

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

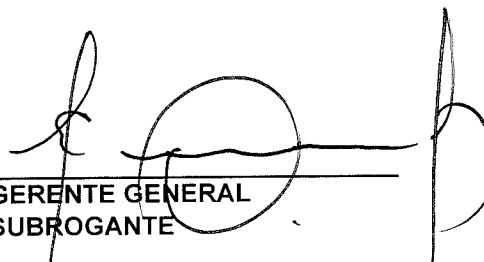
30-09-2011

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 | |
| | | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 10.100 ACTIVO DISPONIBLE | 48.146.964 | 6.328.298 | 25.985.356 | 7.813.754 | 89.457.383 | 11.112.776 | 44.331.611 | 1.491.425 | 4.835.299 | 1.134.760 | |
| 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 | |
| 10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 3.049.613.132 | 3.677.056.979 | 2.490.417.776 | 2.856.210.708 | 5.082.351.432 | 5.205.813.868 | 1.727.363.499 | 1.374.236.322 | 1.370.210.370 | 565.428.035 | |
| 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 | |
| 10.300 ACTIVO TRANSITORIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 | 42 | 0 | 26 | |
| 10.310 Cargos en cuentas bancarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 | 42 | 0 | 26 | |
| 10.000 TOTAL ACTIVOS | 3.097.760.096 | 3.683.385.277 | 2.516.403.132 | 2.864.024.462 | 5.171.808.815 | 5.216.926.670 | 1.771.695.110 | 1.375.727.789 | 1.375.045.669 | 566.562.821 | |

| 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 |
| 20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE | 34.026.078 | 41.738.257 | 27.105.600 | 32.773.177 | 55.905.499 | 62.911.366 | 17.728.711 | 14.469.714 | 11.800.525 | 5.997.666 |

| 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 |
| 20.400 TOTAL PATRIMONIO | 3.063.734.018 | 3.641.647.020 | 2.489.297.532 | 2.831.251.285 | 5.115.903.316 | 5.154.015.304 | 1.753.966.399 | 1.361.258.075 | 1.363.245.144 | 560.565.155 |
| 20.000 TOTAL PASIVOS | 3.097.760.096 | 3.683.385.277 | 2.516.403.132 | 2.864.024.462 | 5.171.808.815 | 5.216.926.670 | 1.771.695.110 | 1.375.727.789 | 1.375.045.669 | 566.562.821 |

| 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 | |
| 30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 1.310.636.815 | 1.319.548.854 | 1.588.184.281 | 975.833.795 | 1.819.613.937 | 1.530.605.342 | 577.935.279 | 445.996.356 | 176.454.501 | 92.367.669 | |
| 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 | |
| 30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER) | 1.310.636.815 | 1.319.548.854 | 1.588.184.281 | 975.833.795 | 1.819.613.937 | 1.530.605.342 | 577.935.279 | 445.996.356 | 176.454.501 | 92.367.669 | |

| 1,2 | ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) | | | | | | | | | |
|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 3.780.003.487 | 3.152.296.886 | 2.900.744.853 | 2.489.961.763 | 5.207.558.882 | 4.514.140.683 | 1.361.995.301 | 1.179.361.340 | 495.456.214 | 476.718.396 |
| 30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes | 246.243.872 | 233.219.157 | 136.793.137 | 133.214.075 | 666.661.106 | 602.367.892 | 41.082.622 | 37.439.684 | 27.257.994 | 24.310.955 |
| 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 |
| 30.420 Aportes adicionales y contribuciones | 7.116.142 | 5.674.651 | 7.067.156 | 6.483.226 | 47.082.928 | 39.868.890 | 13.709.560 | 9.505.136 | 2.827.113 | 2.829.378 |
| 30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 365.527.875 | 346.379.208 | 293.536.507 | 231.126.265 | 653.016.712 | 492.336.027 | 625.393.424 | 261.112.415 | 1.249.143.960 | 432.026.022 |
| 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 |
| 30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 398.554.452 | 315.998.463 | 214.642.442 | 170.806.095 | 225.684.542 | 160.947.693 | 44.617.704 | 20.335.963 | 44.601.863 | 26.149.341 |
| 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 |
| 30.450 Bonos de reconocimiento | 43.400 | 131.715 | 11.450.790 | 12.562.850 | 78.729.823 | 88.468.270 | 26.189.547 | 32.138.898 | 11.013.329 | 10.261.438 |
| 30.460 Beneficios no cobrados | 29.912 | 192.032 | 47.781 | 5.035 | 1.864.424 | 349.869 | 324.659 | 91.238 | 441.913 | 89.866 |
| 30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg. | 5.522 | 0 | 3.352 | 0 | 230.790 | 0 | 47.485 | 0 | 121.624 | 0 |
| 30.470 Otros aumentos | 27.612.635 | 10.106.057 | 14.080.041 | 5.178.039 | 38.716.179 | 18.676.971 | 7.233.802 | 4.240.983 | 7.898.565 | 3.362.575 |
| 30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 1.045.133.810 | 911.701.283 | 677.621.206 | 559.375.585 | 1.711.986.504 | 1.403.015.612 | 758.598.803 | 364.864.317 | 1.343.306.361 | 499.029.575 |

