

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
31-12-2010

| 1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos) | | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--|
| ACTIVO | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | | |
| | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | Ejercicio | | |
| | | | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | |
| 10.100 ACTIVO DISPONIBLE | 22.218.998 | 8.305.996 | 15.490.905 | 6.479.806 | 25.898.610 | 9.345.750 | 4.597.696 | 1.837.364 | 4.612.099 | 2.181.174 | |
| 10.110 Banco recaudaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.272.355 | 1.183.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.120 Banco inversiones | 14.688.126 | 1.650.358 | 8.558.488 | 932.834 | 14.123.942 | 3.414.647 | 2.472.508 | 740.648 | 2.498.989 | 1.808.877 | |
| 10.120.10 Banco inversiones nacionales | 113.946 | 630.634 | 498.948 | 507.592 | 1.568.341 | 2.623.100 | 273.366 | 463.829 | 186.076 | 1.806.200 | |
| 10.120.20 Banco Inversiones extranjeras | 14.574.180 | 1.019.724 | 8.059.540 | 425.242 | 12.555.601 | 791.547 | 2.199.142 | 276.819 | 2.312.913 | 2.677 | |
| 10.130 Banco retiros de ahorro | 46.797 | 1.510 | 62.315 | 946 | 41.730 | 3.115 | 38.149 | 101.045 | 21.211 | 858 | |
| 10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario | 42.039 | 1.448 | 57.020 | 786 | 37.709 | 2.348 | 34.239 | 983 | 16.828 | 743 | |
| 10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización | 4.758 | 62 | 5.295 | 160 | 4.021 | 767 | 3.910 | 100.062 | 4.383 | 115 | |
| 10.140 Banco pago de beneficios | 14.067 | 336 | 129.309 | 1.957 | 43.178 | 6.175 | 37.172 | 3.011 | 60.251 | 241 | |
| 10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario | 11.774 | 552 | 5.100 | 394 | 5.150 | 513 | 5.260 | 192 | 5.590 | 682 | |
| 10.160 Valores por depositar y en tránsito | 7.458.234 | 6.653.240 | 6.735.693 | 5.543.675 | 7.412.255 | 4.737.800 | 2.044.607 | 992.468 | 2.026.058 | 370.516 | |
| 10.160.10 Valores por depositar nacionales | 6.866.152 | 5.906.020 | 6.430.326 | 5.177.085 | 6.998.065 | 4.520.777 | 2.024.291 | 969.694 | 1.952.737 | 316.388 | |
| 10.160.20 Valores por depositar extranjeros | 592.082 | 747.220 | 305.367 | 366.590 | 414.190 | 217.023 | 20.316 | 22.774 | 73.321 | 54.128 | |
| 10.160.30 Valores en tránsito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 3.801.257.499 | 3.160.024.442 | 2.918.854.063 | 2.496.247.324 | 5.245.509.777 | 4.528.606.124 | 1.371.825.385 | 1.182.060.413 | 496.034.870 | 476.262.391 | |
| 10.210 Inversiones en instituciones estatales | 135.879.691 | 135.559.820 | 305.438.649 | 296.135.193 | 914.569.659 | 788.393.657 | 338.896.934 | 249.361.566 | 195.454.535 | 146.701.744 | |
| 10.210.10 Banco Central de Chile | 44.770.826 | 25.063.762 | 123.115.498 | 122.009.270 | 260.223.503 | 345.309.861 | 114.317.453 | 82.624.985 | 21.624.931 | 41.435.623 | |
| 10.210.20 Tesorería General de la República | 76.052.626 | 91.324.936 | 144.446.901 | 128.434.260 | 475.371.239 | 310.479.743 | 153.508.472 | 98.392.614 | 143.573.383 | 59.483.625 | |
| 10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU. | 15.056.239 | 19.171.122 | 37.876.250 | 45.691.663 | 178.974.917 | 132.604.053 | 71.071.009 | 68.343.967 | 30.256.221 | 45.782.496 | |
| 10.220 Inversiones en instituciones financieras | 209.892.477 | 132.067.030 | 351.723.111 | 258.501.900 | 768.338.175 | 723.838.351 | 298.418.433 | 276.967.869 | 128.055.373 | 148.181.352 | |
| 10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras | 118.782.457 | 40.648.513 | 172.075.753 | 102.454.411 | 192.954.720 | 201.754.990 | 91.547.970 | 61.768.066 | 25.450.891 | 11.393.710 | |
| 10.220.20 Letras de créditos | 26.126.748 | 30.957.462 | 35.504.263 | 44.139.410 | 149.466.668 | 168.582.323 | 50.630.035 | 60.463.331 | 23.311.721 | 27.838.457 | |
| 10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras | 48.275.911 | 50.198.439 | 120.525.336 | 97.410.258 | 385.555.586 | 333.767.019 | 151.224.619 | 151.564.727 | 79.285.801 | 108.949.185 | |
| 10.220.40 Acciones de instituciones financieras | 16.707.361 | 10.262.616 | 23.617.759 | 14.497.821 | 40.361.201 | 19.734.019 | 5.015.809 | 3.171.745 | 6.960 | 0 | |
| 10.230 Inversiones en empresas | 747.434.614 | 501.076.767 | 687.743.699 | 543.378.315 | 1.514.986.261 | 1.321.615.611 | 335.700.995 | 328.043.903 | 151.835.272 | 166.176.872 | |
| 10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas | 85.558.787 | 84.111.662 | 176.164.802 | 179.936.887 | 645.382.370 | 678.157.946 | 217.567.661 | 237.242.797 | 146.702.531 | 166.176.872 | |
| 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 | 564.828.414 | 350.758.649 | 428.859.316 | 303.319.360 | 748.867.272 | 552.123.846 | 100.346.264 | 77.618.800 | 5.132.741 | 0 | |
| 10.230.40 Cuotas de fondos de inversión y FICE | 97.047.413 | 66.206.456 | 82.719.581 | 60.122.068 | 120.736.619 | 91.333.819 | 17.787.070 | 13.182.306 | 0 | 0 | |
| 10.240 Derivados nacionales | 76.576.140 | 47.541.062 | 39.104.388 | 31.019.249 | 39.458.138 | 49.918.054 | 9.897.788 | 10.058.722 | -1.222.081 | 865.069 | |
| 10.250 Inversiones en el extranjero | 2.540.861.566 | 2.215.212.238 | 1.436.533.099 | 1.285.496.824 | 1.920.295.205 | 1.538.572.492 | 371.702.948 | 304.310.827 | 20.129.080 | 10.451.438 | |
| 10.250.10 Títulos de deuda extranjeros | 118.278.441 | 305.998.881 | 17.659.048 | 238.559.405 | 44.147.619 | 58.697.576 | 8.829.524 | 0 | 12.120.989 | 0 | |
| 10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable) | 2.305.062.159 | 1.606.032.408 | 1.335.043.067 | 889.833.778 | 1.719.693.571 | 1.309.131.192 | 321.053.034 | 254.023.667 | 931.298 | 131.896 | |
| 10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros | 117.520.966 | 303.180.949 | 83.830.984 | 157.103.641 | 156.454.015 | 170.743.724 | 41.820.390 | 50.287.160 | 7.076.793 | 10.319.542 | |
| 10.250.40 Otros instrumentos extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.260 Derivados extranjeros | 9.169.672 | 286.292 | 6.479.851 | -1.659.780 | 7.459.495 | -3.462.095 | 2.065.219 | -582.209 | 434.156 | -1.046.437 | |
| 10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales | 62.924.501 | 123.387.365 | 64.821.086 | 74.365.432 | 77.687.877 | 95.339.065 | 14.829.277 | 11.635.424 | 790.646 | 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 | 18.518.838 | 4.893.868 | 27.010.180 | 9.010.191 | 2.714.967 | 14.390.989 | 313.791 | 2.264.311 | 557.889 | 4.932.353 | |
| 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 | 8.896 | 0 | 49.703 | 0 | 596 | 0 | 16.318 | 0 | 272.798 | |
| 10.290.30 Excesos de inversión en empresas | 18.518.838 | 2.742.490 | 27.010.180 | 4.696.695 | 2.714.967 | 11.849.055 | 313.791 | 1.128.355 | 557.889 | 4.659.555 | |
| 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 | 0 | 2.142.482 | 0 | 4.263.793 | 0 | 2.541.338 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.290.60 Excesos de inversión en derivados extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.119.638 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.310 Cargos en cuentas bancarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 10.000 TOTAL ACTIVOS | 3.823.476.497 | 3.168.330.438 | 2.934.344.968 | 2.502.727.130 | 5.271.408.387 | 4.537.951.874 | 1.376.423.081 | 1.183.897.777 | 500.646.969 | 478.443.565 | |

