

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
31-12-2009

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
ACTIVO	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	8.103.411	4.904.974	6.321.763	4.104.091	9.117.804	12.043.374	1.792.550	1.698.136	2.127.974	1.778.354	
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	1.154.634	883.904	0	0	0	0	
10.120 Banco inversiones	1.610.106	611.464	910.083	278.316	3.331.363	7.111.450	722.583	907.611	1.764.758	1.437.256	
10.120.10 Banco inversiones nacionales	615.253	85.151	495.212	137.103	2.559.122	6.976.251	452.516	853.136	1.762.146	1.396.988	
10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	994.853	526.313	414.871	141.213	772.241	135.199	270.067	54.475	2.612	40.268	
10.130 Banco retiros de ahorro	1.473	2.534	923	2.481	3.039	1.978	98.580	1.011	837	1.227	
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	1.413	2.489	767	2.271	2.291	730	959	515	725	866	
10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	60	45	156	210	748	1.248	97.621	496	112	361	
10.140 Banco pago de beneficios	328	449	1.909	211	6.024	7.728	2.938	3.594	235	451	
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	538	369	384	191	500	213	187	276	665	150	
10.160 Valores por depositar y en tránsito	6.490.966	4.290.158	5.408.464	3.822.892	4.622.244	4.038.101	968.262	785.644	361.479	339.270	
10.160.10 Valores por depositar nacionales	5.761.971	4.219.384	5.050.815	3.684.415	4.410.514	3.949.453	946.043	769.966	308.671	334.583	
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	728.995	70.774	357.649	138.477	211.730	88.648	22.219	15.678	52.808	4.687	
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.082.950.675	1.736.735.862	2.435.363.242	1.620.093.365	4.418.152.317	3.481.117.711	1.153.229.671	955.027.524	464.646.236	835.954.938	
10.210 Inversiones en instituciones estatales	132.253.483	30.505.426	288.912.383	84.546.662	769.164.543	358.310.141	243.279.577	132.585.517	143.123.653	273.532.976	
10.210.10 Banco Central de Chile	24.452.451	15.228.685	119.033.434	22.447.074	336.887.669	169.341.514	80.609.742	79.552.344	40.424.998	155.414.165	
10.210.20 Tesorería General de la República	89.097.498	5.033	125.301.717	21.161.563	302.907.066	97.346.013	95.992.794	27.151.613	58.032.805	31.544.141	
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	18.703.534	15.271.708	44.577.232	40.938.025	129.369.808	91.622.614	66.677.041	25.881.560	44.665.850	86.574.670	
10.220 Inversiones en instituciones financieras	128.845.883	411.578.000	252.196.976	503.867.631	706.183.757	1.323.535.523	270.212.555	429.501.226	144.567.173	425.405.374	
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	39.657.086	334.754.057	99.955.523	371.455.776	196.834.137	876.073.791	60.261.528	266.358.523	11.115.815	332.067.476	
10.220.20 Letras de créditos	30.202.402	31.211.038	43.062.839	47.892.286	164.470.559	167.958.421	58.988.616	66.990.458	27.159.470	25.897.783	
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	48.974.087	36.111.461	95.034.398	72.416.969	325.626.360	253.837.564	147.868.026	92.636.823	106.291.888	67.412.264	
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	10.012.308	9.501.444	14.144.216	12.102.600	19.252.701	25.665.747	3.094.385	3.515.422	0	27.851	
10.230 Inversiones en empresas	488.855.382	467.230.169	530.125.185	472.151.392	1.289.381.084	1.064.604.081	320.042.832	273.659.495	162.123.778	136.891.222	
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	82.060.158	66.719.917	175.548.182	152.194.934	661.617.508	525.422.810	231.456.387	186.138.710	162.123.778	134.340.918	
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	342.203.560	340.021.831	295.921.327	264.197.424	538.657.411	471.253.161	75.725.659	75.138.549	0	2.550.304	
10.230.40 Cuotas de fondos de inversión y FICE	64.591.664	60.488.421	58.655.676	55.759.034	89.106.165	67.928.110	12.860.786	12.382.236	0	0	
10.240 Derivados nacionales	46.381.524	-197.369.360	30.262.682	-149.326.819	48.700.541	-187.541.285	9.813.387	-34.410.089	843.970	-2.813.363	
10.250 Inversiones en el extranjero	2.161.182.672	1.004.846.186	1.254.143.243	673.712.933	1.501.046.334	808.748.673	296.888.612	123.058.368	10.196.525	1.870.212	
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	298.535.494	67.123.506	232.740.883	47.963.297	57.265.928	57.170.349	0	25.188.868	0	0	
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	1.566.860.886	893.075.822	868.130.515	606.395.841	1.277.201.163	697.243.742	247.827.968	94.867.300	128.679	0	