| 1,2 | ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación) | | | | | | | | | |
|--|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | |
| | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 30.510 Comisiones devengadas | 24.062.614 | 21.678.758 | 14.379.082 | 13.601.245 | 16.697.839 | 15.470.833 | 4.246.079 | 3.799.351 | 2.274.881 | 1.952.690 |
| 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 |
| 30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora | 991.334.024 | 449.618.936 | 725.910.277 | 343.039.712 | 770.677.761 | 399.283.134 | 259.696.204 | 179.047.553 | 439.000.212 | 391.990.613 |
| 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 |
| 30.530 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras | 248.121.955 | 232.146.353 | 122.354.605 | 109.063.934 | 107.889.900 | 100.102.215 | 19.774.017 | 16.785.553 | 28.932.322 | 17.312.613 |
| 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 |
| 30.540 Beneficios | 2.547.005 | 2.437.022 | 4.314.954 | 6.345.602 | 150.147.636 | 110.757.024 | 101.031.232 | 76.772.605 | 45.752.473 | 31.422.531 |
| 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 |
| 30.550 Distribución de recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 530.794.662 | 507.771.165 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |
| 30.560 Pagos en exceso de empleadores y afiliados | 964.435 | 778.141 | 535.500 | 451.713 | 493.176 | 527.418 | 145.964 | 109.541 | 91.266 | 57.601 |
| 30.570 Retiros de ahorro voluntario | 24.982.813 | 23.176.338 | 6.950.204 | 4.710.753 | 16.689.437 | 9.041.844 | 4.973.339 | 2.396.922 | 6.687.163 | 3.387.563 |
| 30.580 Retiros de ahorro indemnización | 37.312 | 20.684 | 141.235 | 200.752 | 502.617 | 990.745 | 592.551 | 925.678 | 592.860 | 572.202 |
| 30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario | 3.429.231 | 3.109.757 | 1.148.596 | 831.979 | 1.311.374 | 1.123.774 | 443.661 | 209.758 | 446.231 | 262.706 |
| 30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 13.633.603 | 18.159.275 | 3.703.862 | 4.809.588 | 8.631.885 | 6.404.862 | 1.468.441 | 1.115.972 | 1.918.352 | 2.006.908 |
| 30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.630 Impuestos retenidos | 505.969 | 519.437 | 183.138 | 146.289 | 189.227 | 185.606 | 54.684 | 34.256 | 57.481 | 43.786 |
| 30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 361 | 130.945 | 430 | 46.387 | 2.567 | 27.758 | 126 | 2.101 | 39 | 1.358 |
| 30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg. | 22.088.599 | 0 | 13.401.524 | 0 | 13.673.496 | 0 | 2.977.780 | 0 | 1.848.648 | 0 |
| 30.650 Otras disminuciones | 20.307.948 | 3.356.810 | 11.617.696 | 4.766.739 | 73.163.329 | 82.099.369 | 4.422.887 | 3.127.933 | 2.999.870 | 1.094.249 |
| 30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 1.352.015.869 | 755.132.456 | 904.641.103 | 488.014.693 | 1.690.864.906 | 1.233.785.747 | 399.826.965 | 284.327.223 | 530.601.798 | 450.104.820 |
| 30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO | -409.387.410 | 332.781.307 | -184.427.425 | 269.928.627 | -112.777.164 | 470.644.752 | 33.199.261 | 101.359.641 | 55.084.367 | 34.922.004 |
| 30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 3.063.734.018 | 3.641.647.020 | 2.489.297.531 | 2.831.251.282 | 5.115.903.316 | 5.154.015.300 | 1.753.966.400 | 1.361.258.075 | 1.363.245.144 | 560.565.155 |