| 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 | |
| PASIVO EXIGIBLE | | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior | Actual | Anterior |
| 20.110 | Recaudación y canje del mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.110.10 | Recaudación del mes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.110.20 | Recaudación por canje de traspasos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120 | Recaudación clasificada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.10 | Recaudación de cotizaciones y depósitos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.20 | Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.30 | Recaudación de traspasos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.40 | Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.50 | Recaudación de aportes adicionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.60 | Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.120.70 | Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.130 | Descuadraturas menores en planillas de recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.175 | 399 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140 | Recaudación por aclarar | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.133.905 | 3.775.570 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140.10 | Recaudación por aclarar sin documentación | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.215.953 | 2.709.664 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.140.20 | Recaudación por aclarar con documentación incompleta | 0 | 0 | 0 | 0 | 917.952 | 1.065.906 | 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 ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.190 | Traspasos de ahorro voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.200 | Transferencias hacia el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210 | Beneficios | 0 | 2.093 | 0 | 0 | 0 | 15.401 | 0 | 17.188 | 0 | 5.644 |
| 20.210.10 | Retiros programados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 554 |
| 20.210.20 | Rentas temporales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.30 | Primas de rentas vitalicias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.40 | Cuotas mortuorias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.210.50 | Excedentes de libre disposición | 0 | 2.093 | 0 | 0 | 0 | 15.401 | 0 | 17.188 | 0 | 5.090 |
| 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 | 95 | 0 | 0 | 0 | 2.418 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.230 | Retiros de ahorros voluntarios | 153.326 | 103.993 | 29.398 | 17.308 | 245.611 | 62.128 | 8.757 | 29.440 | 8.814 | 5.317 |
| 20.240 | Transferencias de primas de seguro | 10 | 37 | 111 | 36 | 9 | 5 | 3 | 4 | 4 | 8 |
| 20.250 | Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.260 | Diferencias por aclarar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.270 | Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso | 12.256 | 5.255 | 9.334 | 4.839 | 5.644 | 4.548 | 1.621 | 1.776 | 1.151 | 165 |
| 20.280 | Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia | 2.292.288 | 2.408.946 | 1.414.434 | 1.563.668 | 1.468.325 | 1.638.825 | 282.883 | 319.078 | 141.619 | 197.686 |
| 20.290 | Comisiones devengadas | 52.616 | 43.870 | 38.369 | 36.284 | 60.400 | 79.410 | 12.369 | 12.181 | 4.325 | 5.114 |
| 20.300 | Impuestos retenidos | 0 | 1.091 | 0 | 27 | 0 | 1.089 | 0 | 2 | 0 | 8 |
| 20.310 | Provisión impuestos y otros | 3.475.960 | 3.621.997 | 3.202.326 | 3.331.460 | 4.083.181 | 4.121.538 | 557.847 | 572.379 | 21.996 | 16.238 |
| 20.320 | Devolución de bonificaciones y subsidios estatales | 619 | 3 | 173 | 3 | 300 | 0 | 20 | 0 | 23 | 12 |
| 20.330 | Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.340 | Total Encaje | 37.485.935 | 31.228.031 | 28.905.970 | 24.701.018 | 51.850.955 | 44.729.032 | 13.564.280 | 11.583.933 | 5.012.823 | 4.728.534 |
| 20.340.10 | Encaje | 37.485.935 | 31.228.031 | 28.905.970 | 24.701.018 | 51.850.955 | 44.729.032 | 13.564.280 | 11.583.933 | 5.012.823 | 4.728.534 |
| 20.340.20 | Rentabilidad del Encaje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20.100 | TOTAL PASIVO EXIGIBLE | 43.473.010 | 37.415.411 | 33.600.115 | 29.654.643 | 63.849.505 | 54.430.363 | 14.427.780 | 12.535.981 | 5.190.755 | 4.958.726 |

| 1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos) | | FONDOS DE PENSIONES | | | | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--|
| PATRIMONIO | 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 | 3.433.234.100 | 2.828.038.324 | 2.761.135.226 | 2.359.250.797 | 4.938.381.321 | 4.283.428.388 | 1.303.621.171 | 1.120.934.964 | 449.701.878 | 440.631.733 | |
| 20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 36.614 | 9.460 | 70.095 | 4.344 | 990.813 | 144.229 | 1.070.097 | 74.561 | 1.078.899 | 52.622 | |
| 20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 134.523.793 | 115.348.606 | 58.829.509 | 49.417.011 | 88.904.285 | 69.907.534 | 21.352.192 | 18.789.658 | 15.277.290 | 11.974.796 | |
| 20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 72.278 | 0 | 23.169 | 0 | 3.558 | 0 | 641 | 0 | 2.208 | 0 | |
| 20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 87.528.874 | 79.559.303 | 38.461.886 | 28.345.849 | 91.947.746 | 68.201.210 | 15.559.026 | 13.570.950 | 13.431.065 | 11.450.551 | |
| 20.460 Cuentas de ahorro voluntario | 107.919.716 | 95.990.138 | 35.173.858 | 29.288.224 | 74.551.736 | 51.700.858 | 18.915.241 | 16.303.136 | 14.571.759 | 8.645.071 | |
| 20.470 Cuentas de ahorro de indemnización | 169.305 | 154.661 | 623.180 | 432.516 | 1.598.845 | 1.192.516 | 575.302 | 639.082 | 144.365 | 44.395 | |
| 20.480 Ahorro voluntario destinados a otras entidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.301 | 3.801 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.490 Recaudación en proceso de acreditación | 0 | 0 | 0 | 0 | 117.609 | 35.855 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.928.271 | 2.818.418 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.510 Rezagos de ahorros voluntarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 211.125 | 172.134 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.043 | 67.185 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras | 16.518.807 | 11.814.535 | 6.427.930 | 6.333.746 | 7.889.229 | 5.849.383 | 901.631 | 1.049.445 | 1.248.750 | 685.671 | |
| 20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.560 Rentabilidad no distribuida | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 20.400 TOTAL PATRIMONIO | 3.780.003.487 | 3.130.915.027 | 2.900.744.853 | 2.473.072.487 | 5.207.558.882 | 4.483.521.511 | 1.361.995.301 | 1.171.361.796 | 495.456.214 | 473.484.839 | |
| 20.000 TOTAL PASIVOS | 3.823.476.497 | 3.168.330.438 | 2.934.344.968 | 2.502.727.130 | 5.271.408.387 | 4.537.951.874 | 1.376.423.081 | 1.183.897.777 | 500.646.969 | 478.443.565 | |

| 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 |
| 30.110 Bonos de Reconocimiento | 34.514.860 | 41.781.884 | 180.707.953 | 189.446.058 | 326.921.251 | 336.073.383 | 179.768.912 | 202.170.317 | 44.392.169 | 52.770.957 |
| 30.115 Cotizaciones impagas | 0 | 0 | 0 | 0 | 73.702.875 | 63.079.036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas | 0 | 0 | 0 | 0 | 64.540.702 | 55.441.661 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticamente | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.295.758 | 6.959.723 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas | 0 | 0 | 0 | 0 | 866.415 | 677.652 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales | 896.045.522 | 1.087.440.163 | 556.880.653 | 636.176.581 | 872.687.254 | 684.581.875 | 217.150.389 | 162.105.644 | 55.017.822 | 11.432.213 |
| 30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros | 243.198.448 | 95.450.427 | 88.851.462 | 108.544.635 | 126.754.649 | 207.641.411 | 77.382.186 | 23.851.469 | 33.081.632 | 9.376.689 |
| 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 | 12.248.885 | 0 | 10.098.957 | 2.307.644 | 16.497.207 | 5.194.881 | 2.995.945 | 577.447 | 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 | 74.746.101 | 123.931.885 | 67.993.774 | 74.926.606 | 81.716.071 | 97.828.916 | 20.022.005 | 11.704.162 | 1.077.962 | 0 |
| 30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.170 Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 1.260.753.816 | 1.348.604.359 | 904.532.799 | 1.011.401.524 | 1.498.279.307 | 1.394.399.502 | 497.319.437 | 400.409.039 | 133.569.585 | 73.579.859 |
| 30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento | 34.514.860 | 41.781.884 | 180.707.953 | 189.446.058 | 326.921.251 | 336.073.383 | 179.768.912 | 202.170.317 | 44.392.169 | 52.770.957 |
| 30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas | 0 | 0 | 0 | 0 | 73.702.875 | 63.079.036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas | 0 | 0 | 0 | 0 | 64.540.702 | 55.441.661 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.295.758 | 6.959.723 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas | 0 | 0 | 0 | 0 | 866.415 | 677.652 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales | 896.045.522 | 1.087.440.163 | 556.880.653 | 636.176.581 | 872.687.254 | 684.581.875 | 217.150.389 | 162.105.644 | 55.017.822 | 11.432.213 |
| 30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros | 243.198.448 | 95.450.427 | 88.851.462 | 108.544.635 | 126.754.649 | 207.641.411 | 77.382.186 | 23.851.469 | 33.081.632 | 9.376.689 |
| 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 | 12.248.885 | 0 | 10.098.957 | 2.307.644 | 16.497.207 | 5.194.881 | 2.995.945 | 577.447 | 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 | 74.746.101 | 123.931.885 | 67.993.774 | 74.926.606 | 81.716.071 | 97.828.916 | 20.022.005 | 11.704.162 | 1.077.962 | 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) | 1.260.753.816 | 1.348.604.359 | 904.532.799 | 1.011.401.524 | 1.498.279.307 | 1.394.399.502 | 497.319.437 | 400.409.039 | 133.569.585 | 73.579.859 |

