780.971	580.206	1.201.811	1.386.919	317.647	35.794	253.254	200.436
<b>30.450 Bonos de reconocimiento</b>	<b>43.400</b>	<b>131.715</b>	<b>11.450.790</b>	<b>12.562.850</b>	<b>78.729.823</b>	<b>88.468.270</b>	<b>26.189.547</b>	<b>32.138.898</b>	<b>11.013.329</b>	<b>10.261.438</b>
<b>30.460 Beneficios no cobrados</b>	<b>29.912</b>	<b>192.032</b>	<b>47.781</b>	<b>5.035</b>	<b>1.864.424</b>	<b>349.869</b>	<b>324.659</b>	<b>91.238</b>	<b>441.913</b>	<b>89.866</b>
<b>30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg.</b>	<b>5.522</b>	<b>0</b>	<b>3.352</b>	<b>0</b>	<b>230.790</b>	<b>0</b>	<b>47.485</b>	<b>0</b>	<b>121.624</b>	<b>0</b>
<b>30.470 Otros aumentos</b>	<b>27.612.635</b>	<b>10.106.057</b>	<b>14.080.041</b>	<b>5.178.039</b>	<b>38.716.179</b>	<b>18.676.971</b>	<b>7.233.802</b>	<b>4.240.983</b>	<b>7.898.565</b>	<b>3.362.575</b>
<b>30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>1.045.133.810</b>	<b>911.701.283</b>	<b>677.621.206</b>	<b>559.375.585</b>	<b>1.711.986.504</b>	<b>1.403.015.612</b>	<b>758.598.803</b>	<b>364.864.317</b>	<b>1.343.306.361</b>	<b>499.029.575</b>

1,2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
<b>30.510 Comisiones devengadas</b>	<b>24.062.614</b>	<b>21.678.758</b>	<b>14.379.082</b>	<b>13.601.245</b>	<b>16.697.839</b>	<b>15.470.833</b>	<b>4.246.079</b>	<b>3.799.351</b>	<b>2.274.881</b>	<b>1.952.690</b>
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	24.062.614	21.678.758	14.379.082	13.601.245	16.692.367	15.467.886	4.246.079	3.799.351	2.274.881	1.952.690
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	5.472	2.947	0	0	0	0
<b>30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora</b>	<b>991.334.024</b>	<b>449.618.936</b>	<b>725.910.277</b>	<b>343.039.712</b>	<b>770.677.761</b>	<b>399.283.134</b>	<b>259.696.204</b>	<b>179.047.553</b>	<b>439.000.212</b>	<b>391.990.613</b>
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	859.879.406	367.136.086	679.080.089	319.309.679	675.697.904	344.792.161	226.682.853	151.484.450	373.426.703	328.204.999
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	41.828.875	23.038.918	16.535.925	8.211.396	27.392.352	16.060.652	9.990.966	8.398.665	18.431.333	18.576.467
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	35.559.045	24.463.486	12.125.136	5.702.012	25.712.195	15.090.814	11.156.238	11.032.865	13.820.271	17.861.184
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	53.996.937	34.089.865	18.063.890	9.682.201	36.300.369	18.742.890	11.204.552	8.063.009	33.288.220	27.271.936
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	22.345	14.261	102.362	132.735	138.662	75.583	2.487	15.167	8.706	50.249
30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	1.981.625	290.427	0	0	0	0
30.520.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	7.115	0	0	0	0	0
30.520.80 Rezagos	0	0	0	0	3.387.578	4.228.798	0	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos	47.416	876.320	2.875	1.689	59.961	1.809	659.108	53.397	24.979	25.778
<b>30.530 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>248.121.955</b>	<b>232.146.353</b>	<b>122.354.605</b>	<b>109.063.934</b>	<b>107.889.900</b>	<b>100.102.215</b>	<b>19.774.017</b>	<b>16.785.553</b>	<b>28.932.322</b>	<b>17.312.613</b>
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	242.831.057	226.411.021	120.831.767	106.576.908	101.044.365	92.685.026	19.316.191	16.355.396	27.632.954	16.691.650
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.616.485	1.580.940	518.629	479.468	595.406	548.472	78.197	167.520	368.199	300.047
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.223.078	1.086.621	222.597	272.784	851.446	396.408	70.526	26.649	523.023	110.534
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.799.946	2.432.200	564.065	1.448.283	533.957	570.483	206.167	144.000	288.205	210.160
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	6.163	6.121	33.515	4.437	24.751	5.126	28.561	230	10.060	222
30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	1.369	0	0	0	0	0
30.530.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.80 Rezagos	0	0	0	0	4.522.994	5.812.859	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	645.226	629.450	184.032	282.054	315.612	83.841	74.375	91.758	109.881	0
<b>30.540 Beneficios</b>	<b>2.547.005</b>	<b>2.437.022</b>	<b>4.314.954</b>	<b>6.345.602</b>	<b>150.147.636</b>	<b>110.757.024</b>	<b>101.031.232</b>	<b>76.772.605</b>	<b>45.752.473</b>	<b>31.422.531</b>
30.540.10 Retiros programados	747.152	604.260	974.515	828.150	42.041.166	30.434.682	24.535.719	20.146.363	6.682.643	4.572.740
30.540.20 Rentas temporales	41.807	27.749	15.226	16.002	5.651.073	4.219.408	4.066.509	2.831.410	1.903.753	1.584.336
30.540.30 Herencia	553.952	325.168	586.723	748.280	2.298.472	1.772.272	1.809.478	1.736.111	457.257	369.900
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	557.667	596.405	2.125.907	3.976.468	91.890.204	67.821.101	66.862.764	48.801.550	35.112.095	24.153.894
30.540.50 Cuotas mortuorias	24.229	19.018	34.378	29.805	88.359	104.503	54.011	47.621	11.237	9.402
30.540.60 Excedentes de libre disposición	622.198	864.422	578.205	746.897	7.585.720	5.384.998	3.702.751	3.209.550	1.585.488	732.259
30.540.70 Distribución de Beneficios no cobrados	0	0	0	0	592.642	1.020.060	0	0	0	0
<b>30.550 Distribución de recaudación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>530.794.662</b>	<b>507.771.165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	451.377.625	428.183.872	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	48.697.066	55.094.901	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	30.719.971	24.492.392	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados</b>	<b>964.435</b>	<b>778.141</b>	<b>535.500</b>	<b>451.713</b>	<b>493.176</b>	<b>527.418</b>	<b>145.964</b>	<b>109.541</b>	<b>91.266</b>	<b>57.601</b>
<b>30.570 Retiros de ahorro voluntario</b>	<b>24.982.813</b>	<b>23.176.338</b>	<b>6.950.204</b>	<b>4.710.753</b>	<b>16.689.437</b>	<b>9.041.844</b>	<b>4.973.339</b>	<b>2.396.922</b>	<b>6.687.163</b>	<b>3.387.563</b>
<b>30.580 Retiros de ahorro indemnización</b>	<b>37.312</b>	<b>20.684</b>	<b>141.235</b>	<b>200.752</b>	<b>502.617</b>	<b>990.745</b>	<b>592.551</b>	<b>925.678</b>	<b>592.860</b>	<b>572.202</b>
<b>30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario</b>	<b>3.429.231</b>	<b>3.109.757</b>	<b>1.148.596</b>	<b>831.979</b>	<b>1.311.374</b>	<b>1.123.774</b>	<b>443.661</b>	<b>209.758</b>	<b>446.231</b>	<b>262.706</b>
<b>30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>13.633.603</b>	<b>18.159.275</b>	<b>3.703.862</b>	<b>4.809.588</b>	<b>8.631.885</b>	<b>6.404.862</b>	<b>1.468.441</b>	<b>1.115.972</b>	<b>1.918.352</b>	<b>2.006.908</b>
<b>30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.630 Impuestos retenidos</b>	<b>505.969</b>	<b>519.437</b>	<b>183.138</b>	<b>146.289</b>	<b>189.227</b>	<b>185.606</b>	<b>54.684</b>	<b>34.256</b>	<b>57.481</b>	<b>43.786</b>
<b>30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras</b>	<b>361</b>	<b>130.945</b>	<b>430</b>	<b>46.387</b>	<b>2.567</b>	<b>27.758</b>	<b>126</b>	<b>2.101</b>	<b>39</b>	<b>1.358</b>
<b>30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.</b>	<b>22.088.599</b>	<b>0</b>	<b>13.401.524</b>	<b>0</b>	<b>13.673.496</b>	<b>0</b>	<b>2.977.780</b>	<b>0</b>	<b>1.848.648</b>	<b>0</b>
<b>30.650 Otras disminuciones</b>	<b>20.307.948</b>	<b>3.356.810</b>	<b>11.617.696</b>	<b>4.766.739</b>	<b>73.163.329</b>	<b>82.099.369</b>	<b>4.422.887</b>	<b>3.127.933</b>	<b>2.999.870</b>	<b>1.094.249</b>
<b>30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO</b>	<b>1.352.015.869</b>	<b>755.132.456</b>	<b>904.641.103</b>	<b>488.014.693</b>	<b>1.690.864.906</b>	<b>1.233.785.747</b>	<b>399.826.965</b>	<b>284.327.223</b>	<b>530.601.798</b>	<b>450.104.820</b>
<b>30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO</b>	<b>-409.387.410</b>	<b>332.781.307</b>	<b>-184.427.425</b>	<b>269.928.627</b>	<b>-112.777.164</b>	<b>470.644.752</b>	<b>33.199.261</b>	<b>101.359.641</b>	<b>55.084.367</b>	<b>34.922.004</b>
<b>30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>3.063.734.018</b>	<b>3.641.647.020</b>	<b>2.489.297.531</b>	<b>2.831.251.282</b>	<b>5.115.903.316</b>	<b>5.154.015.300</b>	<b>1.753.966.400</b>	<b>1.361.258.075</b>	<b>1.363.245.144</b>	<b>560.565.155</b>

1,3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)										
	FONDOS DE PENSIONES										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
<b>30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>141.225.471,97</b>	<b>131.150.848,92</b>	<b>121.095.792,24</b>	<b>115.383.413,21</b>	<b>194.709.763,89</b>	<b>184.756.287,98</b>	<b>66.659.989,56</b>	<b>61.875.365,34</b>	<b>19.703.964,54</b>	<b>20.105.221,68</b>	
<b>31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes</b>	<b>9.290.037,86</b>	<b>9.387.825,54</b>	<b>5.708.483,83</b>	<b>5.933.264,52</b>	<b>26.162.740,33</b>	<b>27.140.870,72</b>	<b>1.968.910,64</b>	<b>1.883.049,83</b>	<b>1.054.996,98</b>	<b>980.087,81</b>	
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	7.341.859,99	7.201.285,34	4.994.924,99	5.173.463,37	21.598.708,82	22.152.870,93	1.540.421,63	1.479.249,55	633.434,18	611.227,06	
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	666.969,57	612.341,81	246.897,06	242.233,08	1.263.080,23	1.197.276,55	81.802,45	69.513,56	75.626,97	64.836,06	
31.010.30 Depósitos convenidos	343.668,43	426.020,55	120.137,47	148.490,99	768.850,27	999.535,27	52.779,59	55.216,38	46.355,45	71.886,70	
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	931.625,71	1.146.101,64	341.367,09	365.706,79	2.384.367,40	2.587.824,94	290.015,42	269.352,43	254.516,31	231.279,10	
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	607,38	649,12	2.063,13	2.362,78	61.072,00	111.156,38	2.356,69	8.958,73	2.069,16	227,83	
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	12.302,93	80.468,77	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	800,75	799,31	2.453,93	453,06	74.092,64	11.886,72	1.498,19	742,21	42.907,10	550,74	
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	2.306,03	1.627,77	640,16	554,45	266,04	51,16	36,67	16,97	87,81	78,32	
<b>31.020 Aportes adicionales y contribuciones</b>	<b>268.681,51</b>	<b>228.606,70</b>	<b>295.251,23</b>	<b>289.381,16</b>	<b>1.924.499,01</b>	<b>1.715.336,93</b>	<b>648.656,25</b>	<b>479.879,03</b>	<b>109.310,47</b>	<b>115.070,49</b>	
<b>31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora</b>	<b>12.860.695,53</b>	<b>12.860.573,00</b>	<b>11.609.087,18</b>	<b>10.163.615,11</b>	<b>24.913.983,28</b>	<b>20.589.770,08</b>	<b>28.995.120,34</b>	<b>13.131.503,10</b>	<b>47.900.611,61</b>	<b>17.319.675,46</b>	
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	10.340.690,17	10.187.389,23	10.610.722,10	9.219.026,86	21.915.556,07	17.867.439,55	25.995.943,27	11.731.719,69	41.965.312,09	14.299.296,41	
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	670.091,44	754.229,34	258.704,25	261.114,51	853.718,37	746.665,81	1.033.913,99	426.189,09	1.867.841,32	886.944,31	
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	700.288,56	745.490,24	279.700,08	270.386,02	647.642,95	785.518,61	932.430,12	492.305,90	1.434.655,41	795.919,85	
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.080.922,65	1.062.616,75	424.188,12	354.956,58	1.023.937,29	882.014,02	939.404,38	411.645,80	2.564.872,65	1.290.614,64	
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	210,15	201,47	285,64	439,83	3.448,24	7.494,70	5.088,98	1.624,85	2.562,20	2.030,71	
31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	4.103,88	396,24	2.926,21	202,69	74.092,64	11.886,72	52.373,66	3.938,52	42.907,10	2.234,45	
31.030.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	8.101,29	0,00	967,22	0,00	266,04	0,00	31,36	0,00	87,81	0,00	
31.030.80 Rezagos	51.764,39	53.103,22	31.253,72	55.517,09	394.175,51	288.598,91	28.521,82	38.423,39	22.311,59	40.455,20	
31.030.90 Dictámenes de reclamos	4.523,00	57.146,51	339,84	1.971,53	1.146,17	151,76	7.412,76	25.655,86	61,44	2.179,89	
<b>31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>14.949.551,32</b>	<b>12.724.519,67</b>	<b>8.923.727,98</b>	<b>7.600.663,45</b>	<b>8.357.567,77</b>	<b>6.289.576,21</b>	<b>2.135.317,62</b>	<b>1.020.353,78</b>	<b>1.707.051,88</b>	<b>1.044.373,07</b>	
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	14.508.254,51	12.313.005,34	8.694.993,30	7.432.462,15	7.774.041,31	5.838.151,07	2.041.952,68	964.089,70	1.636.973,99	992.119,07	
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	195.925,33	120.881,22	76.086,69	41.231,54	100.087,91	66.170,82	24.356,48	10.441,93	26.726,45	13.910,79	
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	86.194,54	98.966,26	72.371,43	53.079,74	113.229,66	47.209,77	33.409,94	37.362,00	20.279,35	10.194,74	
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	102.828,77	135.713,17	40.607,39	48.274,50	53.132,86	26.375,01	19.534,53	6.636,66	13.121,11	20.176,01	
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	358,72	490,38	7.351,37	118,55	633,80	2.127,40	995,37	54,68	361,90	7,93	
31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	8.982,46	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	0,00	0,00	0,00	0,00	263.072,67	280.129,48	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	55.989,45	55.463,30	32.317,80	25.496,97	44.387,10	29.412,66	15.068,62	1.768,81	9.589,08	7.964,53	
<b>31.050 Bonos de reconocimiento</b>	<b>1.650,24</b>	<b>5.296,52</b>	<b>478.701,07</b>	<b>506.542,01</b>	<b>3.274.796,29</b>	<b>3.503.322,79</b>	<b>1.255.175,55</b>	<b>1.451.490,79</b>	<b>425.240,01</b>	<b>367.815,25</b>	
<b>31.060 Beneficios no cobrados</b>	<b>928,30</b>	<b>7.567,79</b>	<b>1.737,45</b>	<b>210,56</b>	<b>35.814,39</b>	<b>12.933,55</b>	<b>11.816,81</b>	<b>20.340,43</b>	<b>17.581,61</b>	<b>3.636,80</b>	
<b>31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg.</b>	<b>231,65</b>	<b>0,00</b>	<b>149,62</b>	<b>0,00</b>	<b>8807,96</b>	<b>0,00</b>	<b>2.268,55</b>	<b>0,00</b>	<b>4.508,51</b>	<b>0,00</b>	
<b>31.070 Otros aumentos</b>	<b>295.257,77</b>	<b>303.828,29</b>	<b>142.033,93</b>	<b>133.729,99</b>	<b>774.782,54</b>	<b>773.999,29</b>	<b>132.231,94</b>	<b>158.900,92</b>	<b>82.982,12</b>	<b>129.519,68</b>	
<b>31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>37.667.034,18</b>	<b>35.518.217,51</b>	<b>27.159.172,29</b>	<b>24.627.406,80</b>	<b>65.452.991,57</b>	<b>60.025.809,57</b>	<b>35.149.497,70</b>	<b>18.145.317,88</b>	<b>51.302.283,19</b>	<b>19.960.178,56</b>	