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	295.786.292	44.646.858	153.271.845	19.353.795	166.579.243	54.334.582	49.060.644	3.002.200	10.067.846	1.870.212	
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.260 Derivados extranjeros	279.309	-9.252.604	-1.619.298	-7.142.820	-3.377.654	1.075.111	-568.009	1.854.488	-1.020.915	79.035	
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	120.377.917	4.207.757	72.551.641	1.563.992	93.013.722	3.661.690	11.351.633	0	0	0	
10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.290 Excesos de inversión	4.774.505	24.990.288	8.790.430	40.720.394	14.039.990	108.723.777	2.209.084	28.778.519	4.812.052	989.482	
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	8.679	0	48.491	0	581	0	15.920	0	266.145	0	
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	2.675.600	6.827.588	4.582.141	10.734.214	11.560.054	31.078.593	1.100.834	6.294.104	4.545.907	989.482	
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	2.090.226	18.162.700	4.159.798	29.986.180	2.479.355	77.645.184	1.092.330	0	0	0	
10.290.60 Excesos de inversión en derivados extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	22.484.415	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	122	0	220	0	4.414	0	98	0	223	
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	122	0	220	0	4.414	0	98	0	223	
10.000 TOTAL ACTIVOS	3.091.054.086	1.741.640.958	2.441.685.005	1.624.197.676	4.427.270.121	3.493.165.499	1.155.022.221	956.725.758	466.774.210	837.733.515	

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	389	357	0	0	0	0
20.140	Recaudación por aclarar	0	0	0	0	3.683.483	3.936.185	0	0	0	0
20.140.10	Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	2.643.575	2.488.482	0	0	0	0
20.140.20	Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	1.039.908	1.447.703	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	2.042	0	0	0	15.025	2.100	16.769	1.133	5.506	0
20.210.10	Retiros programados	0	0	0	0	0	1.152	0	1.133	540	0
20.210.20	Rentas temporales	0	0	0	0	0	948	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	2.042	0	0	0	15.025	0	16.769	0	4.966	0
20.210.60	Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70	Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.220	Retiros de ahorro de indemnización	93	0	0	144	2.359	1.060	0	121	0	0
20.230	Retiros de ahorros voluntarios	101.456	45.330	16.886	25.448	60.613	26.410	28.722	7.686	5.187	23.623
20.240	Transferencias de primas de seguro	36	15.190	35	7.939	5	5.434	4	1.053	8	3.711
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	5.127	862	4.721	2.151	4.437	4.805	1.733	509	161	486
20.280	Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.350.191	0	1.525.530	0	1.598.854	0	311.295	0	192.864	0
20.290	Comisiones devengadas	42.800	111.327	35.399	96.468	77.473	164.943	11.884	31.867	4.989	19.740
20.300	Impuestos retenidos	1.064	1.284	26	714	1.062	285	2	36	8	393
20.310	Provisión impuestos y otros	3.533.656	3.243.242	3.250.205	3.085.101	4.021.013	3.897.041	558.418	543.766	15.842	1.406
20.320	Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	3	0	3	0	0	0	0	0	12	0
20.330	Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	48.491	0	581	0	0	0	0	0
20.340	Total Encaje	30.466.372	17.233.305	24.098.554	16.178.685	43.638.080	34.676.910	11.301.398	9.314.981	4.613.204	7.792.752
20.340.10	Encaje	30.466.372	17.233.305	24.098.554	16.178.685	43.638.080	34.676.910	11.301.398	9.314.981	4.613.204	7.792.752
20.340.20	Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100	TOTAL PASIVO EXIGIBLE	36.502.840	20.650.540	28.931.359	19.396.650	53.102.793	42.715.530	12.230.225	9.901.152	4.837.781	7.842.111

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	
PATRIMONIO	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.759.061.780	1.566.114.285	2.301.708.095	1.529.976.535	4.178.954.525	3.304.894.968	1.093.595.087	903.308.674	429.884.618	751.656.119
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	9.229	0	4.238	0	140.711	0	72.742	0	51.339	0
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	112.535.225	62.144.396	48.211.718	31.763.835	68.202.472	51.170.040	18.331.374	15.754.842	11.682.728	27.553.240
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	77.618.832	38.210.955	27.654.487	19.102.493	66.537.766	48.894.991	13.239.951	11.999.955	11.171.269	26.208.757
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	93.648.915	46.094.565	28.573.877	18.258.176	50.439.861	34.736.172	15.905.498	14.634.373	8.434.216	20.318.946
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	150.889	99.336	421.967	317.571	1.163.430	959.777	623.495	422.541	43.312	78.220