| 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 | 3.054.551.246 | 1.805.542.660 | 2.412.753.646 | 1.683.644.883 | 4.374.167.328 | 3.619.970.540 | 1.142.791.996 | 993.342.088 | 461.936.430 | 870.663.959 |
| 30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes | 307.470.450 | 252.469.926 | 174.347.255 | 153.447.890 | 787.703.035 | 701.557.978 | 48.400.220 | 46.885.340 | 30.190.989 | 45.977.221 |
| 30.410.10 Cotizaciones obligatorias | 233.754.555 | 193.093.023 | 150.883.065 | 135.151.666 | 617.522.012 | 566.758.702 | 37.922.393 | 37.902.184 | 19.048.656 | 31.479.520 |
| 30.410.20 Cotizaciones voluntarias | 21.151.665 | 18.204.875 | 7.531.957 | 6.838.688 | 42.428.492 | 40.929.149 | 1.904.788 | 2.296.648 | 2.050.807 | 3.973.418 |
| 30.410.30 Depósitos convenidos | 14.094.541 | 7.834.831 | 4.804.753 | 2.917.417 | 33.764.082 | 24.001.827 | 1.462.538 | 1.739.785 | 2.257.212 | 3.955.515 |
| 30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario | 38.356.105 | 33.310.430 | 11.024.120 | 8.470.493 | 88.142.339 | 68.233.596 | 6.784.766 | 4.834.819 | 6.811.049 | 6.557.550 |
| 30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización | 27.896 | 20.724 | 69.092 | 66.614 | 3.589.765 | 1.348.437 | 310.261 | 108.589 | 7.501 | 6.452 |
| 30.410.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.225.880 | 268.846 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario | 27.642 | 6.043 | 13.518 | 3.012 | 27.869 | 17.421 | 14.946 | 3.315 | 13.251 | 4.766 |
| 30.410.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo | 58.046 | 0 | 20.750 | 0 | 2.596 | 0 | 528 | 0 | 2.513 | 0 |
| 30.420 Aportes adicionales y contribuciones | 7.638.998 | 4.515.257 | 8.449.544 | 5.600.296 | 52.655.884 | 39.273.927 | 13.073.145 | 9.239.990 | 3.618.498 | 3.412.130 |
| 30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 471.147.739 | 624.140.137 | 351.666.814 | 438.837.171 | 690.593.156 | 580.455.169 | 350.194.786 | 287.130.065 | 520.011.638 | 340.148.124 |
| 30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 379.299.928 | 522.913.068 | 318.834.659 | 403.577.924 | 592.682.079 | 492.182.728 | 311.323.290 | 252.073.806 | 427.356.377 | 291.959.361 |
| 30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 25.460.051 | 32.601.103 | 9.182.097 | 12.583.442 | 25.759.713 | 23.885.084 | 11.543.472 | 9.447.796 | 26.758.175 | 13.512.937 |
| 30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 25.196.717 | 36.329.256 | 9.365.502 | 10.092.500 | 30.594.086 | 32.651.254 | 13.377.643 | 13.828.790 | 24.175.905 | 16.443.272 |
| 30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 36.741.455 | 30.266.905 | 12.562.060 | 11.403.137 | 31.367.912 | 22.692.608 | 12.116.128 | 11.168.391 | 40.491.401 | 17.570.072 |
| 30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 6.395 | 15.528 | 12.975 | 15.014 | 431.632 | 115.847 | 42.881 | 117.684 | 94.328 | 14.399 |
| 30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.430.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.430.80 Rezagos | 1.679.509 | 1.422.604 | 1.667.573 | 1.145.663 | 9.753.618 | 8.925.848 | 979.320 | 493.330 | 1.081.710 | 461.628 |
| 30.430.90 Dictámenes de reclamos | 2.763.684 | 591.673 | 41.948 | 19.491 | 4.116 | 1.800 | 812.052 | 268 | 53.742 | 186.455 |
| 30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 452.467.969 | 336.693.804 | 244.051.937 | 196.101.002 | 222.950.729 | 204.162.642 | 28.892.602 | 31.410.223 | 31.018.082 | 64.420.099 |
| 30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 437.811.101 | 329.892.433 | 238.801.509 | 194.117.695 | 207.373.234 | 189.049.470 | 27.418.294 | 30.782.953 | 29.438.668 | 61.894.678 |
| 30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 4.767.538 | 2.206.339 | 1.460.857 | 685.607 | 2.394.872 | 992.206 | 340.671 | 145.331 | 488.225 | 399.490 |
| 30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 3.406.866 | 920.698 | 1.395.813 | 146.106 | 1.788.010 | 1.459.916 | 846.963 | 5.332 | 367.733 | 400.673 |
| 30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 4.452.268 | 1.383.917 | 1.667.016 | 411.418 | 1.026.931 | 1.409.709 | 250.608 | 92.514 | 509.714 | 1.013.217 |
| 30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 15.834 | 54.659 | 22.808 | 32.542 | 56.303 | 6.355 | 1.381 | 2.019 | 213 | 18.705 |
| 30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.440.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.440.80 Rezagos | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.817.846 | 9.188.777 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 2.014.362 | 2.235.758 | 703.934 | 707.634 | 1.493.533 | 2.056.209 | 34.685 | 382.074 | 213.529 | 693.336 |
| 30.450 Bonos de reconocimiento | 166.743 | 77.255 | 16.685.606 | 10.253.514 | 114.719.626 | 97.070.737 | 40.681.451 | 33.036.622 | 13.340.175 | 19.429.216 |
| 30.460 Beneficios no cobrados | 186.814 | 30.960 | 6.993 | 24.401 | 367.658 | 693.957 | 376.995 | 189.865 | 120.272 | 453.102 |
| 30.470 Otros aumentos | 13.689.192 | 8.695.196 | 7.327.041 | 4.326.003 | 28.874.662 | 22.417.700 | 5.533.404 | 3.444.109 | 4.832.121 | 2.850.905 |
| 30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 1.252.767.905 | 1.226.622.535 | 802.535.190 | 808.590.277 | 1.897.864.750 | 1.645.632.110 | 487.152.603 | 411.336.214 | 603.131.775 | 476.690.797 |

| 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 | 28.537.162 | 33.914.479 | 17.792.191 | 23.504.379 | 20.268.808 | 27.117.569 | 4.948.946 | 6.756.265 | 2.507.167 | 6.083.266 |
| 30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas | 28.537.162 | 33.914.479 | 17.792.191 | 23.504.379 | 20.268.222 | 26.797.455 | 4.948.946 | 6.756.265 | 2.507.167 | 6.083.266 |
| 30.510.10 Comisiones fijas devengadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 586 | 320.114 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora | 570.060.915 | 315.750.495 | 470.964.804 | 342.765.914 | 549.486.620 | 576.252.715 | 255.165.487 | 250.195.033 | 537.936.307 | 785.746.512 |
| 30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 463.938.535 | 262.647.087 | 439.356.844 | 315.261.106 | 473.772.458 | 498.904.179 | 215.022.579 | 211.081.865 | 448.942.644 | 684.493.865 |
| 30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 28.776.033 | 17.694.540 | 10.285.327 | 8.995.945 | 22.189.268 | 21.768.940 | 11.139.942 | 10.109.701 | 25.953.786 | 33.406.372 |
| 30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 33.435.441 | 17.903.717 | 7.138.129 | 8.570.852 | 22.259.502 | 31.186.106 | 14.254.912 | 15.590.415 | 25.329.742 | 35.889.680 |
| 30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 42.722.436 | 17.107.990 | 14.046.742 | 9.889.882 | 25.542.636 | 20.845.257 | 13.797.102 | 13.325.818 | 37.471.089 | 31.830.314 |
| 30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 14.555 | 7.620 | 136.125 | 36.188 | 127.149 | 124.551 | 94.457 | 86.787 | 214.067 | 20.055 |
| 30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 281.422 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520.70 Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520.80 Rezagos | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.311.915 | 3.419.068 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.520.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 1.173.915 | 389.541 | 1.637 | 11.941 | 2.270 | 4.614 | 856.495 | 447 | 24.979 | 106.226 |
| 30.530 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 325.132.366 | 282.590.090 | 152.491.285 | 158.073.709 | 139.403.982 | 158.488.839 | 22.257.497 | 26.892.053 | 24.151.094 | 68.302.143 |
| 30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 315.911.462 | 274.695.023 | 148.930.592 | 155.896.915 | 129.897.739 | 147.860.051 | 21.791.683 | 26.067.778 | 23.371.887 | 66.099.809 |
| 30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 2.564.703 | 2.623.681 | 856.214 | 670.705 | 875.493 | 993.227 | 174.610 | 430.163 | 375.468 | 638.783 |
| 30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 2.645.129 | 1.631.509 | 724.263 | 275.168 | 513.234 | 341.893 | 31.396 | 37.393 | 138.214 | 241.927 |
| 30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 3.390.802 | 3.312.763 | 1.701.567 | 1.117.887 | 786.363 | 828.333 | 170.289 | 352.017 | 265.292 | 1.133.085 |
| 30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 8.081 | 41.290 | 5.342 | 15.826 | 5.987 | 34.984 | 606 | 4.486 | 233 | 55.030 |
| 30.530.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 7.208.680 | 7.596.232 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 612.189 | 285.824 | 273.307 | 97.208 | 116.486 | 834.119 | 88.913 | 216 | 0 | 133.509 |
| 30.540 Beneficios | 3.506.939 | 1.585.917 | 7.869.723 | 3.075.305 | 145.441.216 | 106.193.398 | 101.037.450 | 77.110.641 | 39.446.773 | 51.697.423 |
| 30.540.10 Retiros programados | 876.019 | 490.243 | 1.111.218 | 450.555 | 41.892.203 | 28.838.546 | 27.007.092 | 21.244.196 | 6.207.240 | 5.257.152 |
| 30.540.20 Rentas temporales | 35.257 | 21.311 | 23.269 | 24.002 | 5.630.698 | 4.420.396 | 3.811.984 | 2.851.521 | 2.097.488 | 1.975.768 |
| 30.540.30 Herencia | 398.917 | 293.930 | 1.116.874 | 1.055.113 | 2.391.423 | 2.613.955 | 2.295.428 | 2.471.965 | 474.512 | 284.012 |
| 30.540.40 Primas de rentas vitalicias | 1.037.787 | 387.728 | 4.612.002 | 1.158.143 | 87.040.552 | 65.439.019 | 63.725.267 | 48.013.226 | 29.656.600 | 43.122.405 |
| 30.540.50 Cuotas mortuorias | 26.765 | 28.138 | 37.847 | 40.246 | 134.255 | 109.142 | 66.130 | 59.292 | 12.507 | 14.078 |
| 30.540.60 Excedentes de libre disposición | 1.132.194 | 364.567 | 968.513 | 347.246 | 7.363.252 | 3.380.053 | 4.131.549 | 2.470.441 | 998.426 | 1.044.008 |
| 30.540.70 Beneficios no cobrados | 0 | 0 | 0 | 0 | 988.833 | 1.392.287 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550 Distribución de recaudación | 0 | 0 | 0 | 0 | 664.063.074 | 584.344.662 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 560.408.914 | 498.780.382 | 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 | 70.873.975 | 62.796.607 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 32.780.185 | 22.767.673 | 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 | 948.594 | 817.535 | 581.465 | 515.746 | 637.745 | 784.005 | 129.169 | 350.394 | 81.529 | 156.221 |
| 30.570 Retiros de ahorro voluntario | 30.970.853 | 18.023.944 | 6.676.119 | 4.853.357 | 13.463.098 | 9.127.531 | 3.262.898 | 3.066.623 | 4.623.226 | 5.717.560 |
| 30.580 Retiros de ahorro indemnización | 34.151 | 17.731 | 271.580 | 93.918 | 1.326.353 | 549.626 | 1.085.855 | 252.004 | 627.809 | 270.279 |
| 30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario | 4.191.859 | 3.719.276 | 1.205.804 | 1.024.957 | 1.488.897 | 1.336.766 | 268.396 | 423.542 | 337.268 | 684.271 |
| 30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo | 116 | 0 | 129 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 24.380.227 | 15.495.000 | 6.016.872 | 7.073.305 | 8.903.877 | 8.156.769 | 1.415.322 | 1.271.722 | 2.414.406 | 4.309.095 |
| 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 | 693.110 | 649.209 | 207.369 | 179.529 | 243.275 | 231.544 | 43.097 | 69.591 | 55.423 | 121.247 |
| 30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 127.006 | 345.920 | 45.090 | 147.366 | 27.005 | 98.806 | 2.041 | 14.439 | 1.320 | 32.609 |
| 30.650 Otras disminuciones | 7.445.183 | 5.923.593 | 7.038.211 | 3.544.423 | 103.472.560 | 47.756.478 | 4.798.358 | 2.446.034 | 1.222.910 | 1.218.199 |
| 30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 996.028.481 | 678.833.189 | 671.160.642 | 544.851.908 | 1.648.226.510 | 1.520.438.708 | 394.414.516 | 368.848.341 | 613.405.232 | 924.338.825 |
| 30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO | 468.712.817 | 777.583.021 | 356.616.659 | 525.689.235 | 583.753.314 | 738.357.569 | 126.465.218 | 135.531.835 | 43.793.241 | 50.468.908 |
| 30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 3.780.003.487 | 3.130.915.027 | 2.900.744.853 | 2.473.072.487 | 5.207.558.882 | 4.483.521.511 | 1.361.995.301 | 1.171.361.796 | 495.456.214 | 473.484.839 |