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)										
	FONDOS DE PENSIONES										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		
	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual
<b>31.110 Comisiones devengadas</b>	<b>881.133,71</b>	<b>844.559,48</b>	<b>590.265,99</b>	<b>598.444,19</b>	<b>595.965,54</b>	<b>585.988,09</b>	<b>195.360,47</b>	<b>184.803,76</b>	<b>82.320,18</b>	<b>75.047,75</b>	
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	881.133,71	844.559,48	590.265,99	598.444,19	595.756,70	585.878,62	195.360,47	184.803,76	82.320,18	75.047,75	
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	208,84	109,47			0,00	0,00	
<b>31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora</b>	<b>37.438.028,56</b>	<b>17.285.473,25</b>	<b>30.241.841,99</b>	<b>15.364.553,52</b>	<b>26.667.092,32</b>	<b>15.656.358,63</b>	<b>11.457.840,60</b>	<b>8.845.333,32</b>	<b>16.958.712,94</b>	<b>15.684.216,12</b>	
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	32.349.970,11	13.925.655,15	28.258.826,32	14.299.189,14	23.196.256,31	13.538.579,14	9.823.847,85	7.458.923,47	14.371.005,68	13.127.282,25	
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.615.288,51	938.859,88	701.401,64	368.531,12	1.024.427,38	628.335,70	477.895,20	421.507,67	715.209,31	743.253,34	
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.380.046,22	996.696,53	512.751,26	255.799,91	961.966,74	588.909,46	535.367,89	551.699,57	536.743,78	718.548,21	
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	2.077.929,98	1.389.228,01	760.509,40	434.709,27	1.352.505,81	732.587,73	536.270,73	405.869,72	1.292.424,11	1.089.876,08	
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	859,59	565,27	4.338,38	6.043,54	5.151,46	2.899,31	119,06	763,25	335,15	1.988,66	
31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	4.103,88	396,24	2.926,21	202,69	0,00	0,00	52.373,66	3.938,52	42.907,10	2.234,45	
31.120.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	8.101,29	0,00	967,22	0,00	0,00	0,00	31,36	0,00	87,81	0,00	
31.120.80 Rezagos	1.728,98	0,00	121,56	0,00	2.216,08	164.976,50	31.934,85	0,00	0,00	0,00	
31.120.90 Dictámenes de reclamos	0,00	34.072,17	0,00	77,85	124.588,54	70,79	0,00	2.631,12		1.033,13	
<b>31.130 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras</b>	<b>9.345.167,00</b>	<b>9.365.562,84</b>	<b>5.102.265,29</b>	<b>4.863.440,96</b>	<b>3.994.978,52</b>	<b>3.926.506,71</b>	<b>946.212,08</b>	<b>844.621,30</b>	<b>1.112.748,27</b>	<b>696.507,15</b>	
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	9.146.666,20	9.134.403,40	5.039.224,93	4.752.429,34	3.741.380,45	3.633.544,11	924.358,60	822.753,08	1.062.268,88	671.436,43	
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	60.633,11	63.817,19	21.548,01	21.765,80	22.062,65	21.571,66	3.744,29	8.663,00	14.293,94	12.082,71	
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	45.345,83	43.567,15	9.141,07	30.562,85	30.562,85	33.87,94	1.339,79	20.624,17	20.624,17	4.541,32	
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	67.993,62	97.905,25	23.297,94	64.144,60	19.715,80	22.392,54	9.834,65	7.231,21	11.024,55	8.437,56	
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	230,56	246,90	1.433,68	196,82	914,46	200,46	1.359,67	11,49	389,80	9,13	
31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	1.207,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.130.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.130.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	167.475,09	229.857,58	0,43	0,00	0,00	0,00	
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	24.297,68	25.622,95	7.619,66	12.900,40	11.659,25	3.343,94	3.526,50	4.622,73	4.146,93	0,00	
<b>31.140 Beneficios</b>	<b>95.263,70</b>	<b>98.272,73</b>	<b>179.571,18</b>	<b>283.584,53</b>	<b>5.735.928,40</b>	<b>4.345.342,69</b>	<b>4.833.030,10</b>	<b>3.871.257,35</b>	<b>1.770.700,55</b>	<b>1.270.343,78</b>	
31.140.10 Retiros programados	28.066,31	24.395,59	40.523,96	36.897,78	1.552.246,35	1.191.605,97	1.173.232,45	1.013.554,43	258.708,15	184.206,54	
31.140.20 Rentas temporales	1.572,18	1.124,40	632,30	711,26	208.594,81	165.341,02	194.328,65	142.427,73	73.792,99	63.993,72	
31.140.30 Herencia	20.993,55	13.215,85	24.359,16	33.082,93	85.076,75	68.652,27	86.521,89	87.397,15	18.049,81	15.029,12	
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	20.659,05	24.169,30	88.669,16	178.389,72	3.387.007,06	2.667.269,85	3.198.778,99	2.464.315,03	1.358.260,13	977.187,16	
31.140.50 Cuotas mortuorias	918,27	766,20	1.428,38	1.324,85	3.274,13	4.087,65	2.585,52	2.404,84	434,78	378,51	
31.140.60 Excedentes de libre disposición	23.054,34	34.601,39	23.958,22	33.177,99	280.478,84	210.498,26	177.582,60	161.158,17	61.454,69	29.548,73	
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados					219.250,46	37.884,67					
<b>31.150 Distribución de recaudación</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.505.095,64</b>	<b>21.628.109,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	18.022.429,31	18.184.227,70	0,00	0,00	0,00	0,00	
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	2.160.766,87	2.331.144,57	0,00	0,00	0,00	0,00	
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	1.321.899,46	1.112.737,38	0,00	0,00	0,00	0,00	
30.550.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
30.550.50 Aportes regularizadores de la Administradora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>31.160 Pagos en exceso de empleadores y afiliados</b>	<b>36.174,42</b>	<b>31.435,61</b>	<b>22.262,35</b>	<b>20.219,21</b>	<b>18.214,06</b>	<b>20.734,84</b>	<b>6.965,51</b>	<b>5.538,90</b>	<b>3.515,16</b>	<b>2.330,14</b>	
<b>31.170 Retiros de ahorro voluntario</b>	<b>939.518,18</b>	<b>933.170,29</b>	<b>290.039,01</b>	<b>210.039,98</b>	<b>618.585,18</b>	<b>354.032,02</b>	<b>238.088,06</b>	<b>120.338,77</b>	<b>257.586,40</b>	<b>135.305,28</b>	
<b>31.180 Retiros de ahorro indemnización</b>	<b>1.405,04</b>	<b>829,34</b>	<b>5.844,38</b>	<b>8.993,25</b>	<b>18.391,34</b>	<b>38.558,01</b>	<b>28.468,78</b>	<b>46.373,03</b>	<b>23.319,95</b>	<b>23.179,16</b>	
<b>31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario</b>	<b>128.596,98</b>	<b>125.249,33</b>	<b>47.778,57</b>	<b>37.039,92</b>	<b>48.569,16</b>	<b>43.816,34</b>	<b>21.214,57</b>	<b>10.501,47</b>	<b>17.149,96</b>	<b>10.570,03</b>	
<b>31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>515.310,00</b>	<b>733.494,69</b>	<b>73.595,44</b>	<b>88.463,36</b>	<b>319.009,89</b>	<b>252.150,64</b>	<b>69.960,82</b>	<b>56.670,18</b>	<b>73.353,92</b>	<b>81.173,85</b>	
<b>31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>31.230 Impuestos retenidos</b>	<b>18.961,03</b>	<b>20.946,41</b>	<b>7.619,65</b>	<b>6.513,56</b>	<b>7.012,31</b>	<b>7.231,68</b>	<b>2.611,82</b>	<b>1.716,36</b>	<b>2.210,63</b>	<b>1.762,13</b>	
<b>31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras</b>	<b>13,60</b>	<b>5.303,71</b>	<b>18,20</b>	<b>2.089,27</b>	<b>94,03</b>	<b>1.103,94</b>	<b>6,04</b>	<b>107,32</b>	<b>1,58</b>	<b>56,24</b>	
<b>31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.</b>	<b>926.630,81</b>	<b>0,00</b>	<b>518.563,34</b>	<b>0,00</b>	<b>2060496,92</b>	<b>0,00</b>	<b>142.260,45</b>	<b>0,00</b>	<b>68.527,99</b>	<b>0,00</b>	
<b>31.250 Otras disminuciones</b>	<b>41.711,78</b>	<b>37.070,94</b>	<b>63.919,51</b>	<b>89.348,52</b>	<b>3.328.048,41</b>	<b>6.503.997,88</b>	<b>73.485,46</b>	<b>111.618,10</b>	<b>101.632,41</b>	<b>32.466,63</b>	
<b>31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO</b>	<b>50.367.914,81</b>	<b>29.481.368,62</b>	<b>37.143.584,90</b>	<b>21.572.730,27</b>	<b>64.917.481,72</b>	<b>53.363.931,12</b>	<b>18.015.504,76</b>	<b>14.098.879,86</b>	<b>20.471.779,94</b>	<b>18.012.958,26</b>	
<b>31.300 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>128.525.591,34</b>	<b>137.187.697,81</b>	<b>111.111.379,63</b>	<b>118.438.089,74</b>	<b>195.245.273,74</b>	<b>191.418.166,43</b>	<b>83.793.982,50</b>	<b>65.921.803,36</b>	<b>50.534.467,79</b>	<b>22.052.441,98</b>	

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	1.053.179	0,03%	2.121.458	0,07%	11.371.873	0,27%	4.698.157	0,19%	2.331.870	0,26%
32.100.12 BEC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.13 BTP	941.187	0,02%	862.492	0,03%	11.566.206	0,27%	1.661.748	0,07%	3.593.729	0,40%
32.100.14 PTG - BTU	9.331.803	0,23%	16.949.586	0,57%	54.133.232	1,28%	16.234.626	0,66%	19.266.414	2,12%
32.100.15 PRC-CERO	3.350	0,00%	125.661	0,00%	981.086	0,00%	372.672	0,02%	7.640	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	357.626	0,01%	267.644	0,01%	254.713	0,01%	290.026	0,01%	214.374	0,02%
32.100.21 BCU	4.610.513	0,11%	11.105.354	0,37%	23.683.470	0,56%	12.782.678	0,52%	9.149.548	1,01%
32.100.22 BCP	238.414	0,01%	702.775	0,02%	3.359.856	0,08%	2.593.353	0,11%	4.072.645	0,45%
32.100.23 BBC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.24 Otros (SNT)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES	16.536.072	0,41%	32.134.970	1,08%	105.350.436	2,48%	38.633.260	1,58%	38.636.220	4,26%
32.110.10 ACC-OSAN	-3.564.102	-0,09%	-5.035.213	-0,17%	-8.324.749	-0,20%	-1.268.035	-0,05%	-238.699	-0,03%
32.110.11 BEF	2.169.902	0,05%	6.169.993	0,21%	24.075.126	0,57%	10.670.630	0,44%	9.653.287	1,06%
32.110.12 BSF	94.428	0,00%	1.683.373	0,06%	5.478.435	0,13%	2.091.617	0,09%	809.964	0,09%
32.110.13 DPF	3.782.017	0,09%	5.373.694	0,18%	8.235.906	0,19%	6.315.397	0,26%	2.815.283	0,31%
32.110.14 LHF	1.638.431	0,04%	2.169.663	0,07%	9.653.468	0,23%	2.995.740	0,12%	1.388.720	0,15%
32.110.15 CC2	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110.16 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4.120.676	0,10%	10.361.510	0,35%	39.118.186	0,92%	20.805.349	0,85%	14.428.555	1,59%
32.120.10 ACC-OSAN	-120.539.970	-2,97%	-90.008.855	-3,04%	-139.114.802	-3,28%	-18.022.427	-0,74%	-1.548.900	-0,17%
32.120.11 BCA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.12 BCS	531.586	0,01%	701.093	0,02%	2.162.676	0,05%	918.368	0,04%	735.849	0,08%
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	-1.668.530	-0,04%	-3.433.195	-0,12%	-9.202.094	-0,22%	-778.503	-0,03%	0	0,00%
32.120.14 CFMD-CFMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.15 DEB	5.758.850	0,14%	8.489.854	0,29%	27.584.081	0,65%	9.453.871	0,39%	3.429.456	0,38%
32.120.16 ECO	0	0,00%	46.099	0,00%	341.130	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.17 ECS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.18 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120 SUBTOTAL EMPRESAS	-115.918.064	-2,86%	-84.205.004	-2,84%	-118.229.009	-2,79%	-8.428.691	-0,34%	2.616.405	0,29%
32.130.10 AEE-ADR-OSAE	-1.986.130	-0,05%	-1.930.945	-0,07%	-1.222.431	-0,03%	-319.027	-0,01%	-171.514	-0,02%
32.130.11 EBC	5.294.121	0,13%	1.160.014	0,04%	1.289.856	0,03%	249.919	0,01%	635.153	0,07%
32.130.12 TBI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.13 TBE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.14 CDE-ECE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.15 TGE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.16 ABE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.17 BEE-BSE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	55.148	0,01%
32.130.18 CFID-CFIV	-23.640.867	-0,58%	-13.390.180	-0,45%	-7.781.457	-0,18%	-149.706	-0,01%	0	0,00%
32.130.19 CFMD-CFMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.20 CMED-CMEV	-209.091.238	-5,16%	-91.379.545	-3,08%	-67.903.848	-1,60%	-871.352	-0,04%	-37.347	0,00%
32.130.21 CIED-CIEV	-30.431	0,00%	-19.881	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	-28.709.353	-0,71%	-6.744.418	-0,23%	-11.467.948	-0,27%	-4.211.977	-0,17%	426.243	0,05%
32.130.26 OVN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.27 TDP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.28 ELN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.29 CC3	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.30 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130 SUBTOTAL INVERSION EXTRANJERA	-258.163.898	-6,37%	-112.304.955	-3,79%	-87.085.828	-2,05%	-5.302.143	-0,22%	907.683	0,10%
32.140.10 ONMC-ONMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.11 FNMC-FNMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.12 WNMC-WNMV	-41.525.257	-1,02%	-22.796.132	-0,77%	-38.543.305	-0,91%	-5.143.321	-0,21%	-1.115.537	-0,12%
32.140.13 ONTC-ONTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.14 FNTC-FNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.15 WNTC-WNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.16 FNAC-FNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.17 FNIC-FNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.18 ONAC-ONAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.19 ONIC-ONIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.20 WNAC-WNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.21 WNIC-WNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.22 Otros (SNT)	0	0,00%	0	0,00%	-643.337	-0,02%	-440.150	-0,02%	-206.611	-0,02%
32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES	-41.525.257	-1,02%	-22.796.132	-0,77%	-39.186.642	-0,92%	-5.583.471	-0,23%	-1.322.148	-0,15%
32.150.10 OEMC-ONMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.11 FEMC-FEMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.12 WEMC-WEMV-WENC-WENV	-18.471.404	-0,46%	-9.427.802	-0,32%	-13.837.324	-0,33%	-6.608.874	-0,27%	300.659	0,03%
32.150.13 OETC-OETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.14 FETC-FETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.15 WETC-WETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.16 FEAC-FAEV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.17 FEIC-FEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.18 OEAC-OEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.19 OEIC-OEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.20 WEAC-WEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.21 WEIC-WEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.22 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS	-18.471.404	-0,46%	-9.427.802	-0,32%	-13.837.324	-0,33%	-6.608.874	-0,27%	300.659	0,03%
32.160 TOTAL	-413.421.875	-10,20%	-186.237.413	-6,28%	-113.870.181	-2,69%	33.515.430	1,37%	55.567.374	6,12%
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.5	VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA					
CÓDIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual	23.837,54	22.403,62	26.202,44	20.931,89	26.976,54
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	25.721,90	23.163,67	26.090,53	20.009,29	24.631,43
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	26.545,00	23.904,91	26.925,43	20.649,59	25.419,64
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	-7,33%	-3,28%	0,43%	4,61%	9,52%
33.140	Rentabilidad real de la cuota del ejercicio	-10,20%	-6,28%	-2,69%	1,37%	6,12%