20.480 Ahorro voluntario destinados a otras entidades	0	0	0	0	3.708	3.516	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	34.980	781.656	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0	0	0	0	2.749.676	2.389.911	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	167.936	71.895	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	65.547	22.158	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	11.526.376	8.326.881	6.179.264	5.382.416	5.706.716	6.524.885	1.023.849	704.221	668.947	4.076.122
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
	10.012.308		14.144.216		19.252.701					
20.400 TOTAL PATRIMONIO	3.054.551.246	1.720.990.418	2.412.753.646	1.604.801.026	4.374.167.328	3.450.449.969	1.142.791.996	946.824.606	461.936.429	829.891.404
20.000 TOTAL PASIVOS	3.091.054.086	1.741.640.958	2.441.685.005	1.624.197.676	4.427.270.121	3.493.165.499	1.155.022.221	956.725.758	466.774.210	837.733.515

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	40.762.814	40.594.760	184.825.422	160.276.439	327.876.471	338.888.120	197.239.334	211.687.420	51.483.860	103.570.459
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	61.540.523	43.626.339	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	54.089.425	43.088.292	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticamente	0	0	0	0	6.789.974	0	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	661.124	538.047	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.060.917.232	814.966.089	620.660.079	641.661.417	667.884.756	803.934.091	158.151.848	167.689.319	11.153.379	16.881.662
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	93.122.368	40.854.782	105.897.205	58.508.317	202.576.982	157.737.757	23.269.726	34.726.110	9.147.989	1.782.140
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.150 Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	2.251.360	0	5.068.177	0	563.363	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	120.909.156	6.347.680	73.099.128	5.168.107	95.442.845	6.600.736	11.418.695	0	0	0
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	1.315.711.570	902.763.311	986.733.194	865.614.280	1.360.389.754	1.350.787.043	390.642.966	414.102.849	71.785.228	122.234.261
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	10.012.308	40.594.760	14.144.216	160.276.439	19.252.701	338.888.120	197.239.334	211.687.420	51.483.860	103.570.459
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	61.540.523	43.626.339	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	54.089.425	43.088.292	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente	0	0	0	0	6.789.974	0	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planil	82.060.158	0	175.548.182	0	661.617.508	538.047	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.060.917.232	814.966.089	620.660.079	641.661.417	667.884.756	803.934.091	158.151.848	167.689.319	11.153.379	16.881.662
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	64.591.664	40.854.782	58.655.676	58.508.317	89.106.165	157.737.757	23.269.726	34.726.110	9.147.989	1.782.140
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	298.535.494	0	868.130.515	0	1.277.201.163	0	0	0	0	0
30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	1.566.860.886	0	0	0	166.579.293	0	563.363	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	295.786.292	0	0	0	5.068.177	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta vari	0	0	0	0	1.598.854	0	0	0	0	0
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	77.473	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta vari	0	0	0	0	95.442.845	6.600.736	11.418.695	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	8.679	0	48.491	0	581	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	2.675.600	0	4.582.141	0	11.560.054	0	1.100.834	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	2.090.226	902.763.311	4.159.798	865.614.280	2.479.355	1.350.787.043	390.642.966	414.102.849	71.785.228	122.234.261

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	1.761.505.034	2.968.745.760	1.642.580.374	2.379.966.129	3.531.678.576	3.823.030.622	969.114.232	818.751.837	849.428.253	144.755.327
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	246.312.123	225.823.747	149.705.259	141.113.457	684.446.808	593.790.574	45.741.799	34.905.802	44.855.826	19.600.397
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	188.383.437	173.430.150	131.855.284	122.362.917	552.935.319	481.687.151	36.977.741	28.709.696	30.711.727	12.472.937