| 1,3 ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior |
| 30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 131.150.848,92 | 105.244.330,39 | 115.383.413,21 | 102.182.941,19 | 184.756.287,98 | 179.296.684,04 | 61.875.365,34 | 59.354.885,95 | 20.105.221,68 | 39.491.917,23 |
| 31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes | 12.449.516,07 | 12.419.887,94 | 7.834.199,53 | 8.139.180,99 | 31.313.432,43 | 31.502.939,73 | 2.484.139,61 | 2.611.980,65 | 1.249.476,59 | 1.999.224,40 |
| 31.010.10 Cotizaciones obligatorias | 9.469.407,80 | 9.563.837,01 | 6.783.329,34 | 7.182.551,62 | 24.548.613,20 | 25.483.112,69 | 1.945.114,78 | 2.112.498,56 | 788.133,90 | 1.368.204,75 |
| 31.010.20 Cotizaciones voluntarias | 853.621,65 | 897.847,68 | 337.400,21 | 363.037,46 | 1.681.362,29 | 1.840.802,54 | 97.935,76 | 128.185,38 | 84.782,14 | 173.227,85 |
| 31.010.30 Depósitos convenidos | 570.812,09 | 400.357,47 | 215.188,68 | 158.869,85 | 1.344.413,53 | 1.110.398,58 | 75.207,38 | 99.646,97 | 93.639,19 | 172.647,16 |
| 31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario | 1.551.207,69 | 1.556.548,68 | 494.114,38 | 431.038,39 | 3.494.823,25 | 2.997.038,78 | 346.760,43 | 265.516,04 | 280.278,43 | 284.663,78 |
| 31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización | 1.109,44 | 1.024,02 | 3.097,99 | 3.537,38 | 142.968,04 | 59.199,56 | 15.696,90 | 5.956,58 | 308,54 | 278,02 |
| 31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 89.268,34 | 11.576,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario | 1.188,72 | 273,08 | 202,69 | 146,29 | 11.886,72 | 811,40 | 3.938,52 | 177,12 | 2.234,45 | 202,84 |
| 31.010.80 Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo | 2.168,68 | 0,00 | 866,24 | 0,00 | 97,06 | 0,00 | 25,84 | 0,00 | 99,94 | 0,00 |
| 31.020 Aportes adicionales | 309.266,32 | 200.467,44 | 380.517,28 | 293.607,21 | 2.300.302,89 | 727.866,89 | 670.329,14 | 507.678,29 | 150.429,92 | 147.707,71 |
| 31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora | 18.991.701,75 | 30.488.672,76 | 15.680.221,48 | 22.935.791,56 | 33.986.938,33 | 36.453.083,81 | 17.925.102,14 | 16.039.878,17 | 21.404.301,65 | 14.784.546,37 |
| 31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 15.293.739,67 | 25.521.859,30 | 14.224.034,52 | 21.096.003,18 | 30.113.262,30 | 32.504.258,80 | 15.937.423,97 | 14.092.227,99 | 17.588.737,68 | 12.695.025,01 |
| 31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 1.024.354,61 | 1.614.748,29 | 406.590,45 | 660.814,68 | 1.017.071,74 | 1.069.572,76 | 589.521,86 | 527.039,96 | 1.101.248,49 | 585.970,65 |
| 31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 1.015.315,80 | 1.787.645,77 | 417.288,92 | 528.998,52 | 1.202.877,43 | 1.475.157,37 | 682.202,51 | 769.275,89 | 995.376,33 | 715.110,89 |
| 31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 1.479.642,34 | 1.467.639,46 | 554.859,50 | 587.683,66 | 1.237.991,48 | 1.005.990,98 | 619.177,80 | 617.996,67 | 1.665.771,49 | 759.475,48 |
| 31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 257,88 | 744,45 | 587,02 | 776,31 | 16.796,35 | 4.983,18 | 2.188,99 | 6.415,76 | 3.786,41 | 626,76 |
| 31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 1.188,72 | 0,00 | 202,69 | 0,00 | 11.886,72 | 0,00 | 3.938,52 | 0,00 | 2.234,45 | 0,00 |
| 31.030.70 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 |
| 31.030.80 Rezagos | 68.061,11 | 69.216,10 | 74.686,85 | 60.557,44 | 386.881,79 | 393.034,86 | 50.287,20 | 26.906,66 | 44.946,02 | 20.206,83 |
| 31.030.90 Dictámenes de reclamos | 109.141,62 | 26.819,39 | 1.971,53 | 957,77 | 170,52 | 85,86 | 40.361,29 | 15,24 | 2.200,78 | 8.130,75 |
| 31.040 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 18.269.395,88 | 16.365.165,35 | 10.917.587,98 | 10.192.193,75 | 8.818.751,40 | 9.135.893,69 | 1.473.975,10 | 1.773.423,84 | 1.273.632,69 | 2.823.021,01 |
| 31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 17.679.631,50 | 16.004.035,90 | 10.682.544,89 | 10.088.581,90 | 8.199.962,36 | 8.451.036,82 | 1.398.739,04 | 1.738.144,22 | 1.209.017,09 | 2.712.217,45 |
| 31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 191.196,31 | 106.145,54 | 64.298,15 | 35.105,34 | 94.601,89 | 43.749,18 | 17.399,48 | 8.037,79 | 19.933,92 | 17.450,49 |
| 31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 136.523,00 | 43.833,74 | 64.362,84 | 7.355,31 | 70.411,32 | 63.813,94 | 43.321,28 | 309,36 | 15.182,83 | 17.418,88 |
| 31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 180.542,55 | 65.742,81 | 73.959,70 | 20.698,57 | 40.435,19 | 64.090,98 | 12.675,55 | 5.203,31 | 20.744,35 | 44.993,69 |
| 31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 642,64 | 31.111,51 | 971,34 | 1.920,26 | 2.214,48 | 292,14 | 70,94 | 115,67 | 8,79 | 834,29 |
| 31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.040.70 Cuentas Individual de ahorro previsional | 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 | 376.086,60 | 417.273,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 80.859,88 | 114.295,85 | 31.451,06 | 38.532,37 | 35.039,56 | 95.636,99 | 1.768,81 | 21.613,49 | 8.745,71 | 30.106,21 |
| 31.050 Bonos de reconocimiento | 6.772,51 | 4.077,14 | 696.233,84 | 485.732,77 | 4.734.425,53 | 4.320.091,11 | 1.921.863,63 | 1.657.933,17 | 504.878,85 | 782.327,29 |
| 31.060 Beneficios no cobrados | 7.595,33 | 1.340,26 | 299,97 | 1.143,31 | 23.700,03 | 29.021,98 | 34.692,16 | 10.080,18 | 4.981,27 | 19.255,20 |
| 31.070 Otros aumentos | 388.062,83 | 216.725,23 | 177.124,71 | 83.065,50 | 1.066.828,53 | 644.055,23 | 184.583,37 | 103.456,17 | 183.543,84 | 81.517,27 |
| 31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO | 50.422.310,69 | 59.696.336,12 | 35.686.184,79 | 42.130.715,09 | 82.244.379,14 | 82.812.952,44 | 24.694.685,15 | 22.704.430,47 | 24.771.244,81 | 20.637.599,25 |