| 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 | |
| 30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 141.225.471,97 | 131.150.848,92 | 121.095.792,24 | 115.383.413,21 | 194.709.763,89 | 184.756.287,98 | 66.659.989,56 | 61.875.365,34 | 19.703.964,54 | 20.105.221,68 | |
| 31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes | 9.290.037,86 | 9.387.825,54 | 5.708.483,83 | 5.933.264,52 | 26.162.740,33 | 27.140.870,72 | 1.968.910,64 | 1.883.049,83 | 1.054.996,98 | 980.087,81 | |
| 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 | |
| 31.020 Aportes adicionales y contribuciones | 268.681,51 | 228.606,70 | 295.251,23 | 289.381,16 | 1.924.499,01 | 1.715.336,93 | 648.656,25 | 479.879,03 | 109.310,47 | 115.070,49 | |
| 31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 12.860.695,53 | 12.860.573,00 | 11.609.087,18 | 10.163.615,11 | 24.913.983,28 | 20.589.770,08 | 28.995.120,34 | 13.131.503,10 | 47.900.611,61 | 17.319.675,46 | |
| 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 | |
| 31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras | 14.949.551,32 | 12.724.519,67 | 8.923.727,98 | 7.600.663,45 | 8.357.567,77 | 6.289.576,21 | 2.135.317,62 | 1.020.353,78 | 1.707.051,88 | 1.044.373,07 | |
| 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 | |
| 31.050 Bonos de reconocimiento | 1.650,24 | 5.296,52 | 478.701,07 | 506.542,01 | 3.274.796,29 | 3.503.322,79 | 1.255.175,55 | 1.451.490,79 | 425.240,01 | 367.815,25 | |
| 31.060 Beneficios no cobrados | 928,30 | 7.567,79 | 1.737,45 | 210,56 | 35.814,39 | 12.933,55 | 11.816,81 | 20.340,43 | 17.581,61 | 3.636,80 | |
| 31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg. | 231,65 | 0,00 | 149,62 | 0,00 | 8807,96 | 0,00 | 2.268,55 | 0,00 | 4.508,51 | 0,00 | |
| 31.070 Otros aumentos | 295.257,77 | 303.828,29 | 142.033,93 | 133.729,99 | 774.782,54 | 773.999,29 | 132.231,94 | 158.900,92 | 82.982,12 | 129.519,68 | |
| 31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 37.667.034,18 | 35.518.217,51 | 27.159.172,29 | 24.627.406,80 | 65.452.991,57 | 60.025.809,57 | 35.149.497,70 | 18.145.317,88 | 51.302.283,19 | 19.960.178,56 | |