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	17.760.854	20.865.959	6.671.891	7.907.087	39.930.877	41.539.209	2.240.633	1.817.754	3.876.505	2.472.035
30.410.30 Depósitos convenidos	7.643.736	9.735.868	2.846.260	4.508.684	23.416.417	24.648.780	1.697.352	1.272.116	3.859.039	1.124.285
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	32.497.981	21.772.633	8.263.896	6.274.523	66.569.362	44.025.715	4.716.897	3.064.234	6.397.610	3.527.310
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	20.219	19.137	64.989	60.246	1.315.548	1.838.046	105.941	42.002	6.295	3.830
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	262.289	51.673	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	5.896	0	2.939	0	16.996	0	3.235	0	4.650	0
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.420 Aportes adicionales y contribuciones	4.405.129	2.906.796	5.463.703	1.923.877	38.316.026	20.967.751	9.014.625	8.707.750	3.328.907	1.134.786
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	608.917.207	201.137.839	428.133.826	164.345.125	566.297.725	497.258.033	280.126.896	325.984.415	331.851.829	838.401.919
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	510.159.091	155.803.310	393.734.560	143.806.075	480.178.271	443.860.219	245.925.665	290.519.774	284.838.401	736.659.974
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	31.805.954	10.658.385	12.276.529	4.465.354	23.302.521	15.255.003	9.217.362	11.150.891	13.183.353	32.456.174
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	35.443.177	9.817.023	9.846.341	2.631.630	31.854.882	11.313.269	13.491.503	10.169.759	16.042.217	29.331.561
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	29.528.688	16.724.927	11.125.012	5.254.234	22.139.130	13.798.598	10.895.992	12.890.836	17.141.534	39.458.689
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	15.149	3.258	14.648	9.632	113.021	95.593	114.814	210.013	14.048	55.702
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 previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.80 Rezagos	1.387.906	1.662.271	1.117.720	1.636.836	8.708.144	12.904.933	481.298	563.384	450.369	390.682
30.430.90 Dictámenes de reclamos	577.242	6.468.665	19.016	6.541.364	1.756	30.418	262	479.758	181.907	49.137
30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	328.481.760	407.330.282	201.330.358	221.110.010	213.327.282	248.995.817	49.896.824	27.597.696	62.848.876	55.569.233
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	321.846.276	400.134.188	189.383.117	217.627.303	184.438.507	232.162.620	30.032.150	26.906.146	60.385.052	54.208.582
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.152.526	2.050.291	668.885	724.802	968.006	1.005.269	141.787	223.290	389.746	436.009
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	898.242	880.552	142.542	713.501	1.424.308	1.254.338	5.202	152.079	390.900	314.287
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.350.163	2.318.292	401.383	675.690	1.375.326	2.030.155	90.258	191.206	988.504	431.269
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	53.326	20.056	31.748	6.026	6.200	4.337	1.970	586	18.249	2.565
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	10.012.308	0	14.144.216	0	19.252.701	0	0	0
30.440.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	8.964.661	11.052.007	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	2.181.227	1.926.903	690.375	1.362.688	2.006.058	1.487.091	372.756	124.389	676.425	176.521
30.450 Bonos de reconocimiento	75.371	53.501	82.060.158	11.225.894	175.548.182	74.319.459	661.617.508	27.616.093	18.955.332	6.881.197
30.460 Beneficios no cobrados	30.205	47.457	342.203.560	68.160	295.921.327	404.401	538.657.411	385.982	75.725.659	30.226
			64.591.664		58.655.676		89.106.165			
30.470 Otros aumentos	8.483.118	16.726.477	4.220.491	11.146.303	21.870.927	53.073.041	3.360.107	4.361.030	2.781.371	3.522.552
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	1.196.704.913	854.026.099	1.213.117.355	550.932.826	1.995.728.277	1.488.809.076	1.588.415.170	429.558.768	540.347.800	925.140.310

Hoja 7										
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)										
FONDOS DE PENSIONES										
1,2	TIPO A		1566860886		868130515		1277201163		TIPO E	
	Ejercicio		295786292		Ejercicio		166579243		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
30.510 Comisiones devengadas	33.087.297	37.610.357	22.931.101	26.298.275	26.456.165	28.315.043	1.598.854	5.977.304	5.934.894	2.731.088
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	33.087.297	37.572.038	22.931.101	26.282.216	26.143.859	28.257.469	6.591.479	5.972.467	5.934.894	2.727.784