| 1,3 | ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación) | | | | | | | | | |
|--|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | TIPO A | | TIPO B | | TIPO C | | TIPO D | | TIPO E | |
| | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual | Ejercicio Actual |
| 31.110 Comisiones devengadas | 1.118.793,59 | 1.697.186,48 | 789.062,61 | 1.266.962,39 | 777.390,45 | 1.206.578,53 | 245.045,13 | 370.322,56 | 98.360,19 | 256.915,14 |
| 31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas | 1.118.793,59 | 1.697.186,48 | 789.062,61 | 1.266.962,39 | 777.368,54 | 1.206.565,15 | 245.045,13 | 370.322,56 | 98.360,19 | 256.915,14 |
| 31.110.20 Comisiones fijas devengadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21,91 | 13,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora | 23.409.922,15 | 16.330.456,72 | 21.371.797,68 | 18.637.528,81 | 21.736.664,33 | 29.100.825,82 | 12.891.673,47 | 13.651.773,93 | 22.076.876,06 | 34.017.908,25 |
| 31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 19.061.247,66 | 13.663.342,79 | 19.944.471,02 | 17.184.687,24 | 18.758.302,14 | 25.627.180,93 | 10.841.785,45 | 11.488.139,85 | 18.420.847,49 | 29.624.911,20 |
| 31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 1.181.904,34 | 906.006,97 | 466.473,92 | 484.617,51 | 877.095,68 | 976.093,49 | 569.674,37 | 561.989,62 | 1.064.821,40 | 1.450.115,99 |
| 31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 1.363.357,41 | 910.271,84 | 323.704,48 | 446.748,80 | 875.704,32 | 1.413.229,36 | 727.785,89 | 863.232,25 | 1.043.325,33 | 1.557.961,53 |
| 31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 1.755.400,26 | 831.516,70 | 630.509,22 | 518.915,26 | 1.010.036,88 | 927.422,24 | 701.424,56 | 733.715,41 | 1.535.925,37 | 1.379.420,71 |
| 31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 592,98 | 405,54 | 6.358,50 | 1.936,40 | 4.923,54 | 5.386,61 | 4.677,11 | 4.677,11 | 8.688,89 | 875,53 |
| 31.120.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 1.188,72 | 0,00 | 202,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.938,52 | 0,00 | 2.234,45 | 0,00 |
| 31.120.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.120.80 Rezagos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 210.511,59 | 151.303,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.120.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 46.230,78 | 18.912,88 | 77,85 | 623,60 | 90,18 | 209,70 | 42.387,57 | 25,40 | 1.033,13 | 4.623,29 |
| 31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras | 13.153.948,79 | 13.750.777,06 | 6.839.940,92 | 8.310.891,06 | 5.523.845,92 | 7.091.833,36 | 1.140.523,28 | 1.494.563,56 | 994.270,52 | 2.977.239,08 |
| 31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias | 12.783.845,20 | 13.372.392,67 | 6.680.282,80 | 8.193.169,01 | 5.143.435,62 | 6.608.377,78 | 1.116.232,09 | 1.449.634,63 | 962.024,79 | 2.880.484,47 |
| 31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias | 102.973,09 | 125.331,37 | 38.268,99 | 35.959,17 | 34.548,29 | 43.915,31 | 9.270,54 | 23.198,95 | 15.520,97 | 28.267,77 |
| 31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos | 104.168,10 | 76.696,33 | 31.554,06 | 14.469,79 | 20.449,35 | 15.489,49 | 1.615,05 | 2.016,53 | 5.791,64 | 10.537,10 |
| 31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario | 136.926,12 | 158.760,55 | 76.693,93 | 61.028,75 | 31.162,12 | 36.225,80 | 8.752,48 | 19.440,32 | 10.923,33 | 49.683,38 |
| 31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización | 328,00 | 2.233,93 | 240,74 | 892,96 | 238,67 | 1.688,15 | 30,39 | 261,64 | 9,79 | 2.455,17 |
| 31.130.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.130.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.130.80 Rezagos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 289.347,88 | 345.363,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos | 25.708,28 | 15.362,21 | 12.900,40 | 5.371,38 | 4.663,99 | 40.773,36 | 4.622,73 | 11,49 | 0,00 | 5.811,19 |
| 31.140 Beneficios | 141.291,85 | 74.425,18 | 355.707,63 | 161.153,78 | 5.776.493,86 | 4.759.223,12 | 5.185.401,10 | 4.295.111,56 | 1.633.674,74 | 2.249.256,47 |
| 31.140.10 Retiros programados | 35.263,95 | 24.063,99 | 49.841,80 | 23.808,17 | 1.656.693,85 | 1.295.703,65 | 1.382.402,48 | 1.184.065,89 | 255.951,48 | 227.925,89 |
| 31.140.20 Rentas temporales | 1.436,61 | 1.102,36 | 1.036,58 | 1.282,21 | 223.158,60 | 200.461,56 | 195.066,36 | 159.497,57 | 86.703,83 | 85.457,71 |
| 31.140.30 Herencia | 16.396,11 | 13.885,59 | 49.608,14 | 56.709,44 | 94.065,94 | 116.210,01 | 117.719,49 | 137.716,24 | 19.706,83 | 12.221,02 |
| 31.140.40 Primas de rentas vitalicias | 41.375,00 | 17.296,88 | 209.975,32 | 59.367,13 | 3.467.995,54 | 2.933.565,25 | 3.275.276,62 | 2.674.888,05 | 1.229.614,46 | 1.877.753,42 |
| 31.140.50 Cuotas mortuorias | 1.081,27 | 1.406,51 | 1.703,05 | 2.162,75 | 5.329,56 | 4.903,51 | 3.391,75 | 3.292,65 | 516,04 | 609,69 |
| 31.140.60 Excedentes de libre disposición | 45.738,91 | 16.669,85 | 43.542,74 | 17.824,08 | 291.350,63 | 147.538,21 | 211.544,40 | 135.651,16 | 41.182,10 | 45.288,74 |
| 31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 37.899,74 | 60.840,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150 Distribución de recaudación | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.653.466,61 | 29.249.805,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24.017.331,80 | 25.170.273,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.125.592,15 | 2.930.070,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.30 Aportes adicionales y contribuciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.510.542,66 | 1.149.460,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.40 Transferencias desde el antiguo sistema previsional | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.150.50 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 | 38.361,37 | 40.644,20 | 26.252,82 | 27.469,83 | 25.496,64 | 35.093,88 | 1.245,09 | 20.073,68 | 3.364,93 | 6.823,46 |
| 31.170 Retiros de ahorro voluntario | 1.253.784,64 | 861.376,41 | 298.778,58 | 257.912,91 | 530.761,24 | 413.405,29 | 166.715,41 | 171.974,00 | 189.375,71 | 250.633,13 |
| 31.180 Retiros de ahorro indemnización | 1.357,31 | 862,27 | 12.218,74 | 4.869,78 | 52.308,85 | 24.106,57 | 55.684,16 | 13.945,93 | 26.156,66 | 11.853,25 |
| 31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario | 169.612,71 | 186.438,31 | 53.870,53 | 55.474,08 | 58.870,36 | 61.204,70 | 13.711,63 | 23.666,58 | 13.911,96 | 29.933,34 |
| 31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo | 4,88 | 0,00 | 5,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades | 988.442,86 | 739.575,72 | 105.454,27 | 141.741,29 | 353.254,68 | 361.707,24 | 73.115,36 | 70.767,75 | 100.123,50 | 188.666,69 |
| 31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.230 Impuestos retenidos | 5.308,36 | 32.571,71 | 9.277,09 | 9.721,02 | 9.619,10 | 10.608,56 | 2.204,32 | 3.903,92 | 2.287,26 | 5.307,21 |
| 31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras | 18.950,63 | 16.593,81 | 2.095,19 | 7.656,38 | 1.108,01 | 4.398,24 | 107,58 | 815,03 | 56,39 | 1.425,99 |
| 31.250 Otras disminuciones | 46.908,50 | 58.909,72 | 109.343,90 | 48.861,74 | 8.791.623,18 | 5.034.558,19 | 134.634,40 | 67.032,58 | 34.044,03 | 28.332,79 |
| 31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO | 40.346.687,64 | 33.789.817,59 | 29.973.805,76 | 28.930.243,07 | 72.290.903,23 | 77.353.348,50 | 19.910.060,93 | 20.183.951,08 | 25.172.501,95 | 40.024.294,80 |
| 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 | 141.226.471,97 | 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 |

I

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

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. DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 04 |
| NOTA 5. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES | 04 |
| NOTA 6. ENCAJE | 06 |
| NOTA 7. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 07 |
| NOTA 8. COTIZACIONES IMPAGAS | 11 |
| NOTA 9. VALOR DE LA CUOTA | 11 |
| NOTA 10. BONOS DE RECONOCIMIENTO | 11 |

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009
(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 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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.