| 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 |
| 31.110 Comisiones devengadas | 881.133,71 | 844.559,48 | 590.265,99 | 598.444,19 | 595.965,54 | 585.988,09 | 195.360,47 | 184.803,76 | 82.320,18 | 75.047,75 | |
| 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 | |
| 31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora | 37.438.028,56 | 17.285.473,25 | 30.241.841,99 | 15.364.553,52 | 26.667.092,32 | 15.656.358,63 | 11.457.840,60 | 8.845.333,32 | 16.958.712,94 | 15.684.216,12 | |
| 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 | 0,00 | 1.033,13 | |
| 31.130 Traspasos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras | 9.345.167,00 | 9.365.562,84 | 5.102.265,29 | 4.863.440,96 | 3.994.978,52 | 3.926.506,71 | 946.212,08 | 844.621,30 | 1.112.748,27 | 696.507,15 | |
| 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 | 12.004,00 | 30.562,85 | 33.87,94 | 15.596,42 | 1.339,79 | 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 | |
| 31.140 Beneficios | 95.263,70 | 98.272,73 | 179.571,18 | 283.584,53 | 5.735.928,40 | 4.345.342,69 | 4.833.030,10 | 3.871.257,35 | 1.770.700,55 | 1.270.343,78 | |
| 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 | | | | | |
| 31.150 Distribución de recaudación | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.505.095,64 | 21.628.109,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 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 | |
| 31.160 Pagos en exceso de empleadores y afiliados | 36.174,42 | 31.435,61 | 22.262,35 | 20.219,21 | 18.214,06 | 20.734,84 | 6.965,51 | 5.538,90 | 3.515,16 | 2.330,14 | |
| 31.170 Retiros de ahorro voluntario | 939.518,18 | 933.170,29 | 290.039,01 | 210.039,98 | 618.585,18 | 354.032,02 | 238.088,06 | 120.338,77 | 257.586,40 | 135.305,28 | |
| 31.180 Retiros de ahorro indemnización | 1.405,04 | 829,34 | 5.844,38 | 8.993,25 | 18.391,34 | 38.558,01 | 28.468,78 | 46.373,03 | 23.319,95 | 23.179,16 | |
| 31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario | 128.596,98 | 125.249,33 | 47.778,57 | 37.039,92 | 48.569,16 | 43.816,34 | 21.214,57 | 10.501,47 | 17.149,96 | 10.570,03 | |
| 31.200 Retiros 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 | |
| 31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 515.310,00 | 733.494,69 | 73.595,44 | 88.463,36 | 319.009,89 | 252.150,64 | 69.960,82 | 56.670,18 | 73.353,92 | 81.173,85 | |
| 31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 31.230 Impuestos retenidos | 18.961,03 | 20.946,41 | 7.619,65 | 6.513,56 | 7.012,31 | 7.231,68 | 2.611,82 | 1.716,36 | 2.210,63 | 1.762,13 | |
| 31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 13,60 | 5.303,71 | 18,20 | 2.089,27 | 94,03 | 1.103,94 | 6,04 | 107,32 | 1,58 | 56,24 | |
| 31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg. | 926.630,81 | 0,00 | 518.563,34 | 0,00 | 2060496,92 | 0,00 | 142.260,45 | 0,00 | 68.527,99 | 0,00 | |
| 31.250 Otras disminuciones | 41.711,78 | 37.070,94 | 63.919,51 | 89.348,52 | 3.328.048,41 | 6.503.997,88 | 73.485,46 | 111.618,10 | 101.632,41 | 32.466,63 | |
| 31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 50.367.914,81 | 29.481.368,62 | 37.143.584,90 | 21.572.730,27 | 64.917.481,72 | 53.363.931,12 | 18.015.504,76 | 14.098.879,86 | 20.471.779,94 | 18.012.958,26 | |
| 31.300 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 128.525.591,34 | 137.187.697,81 | 111.111.379,63 | 118.438.089,74 | 195.245.273,74 | 191.418.166,43 | 83.793.982,50 | 65.921.803,36 | 50.534.467,79 | 22.052.441,98 | |

| 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.

| | | | | | |
|--|-----------------|-----------------------|--|----------------|--|
| 40.000 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE : | | 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 |
| 40.200 TOTAL | | 14.351 | 302.127.040.725 | 1.632 | 2.583.344.722 | 266 | 914.830.677 | 6 | 0 | 4.980 | 1.641.911.838 | 270 | 8.818.298 | 2.031.265.508 | 913.301.960 | 307.275.946.260 |
| | | 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 MENOS 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 |
| 40.200 TOTAL | | 9.357 | 191.211.199.916 | 889 | 1.222.221.429 | 164 | 568.738.780 | 2 | 592.461 | 3.482 | 1.250.273.397 | 182 | 5.814.822 | 1.449.036.859 | 943.667.448 | 194.258.840.805 | 113.017.105.455 |
| | | 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