1.6	NÚMERO DE CUENTAS					
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	186.028	201.642	217.436	52.966	28.441
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	100	85	310	131	130
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	55.805	19.154	25.225	8.452	8.827
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	135	26	13	4	8
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	9.919	3.429	5.657	1.993	2.318
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	61.688	38.007	96.423	45.042	15.328
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	3.168	6.852	11.824	5.284	950

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	54.029	18.112	21.658	6.172	7.817
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	1.776	1.042	3.567	2.280	1.010
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	135	26	13	4	8
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	9.560	3.197	4.412	1.316	2.002
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	359	232	1.245	677	316

1.8	NÚMERO DE CUENTAS					
EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	190.279	215.833	233.249	99.817	21.644
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	112	137	1.417	1.453	1.392
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	40.816	18.738	23.221	5.923	3.910
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.518	3.459	5.355	1.359	942
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	60.673	39.256	94.300	40.513	9.129
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	3.195	7.014	11.321	4.699	586

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	50.383	17.148	21.001	5.634	3.568
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	5.595	1.590	2.220	289	342
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	0	0	0	0	0
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	647	213	370	50	57
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	9.871	3.246	4.985	1.309	885

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	4.528	2.389	1.505	273	411
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1	0	0	0	1
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	573	123	101	25	56
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	94	22	26	8	10
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	1.686	585	707	148	192
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	71	49	42	6	13

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	6.360	3.137	3.113	739	848
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	3	0	4	12	3
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	956	239	298	74	120
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	158	35	50	16	28
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	2.094	829	1.282	341	397
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	91	62	71	21	26

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	17.335	17.362	11.886	2.094	2.861
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	18	12	13	1	9
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	11.308	3.422	3.669	1.056	1.999
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	9	0	0	2	2
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.932	980	1.153	417	842
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	12.621	7.945	9.282	1.641	2.515
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	409	1.173	992	45	52

30-09-2011

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	3.755	3.834	16.680	13.571	13.698
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	9	9	10	8	17
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	2.829	1.074	4.476	4.863	8.212
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	2	0	3	0	8
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.019	304	1.358	1.576	3.067
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	4.155	2.300	8.789	9.259	9.501
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	63	93	1.112	1.077	326

**2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.**

<b>40.000 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE :</b>		Julio-Septiembre 2011		N° DE HOJA : 1	
NOMBRE DE LA AFP :	AFP CUPRUM S.A.				
RUT :	98.001.000-7				
FECHA :	2011-09-30				

**TRASPASOS ENTRE ADMINISTRADORAS**

RECIBIDOS																TOTAL RECIBIDOS
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$	
98.001.000-7	CUPRUM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98.000.100-8	HABITAT	2.337	45.700.384.155	231	390.942.165	34	104.497.546	6	0	627	286.638.061	83	706.415	0	430.325.584	46.483.168.342
98.000.400-7	PROVIDA	5.881	122.464.068.474	562	823.549.396	104	372.321.532	0	0	2.004	600.406.022	96	3.639.894	1.328.640.999	22.589.429	124.263.985.318
98.001.200-K	PLANVITAL	419	6.631.374.961	14	4.774.768	1	13.082	0	0	131	12.027.548	3	51.005	134.631.949	170.667.455	6.648.241.364
98.000.000-1	ING CAPITAL	5.711	127.298.935.519	825	1.364.078.393	127	437.998.517	0	0	2.218	742.840.207	88	4.420.984	567.992.560	285.047.857	129.848.273.620
76.762.250-3	MODELO	3	32.277.616	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.671.635	32.277.616
<b>40.200 TOTAL</b>		<b>14.351</b>	<b>302.127.040.725</b>	<b>1.632</b>	<b>2.583.344.722</b>	<b>266</b>	<b>914.830.677</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>4.980</b>	<b>1.641.911.838</b>	<b>270</b>	<b>8.818.298</b>	<b>2.031.265.508</b>	<b>913.301.960</b>	<b>307.275.946.260</b>
		40.055	40.060	40.065	40.070	40.075	40.080	40.085	40.090	40.095	40.100	40.105	40.110	40.115	40.120	40.125

ENVIADOS																TOTAL ENVIADOS	DIF. NETA
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS	(TOTAL PESOS RECIBIDOS MENUS TOTAL PESOS ENVIADOS)
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$		
98.001.000-7	CUPRUM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98.000.100-8	HABITAT	1.909	41.927.152.420	297	835.971.408	37	146.893.358	2	592.461	624	475.303.415	34	408.954	403.314.408	36.174.935	43.386.322.016	3.096.846.326
98.000.400-7	PROVIDA	2.343	48.059.789.675	335	162.951.581	75	358.364.622	0	0	867	113.338.435	47	2.693.565	498.150.990	58.238.201	48.697.137.878	75.566.847.440
98.001.200-K	PLANVITAL	396	4.571.778.363	20	9.110.199	2	89.502	0	0	150	19.452.323	9	312.892	73.143.206	1.414.649	4.600.743.279	2.047.498.085
98.000.000-1	ING CAPITAL	4.689	96.168.544.501	235	213.523.318	50	63.391.298	0	0	1.830	641.515.278	92	2.399.411	450.076.692	847.839.663	97.089.373.806	32.758.899.814
76.762.250-3	MODELO	20	483.934.957	2	664.923	0	0	0	0	11	663.946	0	0	24.351.563	0	485.263.826	-452.986.210
<b>40.200 TOTAL</b>		<b>9.357</b>	<b>191.211.199.916</b>	<b>889</b>	<b>1.222.221.429</b>	<b>164</b>	<b>568.738.780</b>	<b>2</b>	<b>592.461</b>	<b>3.482</b>	<b>1.250.273.397</b>	<b>182</b>	<b>5.814.822</b>	<b>1.449.036.859</b>	<b>943.667.448</b>	<b>194.258.840.805</b>	<b>113.017.105.455</b>
		40.130	40.135	40.140	40.145	40.150	40.155	40.160	40.165	40.170	40.175	40.180	40.185	40.190	40.195	40.200	40.205

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

2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.

40.000 CAMBIOS DE FONDO DEL TRIMESTRE DE : Julio-Septiembre 2011

Nº DE HOJA

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A.

RUT : 98.001.000-7

FECHA : 2011-09-30

Cuprum AFP

MONTOS RECIBIDOS																		
TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE DESTINO																		
FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAPVC		CAV		CAI		SUB TOT. CAMBIOS DE FONDOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS RECIBIDOS	
	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$				\$
A	6.635	109.602.578	3.758	6.330.253	1.242	5.823.048	8	999	0	0	5.526	11.471.963	65	734	133.229.575	0	133.229.575	
B	7.083	100.615.332	1.841	2.360.804	554	3.321.286	9	704	0	0	3.392	3.802.517	146	3.064	110.103.707	0	110.103.707	
C	20.671	265.226.153	5.452	11.388.728	1.561	9.473.757	8	2.454	3	987	10.211	11.399.345	1.181	14.567	297.505.991	0	297.505.991	
D	15.768	336.337.048	5.570	14.117.001	1.816	11.483.080	7	1.452	0	0	10.436	10.969.418	1.105	16.129	372.924.128	0	372.924.128	
E	18.265	702.389.005	10.574	29.633.231	3.805	24.769.464	18	4.550	12	8.304	12.304	39.071.314	434	13.804	795.889.672	0	795.889.672	
40.400 TOTAL	68.422	1.514.170.116	27.195	63.830.017	8.978	54.870.635	50	10.159	15	9.291	41.869	76.714.557	2.931	48.298	1.709.653.073	0	1.709.653.073	
	40.255	40.260	40.265	40.270	40.275	40.280	40.285	40.290	40.295	40.300	40.305	40.310	40.315	40.320	40.325	40.330	40.335	

MONTOS ENVIADOS																		
TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE ORIGEN																		
FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CAPVC		CCI-AV		CAV		CAI		SUB TOTAL DE CAMBIOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS ENVIADOS	DIF. NETA (TOTAL PESOS)
	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$	Nº CTAS	\$				
A	22.159	507.678.975	13.448	23.960.847	4.503	19.572.499	10	4.996	17	5.391	15.096	28.617.386	441	10.706	579.850.800	0	579.850.800	-446.621.225
B	21.970	372.077.599	4.431	9.534.884	1.286	8.502.413	0	0	11	1.032	9.625	8.978.638	1.287	18.423	399.112.989	0	399.112.989	-289.009.282
C	17.047	395.550.521	5.292	16.514.282	1.636	15.312.529	3	3.151	13	1.564	11.722	18.938.091	1.065	16.097	446.336.235	0	446.336.235	-148.830.244
D	3.555	109.999.670	1.749	7.285.713	651	7.431.357	2	1.143	2	1.310	2.436	6.618.460	91	790	131.338.443	0	131.338.443	241.585.685
E	3.691	128.863.352	2.275	6.534.291	902	4.051.838	0	0	7	861	2.990	13.561.981	47	2.281	153.014.604	0	153.014.604	642.875.068
40.400 TOTAL	68.422	1.514.170.117	27.195	63.830.017	8.978	54.870.636	15	9.290	50	10.158	41.869	76.714.556	2.931	48.297	1.709.653.071	0	1.709.653.071	2
	40.340	40.345	40.450	40.355	40.360	40.365	40.370	40.375	40.380	40.385	40.390	40.395	40.400	40.405	40.410	40.415	40.420	40.425

**2.2 CUADRO DE RECAUDACION DEL TRIMESTRE**

<b>50.000 RECAUDACION DEL TRIMESTRE DESDE :</b>			
		<b>01-07-2011 al 30-09-2011 (EN MILES DE PESOS)</b>	
<b>NOMBRE DE LA AFP</b>	AFP CUPRUM S.A.		
<b>R.U.T.</b>	98.001.000-7		
<b>Fecha</b>	2011-09-30		
<b>50.100 RECAUDACION POR CONCEPTO</b>	<b>50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN</b>	<b>50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN</b>	<b>50.130 TOTALES</b>
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	165.202.668	3.871.262	169.073.930
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	9.553.855	97.873	9.651.728
50.142 DEPOSITOS CONVENIDOS	2.974.320	168.984	3.143.304
50.143 DEPOSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	929.733	210.263	1.139.996
50.144 DEPOSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	12.265.712	1.344.455	13.610.167
50.145 APORTES DE INDEMNIZACION	483.710	7.007	490.717
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	12.833	2.941	15.774
50.147 DEPOSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO	25.864	10	25.874
50.150 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE	191.448.695	5.702.795	197.151.490
50.160 RECAUDACION NORMAL	172.839.268	2.653.716	175.492.984
50.170 RECAUDACION ATRASADA	18.609.427	3.049.079	21.658.506
50.180 RECAUDACION DE MESES ANTERIORES	542.026	0	542.026
50.185 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD ELECTRONICA	112.183.975	2.375.487	114.559.462
50.190 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	70.960.697	472.793	71.433.490
<b>50.200 RECAUDACION POR MES</b>	<b>50.210 ABONO MES DE RECAUDACIÓN</b>	<b>50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN</b>	<b>50.230 TOTALES</b>
50.240 RECAUDACION DEL PRIMER MES	64.807.842	2.497.285	67.305.127
50.250 RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	63.743.878	1.652.269	65.396.147
50.260 RECAUDACION DEL TERCER MES	62.896.975	1.553.241	64.450.216
50.270 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE	191.448.695	5.702.795	197.151.490
<b>50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS</b>			<b>50.320 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE</b>
<b>50.310 OFICINAS PROPIAS</b>	<b>50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>50.312 OTRAS INSTITUCIONES</b>	
0	1.256.245	195.895.245	197.151.490

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACIÓN	50.410 DURANTE EL MISMO MES DE RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.430 TOTALES
50.510 A CUENTAS PERSONALES	63.735.201	2.437.059	66.172.260
50.520 A REZAGOS	43.786	14.636	58.422
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	1.028.855	45.590	1.074.445
50.540 A PASIVO EXIGIBLE	0	9.228	9.228
50.550 TOTAL RECAUDACION DEL PRIMER MES	64.807.842	2.506.513	67.314.355
50.610 A CUENTAS PERSONALES	62.743.460	1.619.170	64.362.630
50.620 A REZAGOS	73.287	10.985	84.272
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	927.131	22.114	949.245
50.640 A PASIVO EXIGIBLE	0	25.772	25.772
50.650 TOTAL RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	63.743.878	1.678.041	65.421.919
50.710 A CUENTAS PERSONALES	61.919.365	1.519.192	63.438.557
50.720 A REZAGOS	333.604	30.864	364.468
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	644.006	3.185	647.191
50.740 A PASIVO EXIGIBLE	0	30.313	30.313
50.750 TOTAL RECAUDACION DEL TERCER MES	62.896.975	1.583.554	64.480.529