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 31 de diciembre de 2010. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009, para los mismos fondos.

c. Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2010, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2009. 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 31 de diciembre de 2009, 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 2,5% 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 ejercicio 2010, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2009.

NOTA 4. 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 es la siguiente:

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| Instrumentos Financieros | Fondo A | | Fondo B | | Fondo C | | Fondo D | | Fondo E | | TOTAL | |
|---|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|---------|---------|------------|---------|
| | MM\$ | % Fondo | MM\$ | % Fondo | MM\$ | % Fondo | MM\$ | % Fondo | MM\$ | % Fondo | MM\$ | % Fondo |
| INVERSION NACIONAL TOTAL | 1.258.279 | 32,90 | 1.482.967 | 50,54 | 3.330.683 | 63,18 | 1.000.436 | 72,68 | 477.698 | 95,42 | 7.550.063 | 54,30 |
| RENTA VARIABLE | 760.027 | 19,88 | 626.426 | 21,35 | 985.560 | 18,68 | 137.148 | 9,96 | 5.930 | 1,18 | 2.515.091 | 18,08 |
| Acciones | 662.564 | 17,33 | 543.575 | 18,53 | 866.916 | 16,44 | 120.191 | 8,73 | 5.930 | 1,18 | 2.199.176 | 15,81 |
| Fondos Mutuos, de Inversión y FICE | 97.463 | 2,55 | 82.851 | 2,82 | 118.644 | 2,24 | 16.957 | 1,23 | - | - | 315.915 | 2,27 |
| RENTA FIJA | 414.737 | 10,84 | 810.810 | 27,63 | 2.294.306 | 43,53 | 851.283 | 61,85 | 470.950 | 94,07 | 4.842.086 | 34,83 |
| Instrumentos Banco Central | 44.771 | 1,17 | 123.115 | 4,20 | 260.224 | 4,94 | 114.317 | 8,31 | 21.625 | 4,32 | 564.052 | 4,06 |
| Instrumentos Tesorería | 76.053 | 1,99 | 144.447 | 4,92 | 475.371 | 9,02 | 153.508 | 11,15 | 143.574 | 28,68 | 992.953 | 7,14 |
| Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU | 15.057 | 0,39 | 37.877 | 1,29 | 178.975 | 3,40 | 71.071 | 5,16 | 30.256 | 6,04 | 333.236 | 2,40 |
| Bonos de Empresas y Efectos de Comercio | 85.558 | 2,24 | 176.164 | 6,00 | 645.383 | 12,24 | 217.567 | 15,81 | 147.260 | 29,41 | 1.271.932 | 9,15 |
| Bonos Bancarios | 48.275 | 1,26 | 120.526 | 4,11 | 385.555 | 7,31 | 151.225 | 10,99 | 79.286 | 15,84 | 784.867 | 5,64 |
| Letras Hipotecarias | 26.127 | 0,68 | 35.504 | 1,21 | 149.467 | 2,84 | 50.630 | 3,68 | 23.312 | 4,66 | 285.040 | 2,05 |
| Depósitos a Plazo | 118.782 | 3,11 | 172.076 | 5,86 | 192.955 | 3,66 | 91.548 | 6,65 | 25.451 | 5,08 | 600.812 | 4,32 |
| Fondos Mutuos y de Inversión. | - | - | 602 | 0,02 | 4.808 | 0,09 | 1.144 | 0,08 | - | - | 6.554 | 0,05 |
| Disponible | 114 | 0,00 | 499 | 0,02 | 1.568 | 0,03 | 273.000 | 0,02 | 186.000 | 0,04 | 2.640 | 0,02 |
| DERIVADOS | 76.576 | 2,00 | 39.104 | 1,33 | 39.459 | 0,75 | 9.898 | 0,72 | -1.222 | -0,24 | 163.815 | 1,18 |
| OTROS NACIONALES | 6.939 | 0,18 | 6.627 | 0,23 | 11.358 | 0,22 | 2.107 | 0,15 | 2.040 | 0,41 | 29.071 | 0,21 |
| INVERSION EXTRANJERA TOTAL | 2.565.197 | 67,10 | 1.451.378 | 49,46 | 1.940.725 | 36,82 | 375.987 | 27,32 | 22.949 | 4,58 | 6.356.236 | 45,70 |
| RENTA VARIABLE | 2.019.872 | 52,83 | 1.080.554 | 36,82 | 994.020 | 18,86 | 121.645 | 8,84 | 8.008 | 1,60 | 4.224.099 | 30,37 |
| Fondos Mutuos | 1.807.646 | 47,28 | 954.657 | 32,53 | 873.737 | 16,58 | 93.190 | 6,77 | 931 | 0,19 | 3.730.161 | 26,82 |
| Otros | 212.226 | 5,55 | 125.897 | 4,29 | 120.283 | 2,28 | 28.455 | 2,07 | 7.077 | 1,41 | 493.938 | 3,55 |
| RENTA FIJA | 535.563 | 14,01 | 364.039 | 12,41 | 938.831 | 17,81 | 252.257 | 18,33 | 14.434 | 2,88 | 2.105.124 | 15,14 |
| DERIVADOS | 9.170 | 0,24 | 6.480 | 0,22 | 7.460 | 0,14 | 2.065 | 0,15 | 434 | 0,09 | 25.609 | 0,18 |
| OTROS EXTRANJEROS | 592 | 0,02 | 305 | 0,01 | 414 | 0,01 | 20 | 0,00 | 73 | 0,01 | 1.404 | 0,01 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.823.476 | 100,00 | 2.934.345 | 100,00 | 5.271.408 | 100,00 | 1.376.423 | 100,00 | 500.647 | 100,00 | 13.906.299 | 100,00 |
| SUB TOTAL RENTA VARIABLE | 2.779.899 | 72,71 | 1.706.980 | 58,17 | 1.979.580 | 37,54 | 258.793 | 18,80 | 13.938 | 2,78 | 6.739.190 | 48,45 |
| SUB TOTAL RENTA FIJA | 950.300 | 24,85 | 1.174.849 | 40,04 | 3.233.137 | 61,34 | 1.103.540 | 80,18 | 485.384 | 96,95 | 6.947.210 | 49,97 |
| SUB TOTAL FORWARDS | 85.746 | 2,24 | 45.584 | 1,55 | 46.919 | 0,89 | 11.963 | 0,87 | -788 | -0,15 | 189.424 | 1,36 |
| SUB TOTAL OTROS | 7.531 | 0,20 | 6.932 | 0,24 | 11.772 | 0,23 | 2.127 | 0,15 | 2.113 | 0,42 | 30.475 | 0,22 |
| TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES | 3.823.476 | 100,00 | 2.934.345 | 100,00 | 5.271.408 | 100,00 | 1.376.423 | 100,00 | 500.647 | 100,00 | 13.906.299 | 100,00 |

NOTA 5. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

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

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2010, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

AL 31 DE DICIEMBRE 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 | 1.204.331.040 | 31,78 | 31,57 | 1.427.658.302 | 49,10 | 48,78 | 3.314.441.844 | 63,33 | 63,04 | 990.404.146 | 72,80 | 72,08 | 473.091.727 | 94,87 | 94,93 |
| Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co. | 2.462.830.326 | 64,99 | 64,54 | 1.388.849.976 | 47,77 | 47,45 | 1.819.018.024 | 34,76 | 34,59 | 356.828.097 | 26,23 | 25,97 | 25.253.336 | 5,06 | 5,07 |
| Monto total custodiado | 3.667.161.366 | 96,77 | 96,11 | 2.816.508.278 | 96,87 | 96,23 | 5.133.459.868 | 98,09 | 97,63 | 1.347.232.243 | 99,03 | 98,05 | 498.345.063 | 99,93 | 100,00 |
| 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 | 62.924.501 | 1,66 | 1,64 | 64.821.086 | 2,23 | 2,21 | 77.687.877 | 1,48 | 1,48 | 14.829.277 | 1,09 | 1,08 | 790.646 | 0,16 | 0,16 |
| 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 | 85.745.812 | 2,26 | 2,25 | 45.584.239 | 1,57 | 1,56 | 46.917.633 | 0,90 | 0,89 | 11.963.007 | 0,88 | 0,87 | -787.925 | -0,16 | -0,16 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.815.831.679 | 100,69 | 100,00 | 2.926.913.603 | 100,67 | 100,00 | 5.258.065.378 | 100,47 | 100,00 | 1.374.024.527 | 101,00 | 100,00 | 498.347.784 | 99,93 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2010.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

| INSTITUCIONES | FONDO TIPO A | | | FONDO TIPO B | | | FONDO TIPO C | | | FONDO TIPO D | | | FONDO TIPO E | | |
|---|----------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | %(1) | %(2) | M\$ | %(1) | %(2) | M\$ | %(1) | %(2) | M\$ | %(1) | %(2) | M\$ | %(1) | %(2) |
| Depósito Central de Valores | 840.163.743 | 27,02 | 26,58 | 1.141.718.281 | 46,40 | 45,72 | 2.932.834.257 | 65,73 | 64,71 | 869.726.397 | 75,22 | 73,53 | 464.833.672 | 98,29 | 97,23 |
| Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co. | 2.149.665.706 | 69,13 | 67,99 | 1.251.229.383 | 50,85 | 50,10 | 1.454.768.391 | 32,61 | 32,10 | 291.498.898 | 25,21 | 24,65 | 11.612.767 | 2,46 | 2,43 |
| Monto total custodiado | 2.989.829.449 | 96,15 | 94,57 | 2.392.947.664 | 97,25 | 95,82 | 4.387.602.648 | 98,34 | 96,81 | 1.161.225.295 | 100,43 | 98,18 | 476.446.439 | 100,75 | 99,66 |
| 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 | 123.387.365 | 3,96 | 3,90 | 74.365.432 | 3,02 | 2,98 | 95.339.065 | 2,14 | 2,10 | 11.635.424 | 1,01 | 0,98 | 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 | 48.457.987 | 1,56 | 1,53 | 29.823.703 | 1,21 | 1,20 | 49.079.059 | 1,10 | 1,09 | 9.940.340 | 0,86 | 0,84 | 1.624.831 | 0,34 | 0,34 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 3.161.674.801 | 101,67 | 100,00 | 2.497.136.799 | 101,48 | 100,00 | 4.532.020.772 | 101,58 | 100,00 | 1.182.801.059 | 102,30 | 100,00 | 478.071.270 | 101,09 | 100,00 |