| 50.000 RECAUDACION DEL TRIMESTRE DESDE : | | | |
|---|--|---|---|
| | | 01-07-2011 al 30-09-2011 (EN MILES DE PESOS) | |
| NOMBRE DE LA AFP | AFP CUPRUM S.A. | | |
| R.U.T. | 98.001.000-7 | | |
| Fecha | 2011-09-30 | | |
| 50.100 RECAUDACION POR CONCEPTO | 50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN | 50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN | 50.130 TOTALES |
| 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 |
| 50.200 RECAUDACION POR MES | 50.210 ABONO MES DE RECAUDACIÓN | 50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN | 50.230 TOTALES |
| 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 |
| 50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS | | | 50.320 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE |
| 50.310 OFICINAS PROPIAS | 50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS | 50.312 OTRAS INSTITUCIONES | |
| 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 | 6.420.761 |
| 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 | 9.024.761 |
| 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 | 75.451 | 5.937.653 | 51.862 | 49.641 | 9.875.731 |
| 51.209 | HOTELES Y RESTAURANTES | 32.963 | 149.616 | 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 | 131.140 | 579.582 | 32.962 | 93.531 | 382.613 | 246.871 | 82.921 | 500.186 | 52.207 | 398.746 | 22.731 | 37.767 | 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 | 770.659 | 129.462 | 222.262 | 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 | 152.064 | 68.278 | 16.520 | 1.895 | 0 | 38.353 | 20.296 | 0 | 247.792 |
| 51.214 | ENSEÑANZA | 36.279 | 143.289 | 113.639 | 63.631 | 340.275 | 652.226 | 135.794 | 152.538 | 390.224 | 132.289 | 1 | 4.716 | 2.178.402 | 68.959 | 2.480 | 4.444.808 |
| 51.215 | SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD | 4.713 | 27.056 | 157.862 | 2.203 | 89.191 | 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 | 1.016.124 | 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 | 1.264.769 | 6.529.660 | 1.966.060 | 2.778.205 | 6.015.107 | 3.046.881 | 1.914.180 | 6.525.710 | 1.983.498 | 3.883.272 | 160.609 | 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 |

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

| 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 | 280.906 | 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 | 26.714 | 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 CÁLCULOS 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 | 1.552.875 | 1.950.913 | 7.633.219 | 1.141.427 | 297.182 |
| 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 | 1.552.875 | 1.950.913 | 7.633.219 | 1.141.427 | 297.182 |

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 | 6.080.444 | 7.382.850 | 5.870.894 | 1.281.081 | 922.558 |
| 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 | 6.080.444 | 7.382.850 | 5.870.894 | 1.281.081 | 922.558 |

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) 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 | MMS | % Fondo | MMS | % Fondo | MMS | % Fondo | MMS | % Fondo |
| INVERSION NACIONAL TOTAL | 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 |
| INVERSION EXTRANJERA TOTAL | 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 | 39,62 |
| 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 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 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 RENTA 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 RENTA FIJA | 754.732 | 24,36 | 1.142.320 | 45,39 | 3.480.313 | 67,33 | 1.538.767 | 86,85 | 1.359.986 | 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 |
| TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 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 |
| Monto total custodiado | 3.121.428.554 | 100,42 | 100,86 | 2.513.685.243 | 99,85 | 100,01 | 5.180.498.316 | 100,06 | 100,41 | 1.773.904.755 | 101,12 | 100,24 | 1.373.200.612 | 102,84 | 99,93 |
| Títulos en Bóveda Local AFP | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Títulos en 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 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.094.766.490 | 99,56 | 100,00 | 2.513.391.069 | 99,84 | 100,00 | 5.159.395.862 | 99,65 | 100,00 | 1.769.675.933 | 100,88 | 100,00 | 1.374.199.918 | 102,92 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de septiembre de 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 |
| Monto total custodiado | 3.582.558.200 | 97,73 | 97,43 | 2.798.815.312 | 98,18 | 97,98 | 5.148.425.463 | 98,91 | 99,05 | 1.353.749.552 | 98,97 | 98,50 | 564.592.100 | 98,74 | 99,85 |
| 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 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.677.150.085 | 100,31 | 100,00 | 2.856.495.369 | 100,20 | 100,00 | 5.197.814.785 | 99,86 | 100,00 | 1.374.303.160 | 100,47 | 100,00 | 565.464.343 | 98,89 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de septiembre de 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 | |
| TOTAL EXCESO RTA VARIABLE | 2.921.626 | 0,12% | | |
| TOTAL POR INSTRUMENTO | 2.921.626 | 0,12% | | |