30.510.10 Comisiones fijas devengadas	0	38.319	0	16.059	312.306	57.574	77.473	4.837	0	3.304
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	308.049.263	637.836.493	339.144.970	523.985.914	567.531.010	516.812.605	258.048.037	160.660.903	767.682.797	187.831.417
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	256.241.060	557.020.087	307.571.811	492.625.163	486.735.784	455.498.078	205.933.527	138.334.418	667.798.893	152.051.044
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	17.262.966	26.780.919	8.776.532	11.113.086	21.237.990	18.453.176	9.863.123	7.437.496	32.591.582	10.305.192
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	17.467.041	20.076.539	8.361.807	8.424.148	30.425.469	20.356.251	15.210.161	6.039.214	35.014.322	8.527.249
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	16.690.722	33.565.911	9.648.665	11.382.546	20.336.836	17.998.976	13.000.799	8.211.902	31.053.965	16.944.348
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	7.434	20.849	8.679	233.227	48.491	63.192	581	19.730	19.566	1.610
30.520.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	2.675.600	0	4.582.141	0	11.560.054	0	1.100.834	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	2.090.226	2.273	4.159.798	4.416.097	2.479.355	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	380.040	372.188	11.650	205.471	4.501	26.835	437	618.143	103.635	1.974
30.530 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	275.697.649	343.425.454	154.218.253	172.820.492	154.623.258	142.061.422	26.236.152	18.571.313	66.636.237	33.031.238
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	267.995.144	334.472.998	152.094.551	169.867.067	144.253.708	132.524.389	25.431.979	17.730.419	64.487.618	30.566.428
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.559.689	2.830.077	654.346	1.141.027	969.002	881.673	419.672	303.518	623.203	528.211
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.591.716	2.044.593	268.457	425.144	333.554	364.792	36.481	51.570	236.026	435.398
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	3.231.964	3.663.105	1.090.621	1.239.901	808.130	935.669	343.432	484.612	1.105.449	1.497.732
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	40.283	18.229	15.440	6.835	34.131	9.677	4.377	1.072	53.688	488
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	7.410.958	7.144.828	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	278.853	396.452	94.838	140.518	813.775	200.394	211	122	130.253	2.981
30.540 Beneficios	1.547.236	2.941.523	3.000.299	9.210.275	103.603.315	139.721.209	75.229.896	82.165.138	50.436.510	22.817.052
30.540.10 Retiros programados	478.286	591.870	439.566	471.580	28.135.167	28.653.156	20.726.045	18.118.140	5.128.929	2.629.346
30.540.20 Rentas temporales	20.791	154.773	23.417	67.824	4.312.581	6.944.584	2.781.972	3.565.427	1.927.578	882.693
30.540.30 Herencia	286.761	486.860	1.029.379	853.476	2.550.200	2.283.692	2.411.674	1.851.473	277.085	244.068
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	378.271	1.473.503	1.129.896	7.303.328	63.842.945	97.385.813	46.842.172	56.965.573	42.070.639	18.553.603
30.540.50 Cuotas mortuorias	27.452	20.900	39.264	44.406	106.480	106.546	57.846	58.545	13.735	10.313
30.540.60 Excedentes de libre disposición	355.675	213.617	338.777	469.661	3.297.613	3.763.714	2.410.187	1.605.980	1.018.544	497.029
30.540.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	1.358.329	583.704	0	0	0	0
30.550 Distribución de recaudación	0	0	0	0	570.092.353	481.893.297	0	0	0	0
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	486.615.007	421.443.403	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	61.264.982	45.776.685	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	22.212.364	14.673.209	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	797.595	621.376	503.167	433.383	764.883	504.750	341.848	98.432	152.411	65.068
30.570 Retiros de ahorro voluntario	17.584.336	36.249.284	4.734.982	10.354.754	8.904.908	16.844.668	2.991.828	5.038.628	5.578.107	9.427.009
30.580 Retiros de ahorro indemnización	17.299	19.928	91.627	194.755	536.220	871.220	245.858	425.130	263.687	176.659
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario	3.628.562	3.287.831	999.958	905.922	1.304.162	1.042.221	413.212	180.511	667.581	195.726
30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	15.117.073	13.224.497	6.900.785	6.413.489	7.957.824	7.370.161	1.240.705	1.764.848	4.203.995	2.361.050
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	633.375	732.775	175.150	207.483	225.897	270.360	67.894	50.603	118.290	76.238