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2009.

| 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\$) | 3.667.161.366 | 2.816.508.278 | 5.133.459.868 | 1.347.232.243 | 498.345.063 |
| Total monto custodiado (M\$) | 3.667.161.366 | 2.816.508.278 | 5.133.459.868 | 1.347.232.243 | 498.345.063 |
| % total custodiado | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Requisito legal | 98,00% | 98,00% | 98,00% | 98,00% | 98,00% |
| Superávit (Déficit) de custodia en % | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% |

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en la Circular N° 1.555 del 30 de Septiembre de 2008, la Administradora durante el año 2010 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, al 29 de enero, 16 de abril, 29 de junio, 2 de Noviembre, 22 de Noviembre y 28 de Diciembre.

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

Un último control, a cargo de la empresa de auditores externos Ernst & Young, se efectuó el 30 de diciembre de 2010, quienes además efectuaron una evaluación de los sistemas de control interno en el manejo de dichos valores. Del arqueo de los instrumentos no se detectaron anomalías.

NOTA 6. ENCAJE

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

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del encaje y el valor de estas al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| 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 | 37.485.935 | 1.400.529,21 | 28.905.970 | 1.206.721,77 | 51.850.955 | 1.938.698,42 | 13.564.280 | 663.874,97 | 5.012.823 | 199.356,68 |
| REQUERIDO | 37.485.935 | 1.400.529,21 | 28.905.970 | 1.206.721,77 | 51.850.955 | 1.938.698,42 | 13.564.280 | 663.874,97 | 5.012.823 | 199.356,68 |
| SUPERAVIT (DEFICIT) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

| ENCAJE | FONDO TIPO A | | FONDO TIPO B | | FONDO TIPO C | | FONDO TIPO D | | FONDO TIPO E | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS |
| MANTENIDO | 31.228.031 | 1.308.110,28 | 24.701.018 | 1.152.448,10 | 44.729.032 | 1.843.187,04 | 11.583.933 | 611.903,14 | 4.728.534 | 200.784,12 |
| REQUERIDO | 31.228.031 | 1.308.110,28 | 24.701.018 | 1.152.448,10 | 44.729.032 | 1.843.187,04 | 11.583.933 | 611.903,14 | 4.728.534 | 200.784,12 |
| SUPERAVIT (DEFICIT) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

NOTA 7. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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

AI 31 DE DICIEMBRE DE 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 | 128.270.659,28 | 3.433.234.100 | 90,83% | 115.267.586,32 | 2.761.135.226 | 95,19% | 184.645.259,50 | 4.938.381.321 | 94,83% | 63.802.990,75 | 1.303.621.171 | 95,71% | 17.844.344,99 | 449.701.878 | 90,77% |
| b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 1.367,96 | 36.614 | 0,00% | 2.926,21 | 70.095 | 0,00% | 37.046,32 | 990.813 | 0,02% | 52.373,66 | 1.070.097 | 0,08% | 42.907,10 | 1.078.899 | 0,22% |
| c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 5.026.006,14 | 134.523.793 | 3,56% | 2.455.922,98 | 58.829.509 | 2,03% | 3.321.116,51 | 88.904.285 | 1,71% | 1.045.038,06 | 21.352.192 | 1,57% | 607.567,69 | 15.277.290 | 3,08% |
| d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 2.700,43 | 72.278 | 0,00% | 967,22 | 23.169 | 0,00% | 133,02 | 3.558 | 0,00% | 31,36 | 641 | 0,00% | 87,81 | 2.208 | 0,00% |
| e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 3.270.207,04 | 87.528.874 | 2,31% | 1.605.647,08 | 38.461.886 | 1,33% | 3.437.911,00 | 91.947.746 | 1,77% | 761.503,76 | 15.559.026 | 1,14% | 534.144,52 | 13.431.065 | 2,71% |
| f) Cuentas de ahorro voluntario | 4.032.038,79 | 107.919.716 | 2,86% | 1.468.383,61 | 35.173.858 | 1,21% | 2.787.477,04 | 74.551.736 | 1,43% | 925.766,61 | 18.915.241 | 1,39% | 579.509,16 | 14.571.759 | 2,94% |
| g) Cuentas de ahorro de indemnización | 6.325,47 | 169.305 | 0,00% | 26.015,56 | 623.180 | 0,02% | 59.780,55 | 1.598.845 | 0,03% | 28.156,94 | 575.302 | 0,04% | 5.741,32 | 144.365 | 0,03% |
| h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 198,19 | 5.301 | 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% | 4.397,37 | 117.609 | 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% | 109.487,57 | 2.928.271 | 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% | 7.893,95 | 211.125 | 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% | 1.085,92 | 29.043 | 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 | 617.166,86 | 16.518.807 | 0,44% | 268.343,26 | 6.427.930 | 0,22% | 294.976,95 | 7.889.229 | 0,15% | 44.128,42 | 901.631 | 0,07% | 49.661,95 | 1.248.750 | 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 | 141.226.471,97 | 3.780.003.487 | 100,00% | 121.095.792,24 | 2.900.744.853 | 100,00% | 194.706.763,89 | 5.207.558.882 | 100,00% | 66.659.989,56 | 1.361.995.301 | 100,00% | 19.663.964,54 | 495.456.214 | 100,00% |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

| CUENTAS | FONDO TIPO A | | | FONDO TIPO B | | | FONDO TIPO C | | | FONDO TIPO D | | | FONDO TIPO E | | |
|--|-----------------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | CUOTAS | M \$ | % | CUOTAS | M \$ | % | CUOTAS | M \$ | % | CUOTAS | M \$ | % | CUOTAS | M \$ | % |
| a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias | 118.463.651,64 | 2.828.038.324 | 90,33% | 110.072.960,26 | 2.359.250.797 | 95,39% | 176.510.880,31 | 4.283.428.388 | 95,54% | 59.211.646,38 | 1.120.934.964 | 95,71% | 18.710.205,54 | 440.631.733 | 93,06% |
| b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario | 396,24 | 9.460 | 0,00% | 202,69 | 4.344 | 0,00% | 5.943,36 | 144.229 | 0,00% | 3.938,52 | 74.561 | 0,00% | 2.234,45 | 52.622 | 0,01% |
| c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias | 4.831.835,86 | 115.348.606 | 3,68% | 2.305.594,92 | 49.417.011 | 2,00% | 2.880.739,27 | 69.907.534 | 1,56% | 992.534,47 | 18.789.658 | 1,60% | 508.476,54 | 11.974.796 | 2,53% |
| d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% |
| e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos | 3.332.658,35 | 79.559.303 | 2,54% | 1.322.501,00 | 28.345.849 | 1,15% | 2.810.425,34 | 68.201.210 | 1,52% | 716.864,32 | 13.570.950 | 1,16% | 486.215,91 | 11.450.551 | 2,42% |
| f) Cuentas de ahorro voluntario | 4.020.929,35 | 95.990.138 | 3,07% | 1.366.468,34 | 29.288.224 | 1,18% | 2.130.481,24 | 51.700.858 | 1,15% | 861.187,79 | 16.303.136 | 1,39% | 367.089,03 | 8.645.071 | 1,83% |
| g) Cuentas de ahorro de indemnización | 6.478,60 | 154.661 | 0,00% | 20.179,41 | 432.516 | 0,02% | 49.141,00 | 1.192.516 | 0,03% | 33.758,53 | 639.082 | 0,05% | 1.885,11 | 44.395 | 0,01% |
| h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades | 0,00 | 0 | 0,00% | 0,00 | 0 | 0,00% | 156,60 | 3.801 | 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% | 1.477,47 | 35.855 | 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% | 116.140,96 | 2.818.418 | 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% | 7.093,30 | 172.134 | 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% | 2.768,57 | 67.185 | 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 | 494.898,88 | 11.814.535 | 0,38% | 295.506,59 | 6.333.746 | 0,26% | 241.040,56 | 5.849.383 | 0,14% | 55.435,33 | 1.049.445 | 0,09% | 29.115,10 | 685.671 | 0,14% |
| 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 | 131.150.848,92 | 3.130.915.027 | 100,00% | 115.383.413,21 | 2.473.072.487 | 100,00% | 184.756.287,98 | 4.483.521.511 | 100,00% | 61.875.365,34 | 1.171.361.796 | 100,00% | 20.105.221,68 | 473.484.839 | 100,00% |