| FONDO TIPO C | | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|---|
| Tipo de Instrumento | Monto de Exceso de Inversión M\$ | % Respecto del Valor del Fondo de Pensiones | Fecha en que se originó el exceso | Origen del Exceso |
| EXCESO RENTA VARIABLE | | | | |
| ACCF | 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 | |
| TOTAL EXCESO RTA VARIABLE | 7.015.482 | 0,27% | | |
| TOTAL POR INSTRUMENTO | 7.015.482 | 0,27% | | |

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 | CMEV | | 3.114.157 | 0,10% | 0,00% | 0,00% | 3.114.157 | 01-08-2011 | 01-08-2011 | 31-01-2012 | D |
| Brasil | 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 |
| TOTAL | | | 3.822.861 | 0,00% | | | | | | | |

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 |
| TOTAL | | | 18.332.623 | 0,13% | | | | | | | |

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 |
| Total Cargos Bancarios | 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\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 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 |
| Total Cargos Bancarios | 0 | 0 | 26 | 42 | 26 |

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

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

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

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos.

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

b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales.

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

c) Recaudación de traspasos.

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

d) Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.

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

e) Recaudación de aportes adicionales.

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

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.

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

g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.

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

NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 30 de Septiembre de 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 |
| Total Recaudación por Aclarar | 2.280.364 | 4.124.406 |

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 |
| Total Transferencias | 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\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 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 |
| Total Beneficios | 69 | 5 | 0 | 5.747 | 10.066 |

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 |
| Total Beneficios | 0 | 0 | 231 | 396 | 0 |

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 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 |
| Total Beneficios no cobrados | 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 programados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 14. RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 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 | |
| Por depósito de cotizaciones: | | | |
| 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 | |
| Por depósito de cotizaciones: | | | |
| 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 |
| Total | 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\$ |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Retiro Ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiro APV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

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 |
| Total | 300.314 | 188.492 | 269.786 | 57.992 | 0 |

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 |
| Total | 3.500.003 | 3.253.868 | 5.979.919 | 569.643 | 25.399 |

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% |
| TOTAL PATRIMONIO | 128.525.591,34 | 3.063.734.018 | 100,00% | 111.121.379,63 | 2.489.297.532 | 100,00% | 195.245.273,74 | 5.115.903.316 | 100,00% | 83.793.980,50 | 1.753.966.399 | 100,00% | 50.534.467,79 | 1.363.245.144 | 100,00% |

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% |
| TOTAL PATRIMONIO | 137.187.697,81 | 3.641.647.020 | 100,00% | 118.438.089,74 | 2.831.251.285 | 100,00% | 191.418.166,43 | 5.154.015.304 | 100,00% | 65.921.803,36 | 1.361.258.075 | 100,00% | 22.052.441,98 | 560.565.155 | 99,88% |

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 |
| Total Bonos | 43.400 | 1.650,24 | 11.450.789 | 478.700,93 | 30.032.757 | 1.115.502,38 | 26.188.429 | 1.255.280,35 | 11.013.329 | 425.240,01 |

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 |
| Total Bonos | 131.715 | 5.296,52 | 12.562.850 | 506.542,01 | 33.373.369 | 1.172.178,22 | 32.138.899 | 1.451.490,79 | 10.261.438 | 367.815,25 |

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 |
| TOTAL | 80.567.392 | 73.074.093 |

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 |
| SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS | 2.155 | 1.239.646 | 1.988 | 1.102.574 |