2.3 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS										
51.100 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2011										
NOMBRE DE LA AFP		: AFP CUPRUM S.A.								
R.U.T.		: 98.001.000-7								
Fecha		: 30/09/2011 (Cifras en miles de pesos)								
PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más	13.961.494	1.963	29.560	13.929.970	68.724.724	171.959	68.751	53.703	27.925	395.618
51.102 11 meses	122.805	377	4.282	118.146	140.365	904	798	772	814	1.856
51.103 10 meses	154.595	222	4.509	149.864	175.664	924	823	791	835	2.234
51.104 9 meses	123.138	22	5.105	118.010	136.454	981	879	840	892	1.876
51.105 8 meses	144.164	161	15.495	128.508	146.397	1.019	897	860	910	2.054
51.106 7 meses	154.948	0	10.754	144.194	161.093	1.044	915	880	927	2.232
51.107 6 meses	191.320	3.901	7.025	180.393	198.749	1.102	970	653	984	2.560
51.108 5 meses	192.899	3.925	6.324	182.650	199.286	1.198	1.052	570	1.064	2.997
51.109 4 meses	244.441	12.701	3.587	228.152	245.476	1.370	1.178	234	1.196	3.221
51.110 3 meses	309.699	16.493	7.338	285.868	303.077	1.616	1.407	259	1.420	4.018
51.111 2 meses	380.918	46.197	0	334.721	349.351	1.939	3	3	1.691	4.762
51.112 1 mes	567.094	129.348	0	437.746	450.002	2.337	3	3	2.068	6.957
51.113 mes en curso	1.368.870	788.232	0	580.638	586.392	6.128	4	4	5.253	16.578
51.120 TOTALES	17.916.385	1.003.545	93.980	16.818.860	71.817.031	192.521	74.639	56.961	34.934	446.963

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

51.200 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: Septiembre de 2011	
NOMBRE DE LA AFPs	: AFP CUPRUM S.A.
R.U.T.	: 98001000 - 7
Fecha (AAAA-MM-DD)	: 30/09/2011 (Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONOMICAS																	
CODIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	3.901	13.792	97.512	74.184	62.327	119.109	128.107	219.287	76.886	43.462	4.100	7.664	160.796	20.346	56	1.032.058
51.202	PESCA	43.714	62.232	15.990	175.685	240.964	0	2.218	102.087	0	210.933	511	43.612	125.142	96	15.658	1.010.372
51.203	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	59.925	246.687	430.956	221.382	36.234	32.513	26.026	81.986	3.206	10.056	1.276	609	127.447	412	8.421	1.560.318
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METALICAS	42.205	86.021	86.535	123.879	287.253	169.561	96.521	941.424	222.351	230.406	20.181	16.997	3.613.664	171.247	42.276	6.120.761
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METALICAS	141.949	726.821	5.428	143.971	172.945	157.352	66.661	750.394	102.308	198.360	4.343	572	2.877.629	35.179	153.672	5.737.561
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	2.911	4.055	0	1.690	642	38	1.926	977	127	215	0	0	7.295	0	431	29.486
51.207	CONSTRUCCION	154.499	1.522.697	206.919	295.071	555.361	177.602	179.788	932.422	232.902	254.370	13.499	27.761	4.358.819	61.022	29.024	9.824.761
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REP. VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMESTICOS	241.386	1.121.728	490.852	163.147	856.381	363.111	152.965	892.161	347.999	417.929	27.592	78.451	5.917.653	51.862	49.641	9.875.731
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES	32.963	140.616	16.799	71.796	175.812	50.771	17.892	124.585	43.468	106.165	1.685	23.282	511.217	12.635	8.879	1.361.661
51.210	TRANSPORTES, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	138.140	579.582	32.962	93.531	382.613	246.871	82.921	500.186	52.207	398.716	23.731	37.787	1.451.515	16.858	21.417	4.478.241
51.211	INTERMEDIACION FINANCIERA	6.980	182.044	27.533	16.279	86.329	41.251	10.020	37.871	2.855	9.002	0	941	595.497	1.049	883	857.914
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	408.282	727.996	189.790	221.295	779.659	129.462	232.262	742.476	158.199	226.527	14.226	32.919	5.771.250	24.869	13.977	9.373.181
51.213	ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA, PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACION OBLIGATORIA	0	0	29.883	94.430	159.565	54.690	120.648	152.054	68.278	16.528	1.895	0	38.353	20.296	0	247.792
51.214	ENSEÑANZA	36.279	143.289	113.639	63.631	348.275	652.226	135.794	152.538	398.224	132.289	1	4.716	2.178.482	68.959	2.480	4.444.808
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	4.713	27.056	157.862	2.203	88.191	80.078	4.678	31.721	37.835	2.616	0	257	917.729	779	932	1.346.011
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	281.242	1.018.124	375.184	1.031.017	1.605.925	755.910	666.659	808.949	322.262	825.640	47.534	75.232	6.685.286	220.352	47.051	14.788.226
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACION DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.218	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	78	0	0	0	0	0	21	0	0	0	0	10.606	0	0	10.705
51.220	TOTALES	1.264.789	6.529.660	1.966.060	2.778.205	6.015.107	3.046.881	1.914.180	6.525.710	1.983.398	3.883.272	160.649	242.742	35.408.793	738.224	382.311	71.817.891

2.5 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECLARADOS	
51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE Septiembre de 2011	HOJA Nº 2
NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A. R.U.T. : 98.001.000 - 7 Fecha (AAA-MM-DD) : 2011/09/30	
(Cifras en miles de pesos)	

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL								
51.301 12 meses o más	2.734.632	667	668	40.157	2.693.139	4.037.903	44.876	3.892	1.538	10.453	71.542
51.302 11 meses	245.766	0	0	4.908	240.859	299.243	3.666	623	209	3.666	5.425
51.303 10 meses	240.107	36	0	5.283	234.789	287.225	3.605	591	202	3.605	5.464
51.304 9 meses	231.134	0	0	5.113	226.021	272.356	3.438	504	165	3.438	4.751
51.305 8 meses	239.043	0	0	3.879	235.163	279.069	3.567	494	171	3.567	4.859
51.306 7 meses	252.757	165	184	5.181	247.227	289.785	3.766	496	174	3.766	5.225
51.307 6 meses	277.020	458	0	6.593	269.969	312.156	3.982	490	163	3.982	5.542
51.308 5 meses	290.574	166	0	6.274	284.134	323.936	4.154	305	4	4.154	5.702
51.309 4 meses	332.060	337	0	18.705	313.018	351.404	4.559	317	3	4.559	6.443
51.310 3 meses	349.006	398	0	7.490	341.117	377.864	4.752	319	3	4.752	6.671
51.311 2 meses	373.597	603	0	10.649	362.345	395.591	4.930	2	2	4.930	6.845
51.312 1 mes	411.980	834	0	12.394	398.752	429.361	5.212	1	1	5.212	7.184
51.313 mes en curso	500.149	5.521	0	41.002	453.626	479.319	6.162	1	1	6.162	8.084
51.320 TOTALES	6.477.825	9.185	852	167.629	6.300.160	8.135.211	96.669	3.925	1.548	17.830	143.737

51.400 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: Septiembre DE 2.011																	HOJA N° 2
NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A. R.U.T. : 98001000 - 7 Fecha (AAAA-MM-DD) : 2011/09/30 (Cifras en miles de pesos)																	
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONOMICAS		DISTRIBUCION POR REGIONES GEOGRAFICAS															
CODIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.401	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	496	4.234	2.585	7.378	14.385	7.832	7.473	9.506	1.360	4.926	22	64	56.909	1.389	72	118.631
51.402	PESCA	0	264	101	242	257	0	38	2.954	0	2.425	286	466	7.592	0	535	15.160
51.403	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	1.399	62.129	10.306	9.340	804	2.569	0	1.417	233	0	0	1.143	65.077	0	553	154.770
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	6.603	24.879	9.866	6.514	23.921	3.915	11.935	27.392	4.327	14.547	371	4.843	597.515	3.899	769	741.296
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	5.691	10.032	1.594	2.479	5.154	1.863	1.246	37.731	2.275	4.320	0	0	116.854	0	38	189.277
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0	17.290	0	1.299	2.589	257	1.010	1.785	0	137	174	205	5.179	0	0	29.925
51.407	CONSTRUCCIÓN	18.475	71.349	12.685	10.474	28.197	6.342	10.795	28.238	7.741	17.587	2.910	3.007	281.906	3.402	2.799	504.907
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REP. VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	21.375	87.473	6.385	19.556	47.657	17.074	11.410	36.898	9.689	29.030	16.400	1.806	681.098	3.675	2.025	985.551
51.409	HOTELES Y RESTAURANTES	7.289	11.385	1.141	6.841	8.839	3.043	7.162	9.337	2.355	4.338	922	1.518	73.507	179	1.687	139.163
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	7.934	44.774	4.742	8.093	24.109	3.198	3.006	14.197	5.335	27.540	2.234	2.965	218.018	3.083	2.781	370.007
51.411	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	92	1.430	620	797	3.565	370	2.481	6.782	45	1.908	24	0	187.881	19	0	206.234
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	6.183	47.613	13.543	15.504	32.470	21.664	7.182	37.459	6.437	28.937	1.271	2.648	836.277	1.473	1.374	1.060.035
51.413	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA: PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN OBLIGATORIA	10.354	4.911	48.508	67.903	74.362	50.388	87.673	55.907	114.890	43.291	9.378	3.337	279.922	18.391	10.907	880.122
51.414	ENSEÑANZA	3.985	57.856	5.114	9.073	58.515	44.463	16.394	44.250	13.059	18.254	2.410	2.590	196.621	1.387	2.133	476.106
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	8.651	6.386	91	5.558	32.076	18.930	4.161	14.540	26.514	5.303	171	863	166.167	1.332	2.283	292.826
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	23.182	151.027	28.034	66.969	156.805	27.694	45.201	132.331	26.424	51.994	12.980	4.048	1.226.533	10.217	3.794	1.967.233
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.418	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	186	35	0	0	0	0	0	151	0	0	0	0	3.596	0	0	3.968
51.420	TOTALES	121.895	605.287	145.315	238.020	513.725	209.802	217.167	460.875	218.484	254.537	43.533	29.501	4.999.652	48.446	30.932	8.133.211

2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE

SECCION II DEL INFORME TRIMESTRAL DEL FONDO DE PENSIONES	
60.000 COMISIONES DEL TRIMESTRE DE JULIO-SEPTIEMBRE 2011	

NOMBRE DE LA AFP	: AFP CUPRUM S.A.	HOJA N°	1
R.U.T.	: 98.001.000-7		
Fecha	: 30-09-2011		

60.100 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION, ADMINISTRACION Y TRANSFERENCIA										
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES			60.100.15 PORCENTAJE POR ACREDITACION DE COTIZACION DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.100.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION			60.100.25 PORCENTUAL POR ADMINISTRACION DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS Y APVC.	
	MONTO DE COTIZACIONES ACREDITADAS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	MONTO DE APORTES ACREDITADOS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	55.503.496.051	6.352.585.277	244.432.72	558.293	21,22	0	311.354.482	12.005,22	27.749	1,16
SEGUNDO MES	55.580.738.586	6.289.283.531	259.133,93	614.934	25,39	0	320.177.010	12.477,52	28.538	1,20
TERCER MES	55.079.095.194	6.290.476.989	258.557,89	706.898	27,98	0	299.334.130	12.147,69	41.128	2,37
70.100.60 TOTALES	166.163.329.831	18.932.345.797	762.124,54	1.880.125	74,59	0	930.865.622	36.630,43	97.415	4,73

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.30 FIJA POR TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS, APVC Y COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS HACIA OTRAS ENTIDADES		60.100.35 POR RETIROS PROGRAMADOS Y RENTAS TEMPORALES		60.100.40 POR ADMINISTRACION DE AHORRO VOLUNTARIO		60.100.50 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	40.040	1,40	119.275.915	4.787,06	198.873.929	7.700,32	6.982.715.685	268.949,10
SEGUNDO MES	37.752	1,32	120.150.029	4.953,97	199.067.020	7.775,69	6.929.358.814	284.369,02
TERCER MES	38.896	1,36	118.531.679	4.848,70	181.747.110	7.371,51	6.890.876.830	282.957,50
60.100.60 TOTALES	116.688	4,08	357.957.623	14.589,73	579.688.059	22.847,52	20.802.951.329	836.275,62

2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE (CONTINUACION)

COMISIONES DEL TRIMESTRE												
NOMBRE DE LA AFP		: AFP CUPRUM S.A.								HOJA N°		2
R.U.T.		: 98.001.000-7										
Fecha		: 30-09-2011										
60.200 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION DE REZAGOS												
MES DE DEVENGAMIENTO	60.200.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS		60.200.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.200.30 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION		60.200.40 POR ACLARACION Y TRASPASOS DE REZAGOS		60.200.50 TOTALES			
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS		
PRIMER MES	11.374.246	438,02	1.567	0,06	0	0,00	7.064.602	257,76	18.440.415	695,84		
SEGUNDO MES	12.522.699	510,89	0	0,00	0	0,00	10.401.643	393,59	22.924.342	904,48		
TERCER MES	12.318.176	501,19	0	0,00	0	0,00	7.497.787	284,77	19.815.963	785,96		
60.200.60 TOTALES	36.215.121	1.450,10	1.567	0,06	0	0,00	24.964.032	936,12	61.180.720	2.386,28		
60.300 DEVOLUCION DE COMISIONES												
MES DE DEVOLUCION	60.300.10 CALCULOS ERRONEOS		60.300.20 CUENTAS DUPLICADAS Y FICTICIAS		60.300.30 FALSIFICACION DE INCORPORACIONES		60.300.40 REGULARIZACION DE MULTIPLES AFILIACIONES		60.300.50 OTROS		60.300.60 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	14.893.948	581,66	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	14.893.948	581,66
SEGUNDO MES	10.765.536	419,94	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	10.765.536	419,94
TERCER MES	11.841.894	473,95	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	11.841.894	473,95
60.200.70 TOTALES	37.501.378	1.475,55	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	37.501.378	1.475,55
60.400 TOTAL COMISIONES (COMISIONES DEVENGADAS-DEVOLUCIONES)			COMISION EN PESOS				COMISION EN CUOTAS					
			20.826.630.671				837.186,35					

I

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010**

## INDICE

CONTENIDO	PAGINA
NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	02
NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	02
NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES	04
NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO	04
NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES	05
NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	06
NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION	08
NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	16
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	16
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	17
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	17
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	17
NOTA 13. BENEFICIOS	18
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	19
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	19
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	20
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	20
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	22
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	22
NOTA 20. ENCAJE	22
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	23
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	24
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	28
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	28
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	28
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	29
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	34
NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	35
NOTA 29. HECHOS POSTERIORES	36
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES	36

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(EN MILES DE PESOS)**

**NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

**a) Razón social de la Administradora.**

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a) Generales**

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2011 y 2010 han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En aquellas materias no reguladas por los Organismos antes indicados, se aplicará los principios y normas contables generalmente aceptados en Chile.

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

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

**c) Estados financieros comparativos**

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 30 de septiembre de 2011 aquellas correspondientes al 30 de septiembre de 2010. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 30 de Septiembre de 2010 han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, de acuerdo al método establecido mediante el Decreto Supremo N° 322, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial del 29 de enero de 2010. Tal variación alcanzó a un 3,2% en el período señalado.

**d) Valoración de inversiones**

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

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

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

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

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

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

### NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período 2011, no hubo cambios contables respecto al período 2010.

### NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

#### a. Valores por depositar

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	0	767.964	6.141.957	722.419	48.102
- Recuperación de rezagos	0	0	297	0	0
- Clasifica recaudación	0	0	0	0	0
- Reintegro de Pensiones	0	0	5.306	0	0
- Valorización blapo D	0	0	0	0	155.551
- Traspaso ingreso APV	0	0	1.222	0	0
- Valorización contrato	517.413	503.074	318.737	130.945	14.065
- Corte cupón	33.964	66.181	267.233	94.887	79.464
- Otros	0	21	4.483	104	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	551.377	1.337.240	6.739.235	948.355	297.182
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	1.001.498	613.673	893.984	193.072	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	1.001.498	613.673	893.984	193.072	0
4) Subtotal Banco Inversiones	<b>1.552.875</b>	<b>1.950.913</b>	<b>7.633.219</b>	<b>1.141.427</b>	<b>297.182</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
<b>11) Total valores por depositar</b>	<b>1.552.875</b>	<b>1.950.913</b>	<b>7.633.219</b>	<b>1.141.427</b>	<b>297.182</b>

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	1.636.241	3.324.581	1.018.447	463.371	631.619
- Recuperación de rezagos	30.830	28.905	0	3.773	1.395
- Clasifica recaudación	585.255	290.250	0	127.448	194.123
- Reintegro de Pensiones	0	0	551	687	396
- Reclamación de Impuesto	3.421.037	3.243.483	4.083.955	569.408	0
- Traspaso ingreso APV	0	0	455.365	0	0
- Valorización contrato	81.731	90.438	14.004	17.391	0
- Corte cupón	6.225	16.022	27.696	8.043	10.364
- Otros	7.997	323.253	270.876	90.960	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	5.769.316	7.316.932	5.870.894	1.281.081	837.897
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	311.128	65.918	0	0	84.661
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	311.128	65.918	0	0	84.661
4) Subtotal Banco Inversiones	<b>6.080.444</b>	<b>7.382.850</b>	<b>5.870.894</b>	<b>1.281.081</b>	<b>922.558</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	<b>6.080.444</b>	<b>7.382.850</b>	<b>5.870.894</b>	<b>1.281.081</b>	<b>922.558</b>

## b. Valores en tránsito

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 no se presentan valores en tránsito.

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

## a. Política de Inversiones

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

**b. Diversificación de la Cartera**

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones al 30.09.2011, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E		TOTAL	
	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo								
<b>INVERSION NACIONAL TOTAL</b>	956.619	30,88	1.276.887	50,75	3.413.066	66,04	1.404.194	79,26	1.359.215	98,85	8.409.981	60,38
RENDA VARIABLE	627.129	20,25	517.251	20,57	828.003	16,04	131.270	7,41	10.473	0,76	2.114.126	15,17
Acciones	524.907	16,95	437.152	17,39	705.817	13,69	115.412	6,51	10.473	0,76	1.793.761	12,87
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	102.222	3,30	80.099	3,18	122.186	2,35	15.858	0,90	0	0,00	320.365	2,30
RENDA FIJA	376.608	12,15	779.962	30,99	2.611.044	50,51	1.276.336	72,04	1.348.320	98,06	6.392.270	45,90
Instrumentos Banco Central	83.700	2,70	150.482	5,98	409.327	7,92	337.935	19,07	362.567	26,37	1.344.011	9,65
Instrumentos Tesorería	76.972	2,46	157.130	6,24	666.768	12,90	246.819	13,93	420.569	30,59	1.568.258	11,26
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	16.059	0,52	35.481	1,41	197.019	3,81	70.918	4,00	29.867	2,17	349.364	2,51
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	83.672	2,70	160.066	6,36	586.095	11,34	205.964	11,63	157.343	11,44	1.193.140	8,57
Bonos Bancarios	33.764	1,09	110.357	4,39	429.803	8,32	226.527	12,79	175.431	12,76	975.882	7,01
Letras Hipotecarias	23.419	0,76	31.002	1,23	134.086	2,59	44.641	2,52	20.906	1,52	254.054	1,82
Depósitos a Plazo	57.656	1,86	132.960	5,28	175.656	3,40	141.736	8,00	181.182	13,18	689.190	4,95
Fondos Mutuos y de Inversión.	0	0,00	1.465	0,06	9.029	0,17	1.022	0,06	0	0,00	11.516	0,08
Disponibles	1.366	0,04	1.019	0,04	3.261	0,06	774,00	0,04	435,00	0,03	6.855,00	0,05
DERIVADOS	-47.745	-1,54	-21.705	-0,86	-30.845	-0,60	-4.464	-0,25	11	0,00	-104.748	-0,75
OTROS NACIONALES	627	0,02	1.379	0,05	4.864	0,09	1.052	0,06	411	0,03	8.333	0,06
<b>INVERSION EXTRANJERA TOTAL</b>	2.141.141	69,12	1.239.516	49,25	1.755.054	33,96	367.501	20,74	15.831	1,15	5.519.043	38,62
RENDA VARIABLE	1.775.991	57,33	885.816	35,20	905.564	17,52	113.748	6,42	4.316	0,31	3.685.435	26,46
Fondos Mutuos	1.428.122	46,10	747.803	29,72	716.946	13,87	61.782	3,49	3.738	0,27	2.958.391	21,24
Otros	347.869	11,23	138.013	5,48	188.618	3,65	51.966	2,93	578	0,04	727.044	5,22
RENDA FIJA	378.124	12,21	362.358	14,40	869.269	16,82	262.431	14,81	11.666	0,85	1.883.848	13,52
DERIVADOS	-13.975	-0,45	-9.272	-0,37	-20.378	-0,39	-8.871	-0,50	-151	-0,01	-52.647	-0,38
OTROS EXTRANJEROS	1.001	0,03	614	0,02	599	0,01	193	0,01	0	0,00	2.407	0,02
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	3.097.760	100,00	2.516.403	100,00	5.168.120	100,00	1.771.695	100,00	1.375.046	100,00	13.929.024	100,00
SUB TOTAL RENDA VARIABLE	2.403.120	77,58	1.403.067	55,77	1.733.567	33,56	245.018	13,83	14.789	1,07	5.799.561	41,63
SUB TOTAL RENDA FIJA	754.732	24,36	1.142.320	45,39	3.480.313	67,33	1.538.767	86,85	1.359.966	98,91	8.276.118	59,42
SUB TOTAL FORWARDS	-61.720	-1,99	-30.977	-1,23	-51.223	-0,99	-13.335	-0,75	-140	-0,01	-157.395	-1,13
SUB TOTAL OTROS	1.628	0,05	1.993	0,07	5.463	0,10	1.245	0,07	411	0,03	10.740	0,08
<b>TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	3.097.760	100,00	2.516.403	100,00	5.168.120	100,00	1.771.695	100,00	1.375.046	100,00	13.929.024	100,00

**NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES**

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

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 30 de septiembre de 2011, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

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	1.040.406.342	33,47	33,62	1.309.512.772	52,02	52,10	3.498.961.927	67,58	67,82	1.412.861.270	80,54	79,84	1.343.392.973	100,61	97,76
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.081.022.212	66,95	67,24	1.204.172.471	47,83	47,91	1.681.536.389	32,48	32,59	361.043.485	20,58	20,40	29.807.639	2,23	2,17
<b>Monto total custodiado</b>	<b>3.121.428.554</b>	<b>100,42</b>	<b>100,86</b>	<b>2.513.685.243</b>	<b>99,85</b>	<b>100,01</b>	<b>5.180.498.316</b>	<b>100,06</b>	<b>100,41</b>	<b>1.773.904.755</b>	<b>101,12</b>	<b>100,24</b>	<b>1.373.200.612</b>	<b>102,84</b>	<b>99,93</b>
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	35.058.272	1,12	1,13	30.683.273	1,22	1,22	30.121.918	0,58	0,58	9.106.137	0,52	0,51	1.138.330	0,09	0,08
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	-61.720.336	-1,98	-1,99	-30.977.447	-1,23	-1,23	-51.224.372	-0,99	-0,99	-13.334.959	-0,76	-0,75	-139.024	-0,01	-0,01
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.094.766.490</b>	<b>99,56</b>	<b>100,00</b>	<b>2.513.391.069</b>	<b>99,84</b>	<b>100,00</b>	<b>5.159.395.862</b>	<b>99,65</b>	<b>100,00</b>	<b>1.769.675.933</b>	<b>100,88</b>	<b>100,00</b>	<b>1.374.199.918</b>	<b>102,92</b>	<b>100,00</b>

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2011.

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)
Depósito Central de Valores	1.153.885.266	31,48	31,38	1.376.585.952	48,29	48,19	3.207.963.773	61,66	61,72	973.148.468	71,15	70,81	539.232.880	94,31	95,36
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.428.672.934	66,25	66,05	1.422.229.360	49,89	49,79	1.940.461.690	37,25	37,33	380.601.084	27,82	27,69	25.359.220	4,43	4,48
<b>Monto total custodiado</b>	<b>3.582.558.200</b>	<b>97,73</b>	<b>97,43</b>	<b>2.798.815.312</b>	<b>98,18</b>	<b>97,98</b>	<b>5.148.425.463</b>	<b>98,91</b>	<b>99,05</b>	<b>1.353.749.552</b>	<b>98,97</b>	<b>98,50</b>	<b>564.592.100</b>	<b>98,74</b>	<b>99,85</b>
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	29.683.351	0,81	0,81	26.339.495	0,92	0,92	3.688.794	0,07	0,07	9.568.520	0,70	0,70	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	64.908.534	1,77	1,77	31.340.562	1,10	1,10	45.700.528	0,88	0,88	10.985.088	0,80	0,80	872.243	0,15	0,15
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.677.150.085</b>	<b>100,31</b>	<b>100,00</b>	<b>2.856.495.369</b>	<b>100,20</b>	<b>100,00</b>	<b>5.197.814.785</b>	<b>99,86</b>	<b>100,00</b>	<b>1.374.303.160</b>	<b>100,47</b>	<b>100,00</b>	<b>565.464.343</b>	<b>98,89</b>	<b>100,00</b>

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

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

Custodia de Instrumentos Financieros	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.077.911.221	2.490.711.950	5.103.453.886	1.731.592.322	1.369.211.064
Total monto custodiado (M\$)	3.077.911.221	2.490.711.950	5.103.453.886	1.731.592.322	1.369.211.064
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

## NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION

### A. Excesos de inversión

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

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

#### a. Excesos por Instrumento

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

FONDO TIPO D				
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 INVERSION RESTRINGIDA				
ETFA	204.778	0,01%	01-08-2011	Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR.
CMEV	3.114.157	0,10%	01-08-2011	Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR.
CMED	265.822	0,01%	28-09-2011	Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos RF Clasif. sobre BBB y menor a AAA.
TOTAL POR INSTRUMENTO	3.584.757	0,12%		

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE				
ACCF	31.046	0,00%	30-09-2009	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 60% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	732.187	0,03%	30-09-2009	
ETFA	217.120	0,01%	30-09-2009	
CFIV	127.799	0,01%	30-09-2009	
CFIIV	71.567	0,00%	30-09-2009	
CIEV	293	0,00%	30-09-2009	
CMEV	1.732.320	0,07%	30-09-2009	
FICE	4.580	0,00%	30-09-2009	
PFI	4.714	0,00%	30-09-2009	
<b>TOTAL EXCESO RTA VARIABLE</b>	<b>2.921.626</b>	<b>0,12%</b>		
<b>TOTAL POR INSTRUMENTO</b>	<b>2.921.626</b>	<b>0,12%</b>		

FONDO TIPO C				
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE				
ACCF	212.168	0,00%	09-09-2009	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 40% permitido para inversión Renta Variable en este Fondo (B1.Y)
ACC	4.273.265	0,09%	09-09-2009	
ETFA	1.080.584	0,02%	09-09-2009	
CFIV	639.101	0,01%	09-09-2009	
CFIIV	178.802	0,00%	09-09-2009	
CMEV	595.780	0,13%	09-09-2009	
PFI	35.782	0,00%	09-09-2009	
<b>TOTAL EXCESO RTA VARIABLE</b>	<b>7.015.482</b>	<b>0,27%</b>		
<b>TOTAL POR INSTRUMENTO</b>	<b>7.015.482</b>	<b>0,27%</b>		

## b Excesos por Emisor.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

FONDO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	11.652.361	0,38%	0,45%	0,39%	11.652.361	01-03-2011	01-03-2011	28-02-2012	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	375.608	0,01%	0,56%	0,79%	375.608	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	196.973	0,01%	0,00%	0,00%	196.973	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			12.224.942	0,40%							
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	ETFA		204.778	0,01%	0,00%	0,00%	204.778	01-08-2011	01-08-2011	31-01-2012	D
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD Brasil	CMEV		3.114.157	0,10%	0,00%	0,00%	3.114.157	01-08-2011	01-08-2011	31-01-2012	D
	CMED		265.822	0,01%	0,00%	0,00%	265.822	28-09-2011	28-09-2011	27-10-2011	E
SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETFA	US78462F1030	21.431.205	0,69%	0,00%	0,00%	21.431.205	13-09-2011	13-09-2011	12-10-2011	F
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS-TEMPLETON ASIAN	CMEV	LU0181996454	8.266.850	0,27%	0,00%	0,00%	8.266.850	26-09-2011	26-09-2011	25-10-2011	F
SUB-TOTAL EXTRANJERO			33.282.812	1,08%							
Total Excesos por Emisor			45.507.754	1,48%							

A) Cambio Régimen de Inversión

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

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632

D) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR

E) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos RF Clasificados sobre BBB y menor a AAA

F) Inversión supera límite máximo permitido por emisor

FONDO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	663.568	0,03%	1,58%	1,40%	663.568	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	A
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	10.062.757	0,40%	0,37%	0,34%	10.062.757	01-03-2011	01-03-2011	28-02-2012	B
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	168.013	0,01%	0,00%	0,00%	168.013	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	C
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	196.973	0,01%	0,00%	0,00%	196.973	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			11.091.311	0,45%							
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS-TEMPLETON ASIAN	CMEV	LU0181996454	4.333.352	0,17%	0,00%	0,00%	4.333.352	28-09-2011	28-09-2011	27-10-2011	D
SUB-TOTAL EXTRANJERO			4.333.352	0,17%							
Total Excesos por Emisor			15.424.663	0,62%							

A) Emisor relacionado.

B) Cambio Régimen de Inversión

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632

D) Inversión supera límite máximo permitido por emisor

FONDO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	336.027	0,01%	0,00%	0,00%	336.027	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	886.361	0,02%	0,00%	0,00%	886.361	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.455.470	0,05%	7,99%	5,19%	2.455.470	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			3.677.858	0,08%							
Brasil	CFID		315.908	0,01%	0,00%	0,00%	315.908	22-09-2011	22-09-2011	21-10-2011	C
Brasil	CMED		2.718.751	0,05%	0,00%	0,00%	2.718.751	22-09-2011	22-09-2011	21-10-2011	C
SUB-TOTAL EXTRANJERO			3.034.659	0,06%							
Total Excesos por Emisor			6.712.517	0,14%							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632

B) Emisor relacionado.

C) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos RF Clasificados sobre BBB y menor a AAA

D) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor

FONDO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	196.014	0,01%	0,00%	0,00%	196.014	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	295.454	0,02%	0,00%	0,00%	295.454	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	283.798	0,02%	0,00%	0,60%	283.798	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			775.266	0,05%							
Total Excesos por Emisor			775.266	0,05%							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632

B) Emisor relacionado.

C) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor

FONDO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	637.047	0,05%	0,00%	0,00%	637.047	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	909.999	0,07%	0,00%	0,00%	909.999	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	152.110	0,01%	0,00%	0,00%	152.110	30-04-2009	30-04-2009	30-04-2012	B
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-4A	162.430	0,01%	0,00%	0,00%	162.430	01-02-2010	01-02-2010	01-02-2013	C
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-5A	20.608	0,00%	0,00%	0,00%	20.608	01-02-2010	01-02-2010	01-02-2013	C
EMPRESAS LA POLAR S.A.	DEB	BLAPO series C, D, E	7.936.893	0,58%	0,00%	0,00%	7.936.893	09-06-2011	09-06-2011	08-06-2014	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			9.819.087	0,72%							
Total Excesos por Emisor			9.819.087	0,72%							

- A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632  
 B) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3  
 C) Rechazada su clasificación de Riesgo según Artículo 105 DL, 3500 informado Diario Oficial día 30.05.2009  
 D) Cambio parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento restringido

#### AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

FONDO A											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	503.715	0,01%	1,92%	1,92%	503.715	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Cencosud S.A.	ACC	CENCOSUD	12.475.488	0,34%	0,90%	0,90%	12.475.488	21-07-2010	21-07-2010	21-7-2013	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.350.623	0,04%	0,89%	1,72%	1.350.623	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	428.704	0,01%	0,56%	0,79%	428.704	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			14.758.530	0,40%							
Total Excesos por Emisor			14.758.530	0,40%							

- A) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.  
 B) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1711

FONDO B											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	933.657	0,03%	3,56%	3,57%	933.657	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.563.871	0,05%	2,21%	1,99%	1.563.871	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	757.370	0,03%	1,58%	1,40%	757.370	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Cencosud S.A.	ACC	CENCOSUD	20.172.971	0,71%	0,84%	0,84%	20.172.971	21-07-2010	21-07-2010	21-07-2013	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			23.427.869	0,82%							
Total Excesos por Emisor			23.427.869	0,82%							

- A) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.

FONDO C											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	7.110.191	0,14%	32,66%	27,17%	7.110.191	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	2.969.316	0,06%	7,72%	3,78%	2.969.316	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.802.578	0,05%	7,99%	5,19%	2.802.578	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			12.882.085	0,25%							
Total Excesos por Emisor			12.882.085	0,25%							

A) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.

FONDO D											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	175.326	0,01%	0,00%	0,22%	175.326	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	323.916	0,02%	0,00%	0,60%	323.916	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			499.242	0,03%							
Total Excesos por Emisor			499.242	0,03%							

A) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.

FONDO E											
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Inversiones Eléctricas del Sur	DEB	BIELC-A	4.328.604	0,77%	0,00%	0,00%	4.328.604	10-02-2009	10-02-2009	10-2-2012	A
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	597.803	0,03%	0,00%	0,00%	597.803	04-05-2009	04-05-2009	4-5-2012	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.926.407	0,80%							
Total Excesos por Emisor			4.926.407	0,80%							

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, no se registran.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D BLAPO-E	1.337.101 2.485.760	0,00% 0,00%				07-03-2011 10-01-2011	07-03-2011 10-01-2011	06-09-2011 09-07-2011	A
<b>TOTAL</b>			<b>3.822.861</b>	<b>0,00%</b>							

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según ex Circular N°1632.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	8.547.563	0,06%	38,14%	32,66%	8.547.563	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	4.312.568	0,03%	10,13%	7,99%	4.312.568	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	5.889.562	0,04%	10,82%	7,72%	5.889.562	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
<b>TOTAL</b>			<b>18.332.623</b>	<b>0,13%</b>							

A) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo régimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.

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

Al 30 de septiembre de 2011

Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor DEUTSCHE BANK CHILE	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo .Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	30.630.174	0,99%		
Emisor BARCLAYS BANK PLC	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo .Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	2.559.255	0,08%		
TOTAL POR INSTRUMENTO		33.189.429	1,07%		

Al 30 de Septiembre de 2010

No se registran.

B. Déficit de inversión

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

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 no existe déficit en instrumentos de Renta Variables, en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

C. Cuadro Conciliatorio

Al 30 de septiembre de 2011

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	196.973	0,01%	364.986	0,01%	1.538.295	0,04%	491.467	0,03%	8.272.041	0,60%
-Renta Fija Extranjera	265.822	0,01%	0	0,00%	2.718.752	0,05%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	12.027.968	0,39%	10.726.325	0,44%	2.455.470	0,05%	283.798	0,02%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	33.016.991	1,07%	4.333.352	0,17%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	45.507.754	1,48%	15.424.663	0,62%	6.712.517	0,14%	775.266	0,05%	8.272.041	0,60%
Excesos Renta Variable	0		0		0		0		0	
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero	0		0		0		0		0	
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	45.507.754	1,48%	15.424.663	0,62%	6.712.517	0,14%	775.266	0,05%	8.272.041	0,60%

Al 30 de septiembre de 2010

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	4.926.407	0,87%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	14.758.530	0,40%	23.427.870	0,82%	12.882.086	0,25%	499.242	0,03%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	14.758.530	0,40%	23.427.870	0,82%	12.882.086	0,25%	499.242	0,03%	4.926.407	0,87%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	14.758.530	0,40%	23.427.870	0,82%	12.882.086	0,25%	499.242	0,03%	4.926.407	0,87%

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	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 de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	0	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	0	0	26	42	26
Cargos banco inversiones extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Cargos banco retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de beneficios	0	0	0	0	0
Cargos banco pago de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>42</b>	<b>26</b>

**NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA**

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

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

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009**

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

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

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

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

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

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

**c) Recaudación de traspasos.**

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

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

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

**e) Recaudación de aportes adicionales.**

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

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

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

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

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

**NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION**

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 30 de Septiembre de 2011 y al 30 de Septiembre de 2010, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$1.736 y M\$1.309., respectivamente .

**NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR**

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

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

SUBCUENTAS	2011 M\$	2010 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	1.594.264	3.130.977
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	686.100	993.429
<b>Total Recaudación por Aclarar</b>	<b>2.280.364</b>	<b>4.124.406</b>

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

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

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

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

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

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

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

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

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

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

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

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

**NOTA 13. BENEFICIOS**

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

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

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	3	5	0	5.417	8.986
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	1.079
Cuotas mortuorias	0	0	0	330	1
Excedentes de libre disposición	66	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>69</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5.747</b>	<b>10.066</b>

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	231	396	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231</b>	<b>396</b>	<b>0</b>

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

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

**NOTA 14. RETIROS DE AHORRO**

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	0	0	800
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

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

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

**a. Retiros de ahorros voluntarios**

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

**b. Retiros de ahorro de indemnización**

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

**NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR**

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

Los saldos de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, ascendían a M\$0.

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	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	15.553	5.097	7.677	2.074	3.128

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	2.481	285	4.153	537	1.677

**NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS****a) Modalidad en el cobro de comisiones****AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.11 al 30.09.11
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.11 al 30.09.11
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.11 al 30.09.11
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,48	0	01.01.11 al 30.09.11
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.11 al 30.09.11
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.11 al 30.09.11
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.11 al 30.09.11
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.11 al 30.09.11
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.11 al 30.09.11
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.11 al 30.09.11

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.09.10
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.09.10
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.10 al 30.09.10
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,80	0	01.01.10 al 30.09.10
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.10 al 30.09.10
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.10 al 30.09.10
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.10 al 30.09.10
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.10 al 30.09.10
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.10 al 30.09.10
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.10 al 30.09.10

## b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	22.242.999	13.659.629	14.758.995	3.545.576	1.862.706
- Retiro programado y renta temporal	9.318	12.547	605.290	368.787	114.944
- Afiliado voluntario	2.143	991	2.169	295	201
- Comisiones transferencia APV	0	0	386	0	0
- Ahorro previsional colectivo	97	31	6	17	3
- Retiro de ahorro voluntario	730.907	244.681	537.448	156.865	136.029
- Ahorro previsional voluntario	1.107.441	482.560	826.533	179.993	160.339
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	24.092.905	14.400.439	16.730.827	4.251.533	2.274.222
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	24.092.905	14.400.439	16.730.827	4.251.533	2.274.222
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-23.256	-11.899	-16.505	-7.842	-4.409
5) Total	24.069.649	14.388.540	16.714.322	4.243.691	2.269.813

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	20.013.566	12.998.242	13.997.805	3.251.095	1.659.992
- Retiro programado y renta temporal	7.647	10.166	433.234	293.976	79.326
- Afiliado voluntario	2.924	1.228	3.315	2.388	2.138
- Comisiones transferencia APV	0	0	461	0	0
- Ahorro previsional colectivo	21	9			1
- Retiro de ahorro voluntario	688.894	208.041	403.934	122.968	88.218
- Ahorro previsional voluntario	986.770	399.391	671.157	135.810	125.285
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	21.699.822	13.617.077	15.509.906	3.806.237	1.954.960
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	21.699.822	13.617.077	15.509.906	3.806.237	1.954.960
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-36.957	-20.988	-20.533	-7.084	-3.290
5) Total	21.662.865	13.596.089	15.489.373	3.799.153	1.951.670

## c) Comisiones Devengadas

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	22.326	17.011	27.412	6.915	4.984
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	22.326	17.011	27.412	6.915	4.984

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	23.106	20.697	40.881	5.379	2.877
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	23.106	20.697	40.881	5.379	2.877

**NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS**

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

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

**NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS**

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2011**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	0	0	0	0	0
Impuesto Dividendos	300.314	184.014	268.195	57.922	0
Reclasifica devolución	0	0	1.550	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	0	4.478	41	70	0
<b>Total</b>	<b>300.314</b>	<b>188.492</b>	<b>269.786</b>	<b>57.992</b>	<b>0</b>

**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2010**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.421.036	3.243.483	4.083.955	569.408	0
Impuesto Dividendos	78.967	10.385	0	0	25.399
Deposito erroneo x reversar banco	0	0	1.895.784	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	0	0	180	235	0
<b>Total</b>	<b>3.500.003</b>	<b>3.253.868</b>	<b>5.979.919</b>	<b>569.643</b>	<b>25.399</b>

**NOTA 20. ENCAJE**

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

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del encaje y el valor de estas al 30 de Septiembre 2011 y 2010.

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	31.325.003	1.314.103,85	25.450.768	1.136.011,39	51.732.722	1.974.347,52	17.259.256	824.543,61	11.452.343	424.529,74
REQUERIDO	31.325.003	1.314.103,85	25.450.768	1.136.011,39	51.732.722	1.974.347,52	17.259.256	824.543,61	11.452.343	424.529,74
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

AL 31 DE MARZO DE 2008										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	35.952.222	1.354.387,65	28.076.580	1.174.511,16	51.278.985	1.904.481,77	13.599.689	658.594,14	5.801.818	228.241,49
REQUERIDO	35.952.222	1.354.387,65	28.076.580	1.174.511,16	51.278.985	1.904.481,77	13.599.689	658.594,14	5.801.818	228.241,49
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

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

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 30 de septiembre de 2011 y 2010 era de M\$0.

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

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

**AI 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

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	117.564.585,66	2.802.450.599	91,47%	105.810.487,78	2.370.538.346	95,23%	185.622.313,55	4.863.758.242	95,07%	79.603.503,21	1.666.251.749	95,00%	45.294.978,02	1.221.901.833	89,63%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1.752,57	41.777	0,00%	2.662,20	59.643	0,00%	25.188,57	660.002	0,01%	34.289,79	717.750	0,04%	29.587,44	798.167	0,06%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.494.815,09	107.145.338	3,50%	2.242.978,23	50.250.840	2,02%	3.328.565,22	87.216.543	1,70%	1.571.210,87	32.888.413	1,88%	1.793.444,61	48.380.932	3,55%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	4.226,44	100.748	0,00%	965,66	21.634	0,00%	204,90	5.369	0,00%	754,72	15.840	0,00%	383,45	10.344	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.824.496,25	67.329.044	2,20%	1.518.531,68	34.020.612	1,37%	3.242.820,34	84.969.818	1,66%	1.120.998,73	23.464.622	1,34%	1.457.049,53	39.306.156	2,88%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.041.132,23	72.493.113	2,37%	1.191.881,82	26.702.472	1,07%	2.543.005,51	66.632.959	1,30%	1.318.347,16	27.595.497	1,57%	1.832.817,33	49.443.072	3,63%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	5.770,09	137.545	0,00%	21.554,68	482.903	0,02%	60.639,09	1.588.892	0,03%	25.895,88	542.049	0,03%	2.039,58	55.021	0,00%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	151,22	3.962	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	3.770,96	98.809	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%	118.428,20	3.103.108	0,06%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	5.771,32	151.223	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.093,79	28.660	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	588.813,01	14.035.854	0,46%	332.317,58	7.221.082	0,29%	293.321,07	7.685.729	0,15%	118.980,14	2.490.479	0,14%	124.167,83	3.349.619	0,25%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>128.525.591,34</b>	<b>3.063.734.018</b>	<b>100,00%</b>	<b>111.121.379,63</b>	<b>2.489.297.532</b>	<b>100,00%</b>	<b>195.245.273,74</b>	<b>5.115.903.316</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.793.980,50</b>	<b>1.753.966.399</b>	<b>100,00%</b>	<b>50.534.467,79</b>	<b>1.363.245.144</b>	<b>100,00%</b>

## AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	124.433.982,46	3.303.099.685	90,70%	112.841.466,90	2.697.464.548	95,26%	181.902.861,16	4.897.811.677	95,03%	63.059.532,27	1.302.153.356	95,67%	19.970.983,95	507.655.240	90,56%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1.021,46	27.115	0,00%	2.606,91	62.318	0,00%	31.902,26	858.982	0,00%	43.496,01	898.175	0,00%	27.380,71	696.008	0,00%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.879.316,47	129.521.441	3,56%	2.349.533,17	56.165.368	1,98%	3.180.218,49	85.628.732	1,66%	1.014.020,13	20.939.098	1,54%	702.094,08	17.846.980	3,18%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	1.978,48	52.518	0,00%	602,22	14.396	0,00%	102,98	2.773	0,00%	21,69	448	0,00%	91,25	2.320	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.332.252,65	88.454.636	2,43%	1.472.961,40	35.211.002	1,24%	3.231.100,88	86.998.761	1,69%	734.917,36	15.175.741	1,11%	631.367,85	16.049.144	2,86%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.894.620,49	103.382.689	2,84%	1.418.380,00	33.906.239	1,20%	2.613.188,23	70.361.202	1,37%	991.288,25	20.469.694	1,50%	659.385,22	16.761.335	2,99%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.299,49	167.220	0,00%	22.666,41	541.838	0,02%	56.897,66	1.531.993	0,03%	24.845,07	513.040	0,04%	9.650,33	245.307	0,04%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	192,23	5.175	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%	19.898,61	535.778	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	115.270,90	3.103.718	0,06%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	4.582,90	123.396	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.122,17	30.214	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	638.226,31	16.941.716	0,47%	329.872,73	7.885.576	0,28%	260.827,96	7.022.903	0,14%	53.682,58	1.108.523	0,08%	51.488,59	1.308.821	0,23%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>137.187.697,81</b>	<b>3.641.647.020</b>	<b>100,00%</b>	<b>118.438.089,74</b>	<b>2.831.251.285</b>	<b>100,00%</b>	<b>191.418.166,43</b>	<b>5.154.015.304</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.921.803,36</b>	<b>1.361.258.075</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.052.441,98</b>	<b>560.565.155</b>	<b>99,88%</b>

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

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

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

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

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	43.400	1.650,24	11.428.373	477.776,00	29.976.982	1.113.439,52	26.070.077	1.249.571,82	10.984.182	424.134,63
Complementos bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.175	103,48	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	8.625	318,08	5.918	285,14	495	19,19
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	22.416	924,93	47.150	1.744,78	109.163	5.215,11	28.652	1.086,19
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.096	104,80	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>43.400</b>	<b>1.650,24</b>	<b>11.450.789</b>	<b>478.700,93</b>	<b>30.032.757</b>	<b>1.115.502,38</b>	<b>26.188.429</b>	<b>1.255.280,35</b>	<b>11.013.329</b>	<b>425.240,01</b>

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	131.715	5.296,52	12.554.446	506.158,73	33.155.743	1.164.504,94	31.660.102	1.430.248,57	10.202.147	365.515,40
Complementos bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	31.625	1.245,42	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	925	40,64	14.952	547,29	27.665	1.377,44	5.843	230,06
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	7.479	342,64	171.049	5.880,57	450.001	19.852,25	53.448	2.069,79
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.131	12,53	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>131.715</b>	<b>5.296,52</b>	<b>12.562.850</b>	<b>506.542,01</b>	<b>33.373.369</b>	<b>1.172.178,22</b>	<b>32.138.899</b>	<b>1.451.490,79</b>	<b>10.261.438</b>	<b>367.815,25</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**f) Cuentas de ahorro voluntario**

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

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

**g) Cuentas de ahorro de indemnización**

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

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

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

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

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

**i) Recaudación en proceso de acreditación**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**o) Rentabilidad no distribuida**

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

**NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS**

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

	2011 M\$	2010 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	71.817.031	64.360.322
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	615.150	902.791
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	8.135.211	7.810.980
<b>TOTAL</b>	<b>80.567.392</b>	<b>73.074.093</b>

**a) Cotizaciones impagas declaradas**

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

**b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas**

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

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

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

**d) Gestión histórica de cobranza**

Al 30 de septiembre de 2011, se han emitido históricamente 299.830 resoluciones e iniciado un total de 193.543 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 44.869.720 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 16.767.312 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 107.432.963.

**NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA**

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 30.09.11	23.837,54	22.403,62	26.202,44	20.931,89	26.976,54
Valor cuota al 30.09.10 Histórico	25.721,90	23.163,67	26.090,53	20.009,29	24.631,43
Valor cuota al 30.09.10 Actualizado	26.545,00	23.904,91	26.925,43	20.649,59	25.419,64

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

Durante los ejercicios 2011 y 2010, se protestaron 2.029 cheques por un total M\$1.095.792 y 1.861 cheques por un total de M\$879.164 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, se encuentran pendientes por regularizar 2.155 y 1.988 cheques por M\$1.239.646 y M\$1.102.574 respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2010		2009	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.029	1.095.792	1.861	879.164
Cheques protestados en el Ejercicio	225	371.596	235	558.920
Cheques regularizados	-99	-227.742	-108	-300.227
<b>SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS</b>	<b>2.155</b>	<b>1.239.646</b>	<b>1.988</b>	<b>1.102.574</b>

## NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	314.793
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.244,32	0
		3	APORTE REGULARIZADO	106,08	2.882
		4	COMPENSACION ECO.-BONIFICACION FISCAL	8.494,60	216.430
		5	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	300.142
		6	DEVOLUCION DE COMIS	872,19	23.210
		7	DEVOLUCION PRIMAS C	131,07	506.162
		8	MOV AJUSTE S/DIC T	2.269,54	57.867
		9	REINTEGRO AHORRO IN	19,24	517
		10	REINTEGRO AHORROS	435,88	11.251
		11	REINTEGRO PAGO EN E	380,11	19.114
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	2.917.067
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	102,38	0
		14	RETIRO APV	9,09	0
		15	TRASPASO INGRESO AP	281.193,27	7.594.103
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	554.525
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	13.305.491
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	841.819
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	516.650
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	430.612
		<b>TOTAL</b>	<b>295.257,77</b>	<b>27.612.635</b>	
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	91.233
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	2.851,63	71.872
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	18.576,39	0
		4	COMP. ECON./BON.FISCAL/CONV.PERU	3.204,28	86.127
		5	DESAFILIACIONES	8.525,00	224.994
		6	DEVOLUCION APOORTE A	191,17	5.309
		7	DEVOLUCION DE BONIF	648,47	16.499
		8	DEVOLUCION TECNICO	5.254,38	139.246
		9	IMPTO DEVOLUCION TEC/EXCEDENTE	1.868,07	49.989
		10	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	1.933.389
		11	PROVISION DIVIDENDO	0,00	331.421
		12	REINTEGRO APV -RETIRO APV	575,60	7.352
		13	RENTABILIDAD CONVER	0,00	3.644.354
		14	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	0,00	1.375
		15	SALUD AFILIADO INDE	16,79	443
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	664.185
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	11.725.298
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	565.606
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	505.637
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	243.619
		<b>TOTAL</b>	<b>41.711,78</b>	<b>20.307.948</b>	

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	387.286
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	601,48	13.150
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	81,90	0
		4	APORTE REGULARIZADO	37,62	907
		5	BONIFICACION X HIJO-CONVENIO PERU	6.949,95	122.089
		6	DEVOL PRIMAS CIA DE	100,02	2.374
		7	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	5.414
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	494,66	11.898
		9	DIFERENCIA VCMTO BR-RETENCION IMP	0,00	32.329
		10	REINTEGRO AHORROS-INDEMNIZACION	554,55	13.243
		11	REINTEGRO PAGO EN E	95,36	10.388
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	1.766.579
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	189,44	0
		14	RETIRO APV	23,02	0
		15	REVERSA BENEFICIOS	168,91	4.154
		16	TRASPASO COMPENSACION	461,18	10.908
		17	TRASPASO INGRESO APV	132.275,84	3.239.514
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	8.072.286
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	335.770
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	51.752
		<b>TOTAL</b>	<b>142.033,93</b>	<b>14.080.041</b>	
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	57.233
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	2.501,46	59.875
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	11.198,78	0
		4	DESAFILIACIONES	39.501,57	951.844
		5	DEV BONIFICACION	3.065,18	71.427
		6	DEV TEC EXTRANJEROS-DIVIDENDO EXT	4.685,80	262.675
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	1.787
		8	IMPTO DEVOLUCION TE	1.400,14	33.732
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	784.757
		10	RENT POR VENTA DOLA	0,00	4.680
		11	RENTABILIDAD CONVER	0,00	2.619.153
		12	RETIRO AHORRO VOLUN	188,22	0
		13	RETIRO APV	20,04	0
		14	TRASPASO CHILE-PERU	238,67	5.667
		15	TRASPASO COMPENSACI	1.119,65	27.455
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	4.404.549
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.128.070
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	31.078
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	92.200
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	81.514
		<b>TOTAL</b>	<b>63.919,51</b>	<b>11.617.696</b>	

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.161.543
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	3.508,43	0
		3	APORTE REGULARIZADO	639,78	17.394
		4	COMPENSACION ECONOMOM	1.186,25	32.423
		5	DEV. 4 % CORTE CUPON	0,00	307.880
		6	DEVOLUCION DE COMIS	613,35	16.625
		7	MOV AJUSTE S/DICT	3.245,57	85.119
		8	PRIMAS CIA DE SEGUR	54,51	1.741
		9	REINTEGRO AHORROS-INDEMNIZACION	5.450,44	148.139
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESOS	187,49	1.377.498
		11	RENT X COMPRA-VENTA DOLAR	0,00	505.767
		12	RENT X VCTO BRP	0,00	9.949
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	5.273.919
		14	REVERSA COMISIONES	3.129,23	84.933
		15	REVERSA PRIMAS VIA	8.485,03	227.374
		16	TRASPASO CHILE-PERU	29.154,87	779.747
		17	TRASPASO SALDO APV	719.127,59	19.893.703
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	7.024.477
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	1.382.410
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	385.538
			<b>TOTAL</b>	<b>774.782,54</b>	<b>38.716.179</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.142.036
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM-PAGO EN XCESO	15.012,57	419.887
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	5.990,10	0
		4	CANC TRASPASO BONIFICACION	57.360,93	1.545.547
		5	COMISION PAGO DIRECTO	3.995,51	119.190
		6	COMPENSACION ECONOMICA/CONVENIO PERU	29.404,52	789.512
		7	DESAFILIACIONES	43.766,32	1.183.430
		8	DEVOLUCION TECNICO	15.466,30	421.627
		9	ELIMINACION DE REZAGO	184.548,79	4.992.442
		10	IMPTO DIVID EXTRANJ	0,00	674.933
		11	IMPTO EXCEDENTE-DEV.TEC	1.770,85	489.272
		12	PRIMAS CIA DE SEGUR	1.454,97	39.264
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	3.804.134
		14	REVERSA AJUSTE DIVIDENDO	0,00	4.102.188
		15	REVERSA APORTE/BONO REC	3.750,03	100.685
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	3,99	110
		17	TRASPASO SALDO APV	2.965.523,53	44.004.965
		18	VALORIZACION VALORES TRANSITO/COMPRA	0,00	3.011.398
		19	VALORIZACION PROVISION/CUENTA	0,00	6.055.233
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	267.476
			<b>TOTAL</b>	<b>3.328.048,41</b>	<b>73.163.329</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	106.770
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	87,60	0
		3	APORTE REGULARIZADO-REV IPS-SEGUN DICTAMEN	3.041,28	74.925
		4	BONIFICACION POR HIJO-COMPENSACION ECON	39.546,80	824.743
		5	DEVOL PRIMAS CIA SE	231,09	4.841
		6	DEVOLUCION DE COMIS	374,72	7.867
		7	DIFERENCIA DIVIDEND	0,00	2.974
		8	DIFERENCIA VCMTO BR	0,00	17.350
		9	REINTEGRO AHORRO IN	41,77	878
		10	REINTEGRO AHORRO VO	334,64	6.963
		11	REINTEGRO PAGO EN E	10,78	1.527
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	955.080
		13	REVERSA BENEFICIOS	15.693,24	326.772
		14	DEVOL 4% CORTE CUPON	0,00	16.640
		15	TRASPASO INGRESO APV	72.870,02	1.479.155
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	110.275
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.948.739
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	123.320
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	136.440
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	88.543
			<b>TOTAL</b>	<b>132.231,94</b>	<b>7.233.802</b>
30.650	Otros Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	110.883
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	3.860,41	0
		3	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	1.050,88	22.224
		4	COMP ECONOMICA X DI	5.999,02	126.172
		5	DESAFILIACIONES	52.516,30	1.095.025
		6	DEVOLUCION BONIFICACION	473,41	9.895
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	12,15	653
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	463,18	9.796
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	99.944
		10	IMPTO EXC LIBRE DIS	13,65	281
		11	IMPTO RET BONIFICACION -TECNICO EXTRANJERO	187,48	3.922
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	672.437
		13	REVERSA APORTE ADIC REV BONO	8.846,14	183.896
		14	RETIRO AHORROS	55,86	
		15	SALUD AFILIADO INDE	6,98	145
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	50.404
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.931.860
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	68.632
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	5.219
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	31.499
			<b>TOTAL</b>	<b>73.485,46</b>	<b>4.422.887</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	311.612
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	5.760,33	0
		3	APORTE REGULARIZADO -AJUSTE S/DICT	974,64	84.746
		4	BONIFICACION X HIJO	14.936,99	381.133
		5	COMPENSACION ECONOMICA	0,00	3.740.317
		6	DEV. PRIMAS CIA DE SEGUROS	39,85	1.020
		7	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	2.321
		8	DEVOLUCION DE COMIS	145,02	3.732
		9	DIFERENCIA VENCIMIENTO	0,00	8.459
		10	REINTEGRO AHORROS	754,43	19.844
		11	REINTEGRO PAGO EN EXC	34,77	1.474
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	259.523
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	33,51	0
		14	RETIRO APV	2,29	0
		15	TRASPASO INGRESO APV	60.300,29	1.839.349
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	34.580
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.040.668
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	3.977
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	133.793
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	32.017
			<b>TOTAL</b>	<b>82.982,12</b>	<b>7.898.565</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	113.298
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	84.799,00	0
		3	DESAFILIACIONES	11.535,55	296.660
		4	DEV. FONDOS TECNICO	55,33	1.378
		5	DEV BONIFICACION FISCAL	99,81	2.598
		6	DEVOLUCION APORTE	2.970,43	174.056
		7	DEVOLUCION PAGO EXC.	0,00	27
		8	DEVOLUCION TEC.EXT.	1.471,47	38.209
		9	IMPTO DEVOLUCION TEC	630,96	16.422
		10	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	21.698
		11	IMPTO EXCEDENTE LIB	23,94	571.250
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	68.377
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	18,63	0
		14	RETIRO APV	3,76	0
		15	SALUD AFILIADO INDE	23,53	615
		16	VALORIZACION COMPRA -VAL COMPENSACION	0,00	339.459
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	996.696
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	2.377
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	332.270
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	24.480
			<b>TOTAL</b>	<b>101.632,41</b>	<b>2.999.870</b>