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

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 | 166.743 | 6.772,51 | 16.665.891 | 695.364,62 | 43.572.117 | 1.594.601,75 | 40.136.210 | 1.896.601,48 | 13.273.323 | 502.200,78 |
| Complementos de bonos de reconocimiento | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Bonos adicionales | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 30.644 | 1.245,42 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93 | 0 | 0,00 | 1.873 | 82,00 | 14.488 | 547,29 | 56.788 | 2.861,56 | 5.662 | 230,06 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98 | 0 | 0,00 | 17.842 | 787,22 | 228.402 | 8.282,24 | 487.357 | 22.388,06 | 61.190 | 2.448,01 |
| Otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.096 | 12,53 | 0 | 0,00 |
| Total Bonos | 166.743 | 6.772,51 | 16.685.606 | 696.233,84 | 43.845.651 | 1.604.676,70 | 40.681.451 | 1.921.863,63 | 13.340.175 | 504.876,85 |

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

| BONOS | FONDO TIPO A | | FONDO TIPO B | | FONDO TIPO C | | FONDO TIPO D | | FONDO TIPO E | |
|--|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS | M\$ | CUOTAS |
| Bonos de reconocimiento | 77.255 | 4.077,14 | 10.245.124 | 485.294,34 | 34.090.401 | 1.381.646,62 | 32.457.381 | 1.626.042,93 | 19.371.214 | 780.039,35 |
| Complementos de bonos de reconocimiento | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Bonos adicionales | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 53.240 | 2.506,11 | 71.050 | 3.796,15 | 0 | 0,00 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93 | 0 | 0,00 | 542 | 26,13 | 14.225 | 668,02 | 47.527 | 2.575,39 | 659 | 28,80 |
| Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98 | 0 | 0,00 | 7.848 | 412,30 | 116.264 | 5.199,99 | 460.664 | 25.518,70 | 57.343 | 2.259,14 |
| Otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Bonos | 77.255 | 4.077,14 | 10.253.514 | 485.732,77 | 34.274.130 | 1.390.020,74 | 33.036.622 | 1.657.933,17 | 19.429.216 | 782.327,29 |

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

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

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

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

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

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

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

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

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

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

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

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

f) Cuentas de ahorro voluntario

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

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

g) Cuentas de ahorro de indemnización

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

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

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

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

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

i) Recaudación en proceso de acreditación

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

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente 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 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 8. 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:

| | 2010 M\$ | 2009 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Cotizaciones impagas declaradas | 64.540.702 | 55.441.661 |
| Cotizaciones impagas declaradas automáticas | 8.295.758 | 6.959.723 |
| Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas | 866.415 | 677.652 |
| TOTAL | 73.702.875 | 63.079.036 |

a) Cotizaciones impagas declaradas

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

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas

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

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas

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

d) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de diciembre de 2010, se han emitido históricamente 286.653 resoluciones e iniciado un total de 182.854 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$40.680.083 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$14.837.248 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$92.904.285.

NOTA 9. VALOR DE LA CUOTA

| | FONDO TIPO A M\$ | FONDO TIPO B M\$ | FONDO TIPO C M\$ | FONDO TIPO D M\$ | FONDO TIPO E M\$ |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Valor cuota al 31.12.10 | 26.765,54 | 23.954,13 | 26.745,24 | 20.431,98 | 25.145,00 |
| Valor cuota al 31.12.09 Histórico | 23.290,37 | 20.910,75 | 23.675,34 | 18.469,26 | 22.975,94 |
| Valor cuota al 31.12.09 Actualizado | 23.872,63 | 21.433,52 | 24.267,22 | 18.930,99 | 23.550,34 |

NOTA10. BONOS DE RECONOCIMIENTO

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

Al 31 de Diciembre de 2010, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$766.305.145.-, correspondiente a un total de 79.793 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 | 7.713 | 17.165 | 32.980 | 17.555 | 3.444 | 78.857 |
| En custodia central (DCV) | 7.676 | 16.866 | 32.323 | 17.033 | 3.300 | 77.198 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 2 | 21 | 7 | 3 | 33 |
| En trámite pendiente caja emisora | 37 | 297 | 636 | 515 | 141 | 1.626 |
| Total valor nominal | 3.431.716 | 5.965.087 | 9.788.387 | 5.230.659 | 1.204.061 | 25.619.910 |
| Total valor actualizado | 34.484.681 | 180.282.318 | 325.964.277 | 178.829.548 | 44.167.526 | 763.728.350 |

| 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 | 57 | 0 | 57 |

| 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 | 4 | 1 | 15 |
| En custodia central (DCV) | 1 | 2 | 6 | 3 | 1 | 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 | 2.496 | 735 | 235 | 4.458 |
| Total valor actualizado | 2.219 | 48.580 | 141.015 | 40.226 | 13.506 | 245.546 |

| 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 | 25 | 47 | 39 | 17 | 132 |
| En custodia central (DCV) | 4 | 23 | 40 | 30 | 11 | 108 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 2 | 7 | 9 | 6 | 24 |
| Total valor nominal | 1.198 | 4.594 | 7.552 | 4.988 | 1.817 | 20.149 |
| Total valor actualizado | 11.141 | 68.894 | 153.688 | 98.990 | 32.049 | 364.762 |

| 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 | 15 | 136 | 260 | 301 | 66 | 778 |
| En custodia central (DCV) | 15 | 126 | 231 | 261 | 49 | 682 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| En trámite pendiente caja emisora | 0 | 10 | 27 | 40 | 17 | 94 |
| Total valor nominal | 656 | 10.993 | 15.409 | 22.957 | 5.645 | 55.660 |
| Total valor actualizado | 16.819 | 308.161 | 619.460 | 800.092 | 179.088 | 1.923.620 |

| 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 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| En custodia central (DCV) | 0 | 0 | 9 | 0 | 0 | 9 |
| 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 | 3.629 | 0 | 0 | 3.629 |
| Total valor actualizado | 0 | 0 | 42.811 | 0 | 0 | 42.811 |

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| | FONDO TIPO A | FONDO TIPO B | FONDO TIPO C | FONDO TIPO D | FONDO TIPO E | TOTAL FONDOS DE PENSIONES |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|
| Cantidad física total | 7.733 | 17.328 | 33.304 | 17.900 | 3.528 | 79.793 |
| En custodia central (DCV) | 7.696 | 17.017 | 32.609 | 17.328 | 3.361 | 78.011 |
| En custodia local (AFP) | 0 | 2 | 23 | 7 | 3 | 35 |
| En trámite pendiente caja emisora | 37 | 309 | 672 | 565 | 164 | 1.747 |
| Total valor nominal | 3.433.727 | 5.981.509 | 9.817.473 | 5.259.403 | 1.211.758 | 25.703.870 |
| Total valor actualizado | 34.514.860 | 180.707.953 | 326.921.251 | 179.768.912 | 44.392.169 | 766.305.145 |

En virtud de lo establecido por la Superintendencia de Pensiones en la Circular N° 1.373 de fecha 17 de abril de 2006, de ese mismo organismo fiscalizador, la empresa de auditores independientes Ernst & Young efectuó un estudio y evaluación del sistema de control interno de AFP Cuprum S.A. en relación con el manejo y custodia de los bonos de reconocimiento, además de un arqueo de los bonos de reconocimiento que se encontraban en custodia en la Administradora al cierre del ejercicio.

Los controles consistieron principales en los siguientes:

- * Arqueo de bonos de reconocimiento mantenidos en custodia local el 30 de diciembre de 2010 y sus movimientos posteriores. En el arqueo se verificó que la información contenida en los bonos de reconocimiento concordara con la información contenida en los registros auxiliares de los Fondos de Pensiones.
- * Se contrastó la información de las posiciones en el Depósito Central de Valores con la consignada en el registro auxiliar de los Fondos de Pensiones.
- * Descripción, análisis y cumplimiento de los controles del área de Bonos de reconocimiento considerando el ingreso y salida desde la custodia local, imputaciones de las transacciones de traspasos en los correspondientes registros contables, sistema de seguridad de acceso a los medios de custodia y separación de funciones entre custodia local, registro contable y computacional.

De los procedimientos efectuados por los auditores independientes se observaron diferencias entre la información mantenida por la Administradora y el Depósito Central de Valores, correspondiente a un Bono de Reconocimiento, que a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra regularizado.



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 P. 7 declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros anuales de los **Fondos de Pensiones** al 31 de diciembre de 2010 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:

| NOMBRE | RUT | FIRMA |
|---|--------------|-------|
| ERNESTO SILVA BAFALLUY | 5.126.588-2 | |
| CARLOS BOMBAL OTAEGUI | 5.891.791-5 | |
| SERGIO ANDREWS GARCIA | 5.797.366-8 | |
| SERGIO BAEZA VALDES | 5.572.979-4 | |
| 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 ERNESTO SILVA BAFALLUY, Cédula de Identidad N° 5.126.588-2, don SERGIO ANDREWS GARCIA, Cédula de Identidad N° 5.797.366-8, 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 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° 9.271.513-3, con esta fecha, Santiago 24 de Marzo de 2011.



CARMEN H. SOZA MUÑOZ
NOTARIO PUBLICO SUPLENTE
SEPTIMA NOTARIA DE SANTIAGO

Razón Social Auditores Externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesoría Ltda.

RUT Auditores Externos : 77.802.430-6

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado una auditoría al balance general de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2010 y a los correspondientes estados de variación patrimonial; de rentabilidad de la cartera; de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los cuadros correspondientes a traspasos, recaudación, cotizaciones y comisiones adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos. Los estados financieros de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 12 de febrero de 2010.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Administradora, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2010 y las variaciones patrimoniales, rentabilidad de la cartera, valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones.

Nombre de la persona autorizada : Juan Pablo Hess I.
R.U.T. de la persona autorizada : 7.037.345-9

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 26 de enero de 2011