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 |
| | | TOTAL | | 295.257,77 | 27.612.635 |
| 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 |
| | | TOTAL | | 41.711,78 | 20.307.948 |

| 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 |
| | | TOTAL | | 142.033,93 | 14.080.041 |
| 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 |
| | | TOTAL | | 63.919,51 | 11.617.696 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 774.782,54 | 38.716.179 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 3.328.048,41 | 73.163.329 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 132.231,94 | 7.233.802 |
| 30.650 | Otros Disminuciones | 1 | AJUSTE RENTABILIDAD | 0,00 | 110.883 |
| | | 2 | AJUSTE SOLO CUOTAS | 3.860,41 | 0 |
| | | 3 | AJUSTE SEGUN 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 |
| | | | TOTAL | 73.485,46 | 4.422.887 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 82.982,12 | 7.898.565 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 101.632,41 | 2.999.870 |

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 |
| | | | TOTAL | 303.830,29 | 10.106.057 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 37.070,94 | 3.356.810 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 133.729,99 | 5.178.039 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 89.348,52 | 4.766.739 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 773.999,29 | 18.676.971 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 6.503.997,88 | 82.099.369 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 158.900,92 | 4.240.983 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 111.618,10 | 3.127.933 |

| 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 |
| | | | TOTAL | 129.519,68 | 3.362.575 |
| 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 |
| | | | TOTAL | 32.466,63 | 1.094.249 |

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:

| BONO PRINCIPAL (27) | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Cantidad física total | 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 |
| Total valor actualizado | 26.431.401 | 140.232.210 | 294.603.401 | 186.313.546 | 91.662.922 | 739.243.480 |

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

| BONO ADICIONAL (41) | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Cantidad física total | 1 | 2 | 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 |
| Total valor actualizado | 2.344 | 51.323 | 143.957 | 40.310 | 58.487 | 296.421 |

| COMPLEMENTO BONO (42) | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDO DE PENSIONES |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|
| Cantidad física total | 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 |
| Total valor actualizado | 11.770 | 42.957 | 145.336 | 99.383 | 80.695 | 380.141 |

| BONO EXONERADO 2 (43) Ley 19.584 del 31.08.98 | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Cantidad física total | 22 | 131 | 277 | 335 | 78 | 843 |
| En custodia central (DCV) | 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 |
| Total valor actualizado | 9.625 | 207.156 | 588.149 | 757.760 | 261.227 | 1.823.917 |

| BONO EXONERADO (61) | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Cantidad física total | 0 | 0 | 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 |
| Total valor actualizado | 0 | 0 | 50.905 | 0 | 0 | 50.905 |

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

| | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| 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 |
| Total valor nominal | 3.276.428 | 4.801.484 | 8.829.624 | 5.247.162 | 2.360.145 | 24.514.843 |
| Total valor actualizado | 26.455.141 | 140.533.646 | 295.531.748 | 187.211.057 | 92.063.330 | 741.794.922 |

NOTA 28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

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\$ |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia | | | | | |
| - Ohio National Seguros de Vida S.A. | 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

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago: | 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

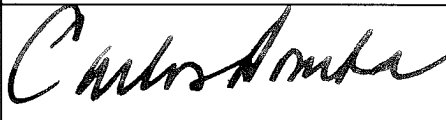


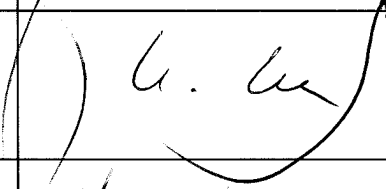

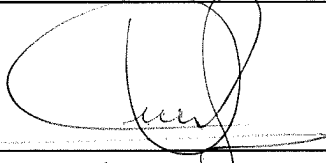

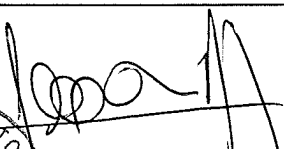
Con fecha 02 de agosto de 2011, según Oficio N°17812, la Superintendencia de Pensiones instruyó a A.F.P Cuprum S.A. que, en virtud de lo dispuesto en el Artículo 149 del D. L. N° 3.500 de 1980, deberá indemnizar a los Fondos de Pensiones por los perjuicios causados en relación a los Excesos de Inversión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