**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	147.935
		2	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	45.476
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	1.735,74	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	2.929,27	74.244
		5	BONIFICACION ESTATALES	3.149,02	78.717
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.520,64	37.699
		7	DEVOLUCION PRIMAS	422,50	10.347
		8	REINTEGRO AHORRO	3.768,54	92.559
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	149,16	47.210
		10	REINTEGRO RETIRO APV	59,35	1.483
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	563.186
		12	RETIRO APV	25,38	0
		13	RETIRO AHORO	158,76	0
		14	REVERSA IMPUESTO	92,99	35.016
		15	TRASPASO INGRESO APV	289.818,94	7.168.155
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	467.746
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	253.774
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	894.780
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	33.045
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	154.685
			<b>TOTAL</b>	<b>303.830,29</b>	<b>10.106.057</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	324.990
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	4.875,48	117.291
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	9.508,72	0
		4	BONIFICACION ESTATALES	396,57	10.197
		5	DESAFILIACIONES	14.174,47	347.415
		6	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	3.762,98	94.724
		7	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	895,21	22.648
		8	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	639.144
		9	IMPUESTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	0,00	9.099
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	0,00	31.667
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	849.583
		12	RETIROS AHORROS	33,59	0
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	13,55	330
		14	TRASPASO COMPENSACION	3.374,73	79.949
		15	TRASPASO APV	35,64	844
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	336.740
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	143.371
		18	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	65.088
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	168.216
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	115.514
			<b>TOTAL</b>	<b>37.070,94</b>	<b>3.356.810</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	215.163
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	40.105
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	244,89	0
		4	APORTE REGULARIZADO	976,79	21.753
		5	BONO POR HIJO	2.681,85	59.960
		6	COMPENSACION ECONOMICA	1.201,55	25.815
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	311,62	6.813
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.030,87	23.085
		9	DIVIDENDOS NACIONALES- IMPUESTO IRS	0,00	76.010
		10	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO-RET AHORRO	840,74	15.601
		11	REINTEGRO RETIRO APV	113,29	2.486
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	752.139
		13	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	252,73	37.776
		14	REVERSA IMPUESTO APV	31,23	686
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	3.703,43	82.556
		16	TRASPASO INGRESO APV	122.319,84	2.733.451
		17	TRANSFERENCIA AFC	21,16	491
		18	VALORIZACION COMPRA-VENTA	0,00	745.331
		19	VALORIZACION PROVISION-CUENTA	0,00	261.414
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>133.729,99</b>	<b>5.178.039</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	43.190
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	4.248,50	0
		3	BONIFICACIONES	143,72	3.191
		4	DESAFILIACIONES	72.992,51	1.629.011
		5	DEVOLUCION BONIFICACIONES - BONO	118,69	2.761
		6	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	2.588,86	58.685
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	12.664
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	898,31	20.163
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	797.274
		10	RECUPERACION DE APOORTE	4.971,70	100.975
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	967.388
		12	RETIROS AHORROS	166,02	0
		13	SALUD INDEPENDIENTE	10,66	43
		14	TRASPASO COMPENSACION- 1430	3.032,06	69.033
		15	TRASPASO SALDO APV	177,49	3.822
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	451.410
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	447.852
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	36.384
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	73.987
				20	VALORIZACION VENTA
			<b>TOTAL</b>	<b>89.348,52</b>	<b>4.766.739</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD / ACCIONES LIBERADAS	0,00	494.526
		2	AJUSTE CUOTA	1.737,69	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.179,07	29.449
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.610,77	40.666
		5	BONIFICACION BONO POR HIJO (RENTABILIDAD)	44,20	2.005
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	830,35	20.959
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	683,00	17.254
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMINIZACION	107,68	2.781
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	6.625,17	164.936
		10	REINTEGRO BENEFICIO	15.259,54	380.275
		11	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	304,14	31.729
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	865.699
		13	REVERSA COMISION	2.638,92	64.657
		14	REVERSA PAGO DIRECTO	1.249,77	30.328
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	8.091,51	207.312
		16	TRASPASO SALDO APV	733.637,48	14.438.942
		17	VALORIZACION COMPRA	0,00	479.281
		18	VALORIZACION CUENTA-PROVISION	0,00	740.039
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	552.701
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>773.999,29</b>	<b>18.676.971</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	76.829
		2	AJUSTE SIN DICTAMEN	6.221,97	156.418
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	6.265,95	0
		4	BONIFICACION BONO POR HIJO- CIRCULAR 1430	84.844,06	3.049.297
		5	CANCELA TRASPASO RECAUDACION	4.575.242,25	39.453.672
		6	COMISION DEDUCIDA	1.161.749,06	89.731
		7	DESAFILIACIONES	49.769,00	1.256.827
		8	DEVOL DE PAGOS EN EXCESO	3.133,12	164.312
		9	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	1.538,48	39.703
		10	ELIMINACION DE REZAGOS	133.588,47	3.360.900
		11	IMPUESTO DIVIDENDO EXT.- IMPUESTO TECNICO	456,23	280.959
		12	IMPUESTO EXCEDENTE-AHORRO	313,07	7.795
		13	PRIMAS CIA DE SEG	2.313,00	40.834
		14	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	1.182.092
		15	REVERSA APOORTE ADICIONAL	1.791,55	45.190
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	4,44	125
		17	TRANSFERENCIAS APV	476.767,23	30.418.228
		18	VALORIZACION DE DOLARES - CUENTA	0,00	2.293.889
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	169.040
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			<b>TOTAL</b>	<b>6.503.997,88</b>	<b>82.099.369</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	45.026
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	13.350
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	313,40	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	14.516,89	281.131
		5	ACREDITACION AFC - CIRCULAR 1430	1.238,82	25.183
		6	BONIFICACION FISCAL	64.919,64	1.296.257
		7	DEVOLUCION DE COMISIONES	429,44	9.151
		8	DEVOLUCION DE PRIMAS	133,19	2.691
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO - INDEMNIZACION	685,47	16.096
		10	REINTEGRO RETIRO APV	6,23	126
		11	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	85,99	34.127
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	189.554
		13	RETIROS AHORROS	25,49	0
		14	TRANSFERENCIA APV COLECTIVO	2,69	52
		15	TRASPASO INGRESO APV	76.543,67	1.589.502
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	545.273
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	85.470
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.298
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	91.136
		20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	13.560
			<b>TOTAL</b>	<b>158.900,92</b>	<b>4.240.983</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	5.712
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.044,59	20.551
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.839,31	0
		4	BONIFICACION FISCAL	216,46	4.410
		5	DESAFILIACIONES	98.622,32	1.961.370
		6	DEVOLUCION TECNICO	647,59	13.788
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO / TEC EXT	132,27	122.129
		8	IMPUESTO EXCEDENTE	53,23	1.031
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	1,23	2.689
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	230.934
		11	RETIROS AHORRO	16,64	0
		12	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO/APORTE	5.751,77	383.729
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	11,56	236
		14	TRASPASO COMPENSACION ECON.	2.263,31	50.437
		15	TRASPASO SALDO APV	17,82	422
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	112.648
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	50.626
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	481
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	97.163
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	69.577
			<b>TOTAL</b>	<b>111.618,10</b>	<b>3.127.933</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	8.328
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	67,33	0
		3	APORTE REGULARIZADO	648,74	31.243
		4	BONIFICACION POR HIJO	36.749,49	917.668
		5	DESAFILIACIONES	4.253,72	106.761
		6	DEVOLUCION DE COMISION	123,75	3.028
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	35,20	840
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	124,87	3.126
		9	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO/DIVIDENDO	18,36	26.308
		10	REINTE PAGO EN EXCESO	8,21	7.421
		11	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	441,84	10.726
		12	REINTEGRO APV	9,21	224
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	12.803
		14	RETIROS DE AHORRO	21,88	0
		15	REVERSA IMPUESTO	0,50	4
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	1,07	27
		17	TRASPASO INGRESO APV	87.015,51	2.092.032
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	123.753
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	4.514
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	13.769
			<b>TOTAL</b>	<b>129.519,68</b>	<b>3.362.575</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	25.280
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	789,75	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.948,16	48.165
		4	DESAFILIACIONES	27.822,75	693.565
		5	DEVOLUCION BONIFICACION POR HIJO	22,46	573
		6	DEVOLUCION BONO RECONOCIMIENTO	612,04	17.619
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	3.012
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	915,01	23.026
		9	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	252,84	6.435
		10	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	64.998
		11	IMPUESTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	2,18	56
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	4.118
		13	RETIROS DE AHORRO	7,51	0
		14	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	14,60	354
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	79,33	2.028
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	26.338
		17	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERO	0,00	94.853
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.858
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	66.884
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	13.087
			<b>TOTAL</b>	<b>32.466,63</b>	<b>1.094.249</b>

**NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO**

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

Al 30 de Septiembre de 2011, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 741.794.922.-, correspondiente a un total de 77.448 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

<b>BONO PRINCIPAL (27)</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	5.826	14.436	30.736	18.654	6.922	76.574
En custodia central (DCV)	5.801	14.248	30.204	18.048	6.623	74.924
En custodia local (AFP)	1	1	13	8	8	31
En trámite pendiente caja emisora	24	187	519	598	291	1.619
Total valor nominal	3.274.568	4.794.226	8.798.609	5.220.747	2.343.598	24.431.748
<b>Total valor actualizado</b>	<b>26.431.401</b>	<b>140.232.210</b>	<b>294.603.401</b>	<b>186.313.546</b>	<b>91.662.922</b>	<b>739.243.480</b>

<b>COMPLEMENTO BONO (28)</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	0	0	0	1	0	1
En custodia central (DCV)	0	0	0	1	0	1
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	0	64	0	64
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>58</b>

<b>BONO ADICIONAL (41)</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	1	2	7	3	2	15
En custodia central (DCV)	1	2	6	2	2	13
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	1	0	2
Total valor nominal	157	835	2.411	697	3.685	7.785
<b>Total valor actualizado</b>	<b>2.344</b>	<b>51.323</b>	<b>143.957</b>	<b>40.310</b>	<b>58.487</b>	<b>296.421</b>

<b>COMPLEMENTO BONO (42)</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDO DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	4	18	42	37	30	131
En custodia central (DCV)	4	16	33	28	21	102
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	2	9	9	9	29
Total valor nominal	1.198	1.582	5.962	4.926	4.973	18.641
<b>Total valor actualizado</b>	<b>11.770</b>	<b>42.957</b>	<b>145.336</b>	<b>99.383</b>	<b>80.695</b>	<b>380.141</b>

<b>BONO EXONERADO 2 (43) Ley 19.584 del 31.08.98</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	22	131	277	335	78	843
En custodia central (DCV)	9	82	210	230	73	604
En custodia local (AFP)	0	0	0	1	0	1
En trámite pendiente caja emisora	0	9	32	46	25	112
Total valor nominal	504	4.842	17.426	20.729	7.889	51.390
<b>Total valor actualizado</b>	<b>9.625</b>	<b>207.156</b>	<b>588.149</b>	<b>757.760</b>	<b>261.227</b>	<b>1.823.917</b>

<b>BONO EXONERADO (61)</b>	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	0	0	11	0	0	11
En custodia central (DCV)	0	0	10	0	0	10
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	0	0	5.215	0	0	5.215
<b>Total valor actualizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.905</b>

**RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	<b>FONDO TIPO A</b>	<b>FONDO TIPO B</b>	<b>FONDO TIPO C</b>	<b>FONDO TIPO D</b>	<b>FONDO TIPO E</b>	<b>TOTAL FONDOS DE PENSIONES</b>
Cantidad física total	5.840	14.547	31.037	18.972	7.052	77.448
En custodia central (DCV)	5.815	14.348	30.463	18.309	6.719	75.654
En custodia local (AFP)	1	1	13	9	8	32
En trámite pendiente caja emisora	24	198	561	654	325	1.762
<b>Total valor nominal</b>	<b>3.276.428</b>	<b>4.801.484</b>	<b>8.829.624</b>	<b>5.247.162</b>	<b>2.360.145</b>	<b>24.514.843</b>
<b>Total valor actualizado</b>	<b>26.455.141</b>	<b>140.533.646</b>	<b>295.531.748</b>	<b>187.211.057</b>	<b>92.063.330</b>	<b>741.794.922</b>

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	<b>FONDO TIPO A M\$</b>	<b>FONDO TIPO B M\$</b>	<b>FONDO TIPO C M\$</b>	<b>FONDO TIPO D M\$</b>	<b>FONDO TIPO E M\$</b>
Detalle de Compañías de Seguro que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia:	22.088.599	13.401.524	13.673.496	2.977.780	1.848.648
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	22.088.599	13.401.524	13.673.496	2.977.780	1.848.648
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):	5.522	3.352	230.790	47.485	121.624
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	5.522	3.352	230.790	47.485	121.624
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	22.083.077	13.398.172	13.442.706	2.930.295	1.727.024

**b) Primas del Seguro de Invalidez y sobrevivencia pagadas:**

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	<b>FONDO TIPO A M\$</b>	<b>FONDO TIPO B M\$</b>	<b>FONDO TIPO C M\$</b>	<b>FONDO TIPO D M\$</b>	<b>FONDO TIPO E M\$</b>
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
- Ohio National Seguros de Vida S.A.	0	0	4.568.654.284	0	0
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	0	0	45.799.474	0	0
- Banchile Seguros de Vida S.A.	0	0	2.458.601.703	0	0
- Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	0	0	2.475.102.387	0	0
- Seguros Vida Security Previsión S.A.	0	0	2.475.102.387	0	0
- La Interamericana Cía. de Seguros Vida S.A.	0	0	4.912.075.316	0	0
- Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	0	0	2.458.601.703	0	0
- BBVA Seguros de Vida S.A.	0	0	9.741.847.145	0	0
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	0	0	19.423.795.260	0	0
- Rigel Seguros de Vida S.A.	0	0	5.082.210.270	0	0
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	0	0	53.641.789.929	0	0

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

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

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**

	<b>FONDO TIPO A M\$</b>	<b>FONDO TIPO B M\$</b>	<b>FONDO TIPO C M\$</b>	<b>FONDO TIPO D M\$</b>	<b>FONDO TIPO E M\$</b>
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:	2.360.946	1.444.032	1.585.360	396.315	328.604
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.360.946	1.444.032	1.585.360	396.315	328.604

**NOTA 29. HECHOS POSTERIORES**

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

**NOTA 30. HECHOS RELEVANTES**

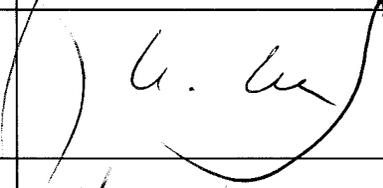
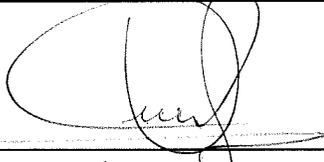
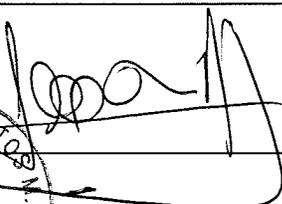
Con fecha 02 de agosto de 2011, según Oficio N°17812, la Superintendencia de Pensiones instruyó a A.F.P Cuprum S.A. que, en virtud de lo dispuesto en el Artículo 149 del D. L. N° 3.500 de 1980, deberá indemnizar a los Fondos de Pensiones por los perjuicios causados en relación a los Excesos de Inversión de Empresa La Polar S.A.

Con fecha 03 de agosto de 2011, la Administradora comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros y Bolsas de Valores, en calidad de "Hecho Esencial", que por el grave descalabro financiero ocurrido en Empresas La Polar S.A., producto de malas prácticas, información falsa al mercado y eventual comisión de delitos, la Administradora se había visto impedida de enajenar los excesos de inversión que mantenía en Bonos emitidos por la citada empresa y que habían sido adquiridos con recursos del Fondo de Pensiones Tipo E. Dichos excesos eran representativo de un 1,19% del Fondo E. Debido a la grave alteración experimentada por los precios de los bonos emitidos por La Polar en el mercado formal, como consecuencia de la internalización por el mercado de la complicada situación financiera de La Polar, los esfuerzos desplegados frente al mercado y la autoridad para continuar con el proceso de enajenación de los referidos bonos con miras a obtener una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones, habían resultado infructuosos, razón por la cual, habida consideración a la solvencia que la ha caracterizado por más de 30 años, la Administradora indemnizará a los partícipes del Fondo E, por las eventuales pérdidas que, en definitiva, les pudiere ocasionar el exceso señalado. La estimación al 03 de agosto del 2011, de acuerdo con los últimos precios de transacción de dichos bonos, el eventual impacto en los resultados de esta Administradora ascendería aproximadamente a \$ 3.700 millones.

Con fecha 9 de agosto del presente, se informó a esa Superintendencia el sensible fallecimiento del señor Ernesto Silva Bafalluy, Presidente del Directorio de esta Sociedad, ocurrido con fecha 08 de agosto en curso.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones CUPRUM S.A., domiciliados en Bandera N° 236, Piso 7, declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros trimestrales de los **Fondos de Pensiones** al 30 de septiembre de 2011 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:

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



AUTORIZACION NOTARIAL AL DORSO

AUTORIZO LAS FIRMAS: de don CARLOS BOMBAL OTAEGUI, Cédula de Identidad N° 5.891.791-5, don HERNAN CONCHA VIAL, Cédula de Identidad N° 4.607.864-0, don PEDRO DUCCI CORNU, Cédula de Identidad N° 12.455.345-8, don JOSE GANDARILLAS CHADWICK, Cédula de Identidad N° 4.889.363-5, don MARIO LIVINGSTONE BALBONTIN, Cédula de Identidad N° 5.075.413-8, JORGE PEREZ FUENTES, Cédula de Identidad N° 5.306.216-4, don IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO, Cédula de Identidad N° 8.660.145-1, y don MIGUEL RIVERA REYES CONTADOR, Cédula de Identidad N° 9.251.513-3, todos en representación de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A., con esta fecha, Santiago 25 de Octubre de 2011.



MARIA SOLEDAD SANTOS MUÑOZ  
NOTARIO PUBLICO TITULAR  
SEPTIMA NOTARIA DE SANTIAGO