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	337.483	251.915	143.772	114.586	96.397	78.539	14.087	8.251	31.813	20.581
30.650 Otras disminuciones	5.779.114	13.643.494	3.457.973	10.000.189	46.591.686	47.977.923	2.386.375	3.648.947	1.188.486	1.387.486
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	662.276.282	1.089.844.927	531.562.837	760.939.517	1.483.354.837	1.383.763.418	359.852.052	278.590.008	901.793.974	260.120.612
30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	758.617.581	-1.011.936.514	512.867.546	-565.158.412	720.348.848	-477.626.311	132.226.180	-22.895.991	49.237.959	20.116.379
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.054.551.246	1.720.990.418	2.412.753.646	1.604.801.026	4.374.167.328	3.450.449.969	1.142.791.996	946.824.606	461.936.430	829.891.404

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 Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	105.244.330,39	117.291.427,01	102.182.941,19	114.271.467,49	179.296.684,04	174.783.833,37	59.354.885,95	50.089.576,38	39.491.917,23	7.370.075,55
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	12.419.887,94	10.524.841,76	8.139.180,99	7.511.955,39	31.502.939,73	28.290.837,15	2.611.980,65	2.129.420,21	1.999.224,40	948.363,01
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	9.563.837,01	8.146.113,27	7.182.551,62	6.535.125,58	25.483.112,69	22.991.503,95	2.112.498,56	1.752.025,96	1.368.204,75	601.948,42
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	897.847,68	972.224,77	363.037,46	420.541,46	1.840.802,54	1.981.900,80	128.185,38	111.069,16	173.227,85	119.435,77
31.010.30 Depósitos convenidos	400.357,47	438.932,02	158.869,85	230.366,98	1.110.398,58	1.161.788,08	99.646,97	77.459,41	172.647,16	54.716,04
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	1.556.548,68	966.675,57	431.038,39	322.694,97	2.997.038,78	2.066.373,28	265.516,04	186.305,78	284.663,78	172.076,45
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	1.024,02	896,13	3.537,38	3.226,40	59.199,56	86.812,19	5.956,58	2.559,90	278,02	186,33
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	11.576,18	2.458,85	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	273,08	0,00	146,29	0,00	811,40	0,00	177,12	0,00	202,84	0,00
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.020 Aportes adicionales	200.467,44	137.058,07	293.607,21	101.464,45	727.866,89	7.965.022,26	507.678,29	510.145,14	147.707,71	55.357,22
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	30.488.672,76	9.817.134,99	22.935.791,56	8.771.536,04	36.453.083,81	24.646.504,85	16.039.878,17	19.955.284,19	14.784.546,37	40.508.315,74
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	25.521.859,30	7.574.585,93	21.096.003,18	7.620.235,81	32.504.258,80	22.106.941,05	14.092.227,99	17.784.231,79	12.695.025,01	35.567.954,10
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.614.748,29	535.683,92	660.814,68	240.371,50	1.069.572,76	720.736,00	527.039,96	682.454,53	585.970,65	1.573.347,98
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.787.645,77	465.489,19	528.998,52	137.970,86	1.475.157,37	533.117,77	769.275,89	622.992,99	715.110,89	1.421.740,63
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.467.639,46	771.551,78	587.683,66	276.272,89	1.005.990,98	649.992,64	617.996,67	788.488,99	759.475,48	1.921.030,87
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	744,45	159,62	776,31	490,17	4.983,18	4.555,46	6.415,76	13.012,22	626,76	2.678,79
31.030.60 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
31.030.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.80 Rezagos	69.216,10	76.224,47	60.557,44	87.437,13	393.034,86	629.750,63	26.906,66	34.225,93	20.206,83	19.197,13
31.030.90 Dictámenes de reclamos	26.819,39	393.440,08	957,77	408.757,68	85,86	1.411,30	15,24	29.877,74	8.130,75	2.366,24
31.040 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	16.365.165,35	18.092.917,89	20.204.501,75	11.382.942,27	22.862.836,05	11.704.146,93	21.026.124,84	1.681.137,83	2.823.021,01	2.678.326,04
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	16.004.035,90	17.769.370,14	10.088.581,90	11.204.676,54	8.451.036,82	10.911.620,88	1.738.144,22	1.639.306,21	2.712.217,45	2.612.472,89
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	106.145,54	90.372,47	35.105,34	36.927,74	43.749,18	47.075,77	8.037,79	13.471,89	17.450,49	21.051,83
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	43.833,74	38.808,63	7.355,31	35.510,60	63.813,94	57.714,41	309,36	9.152,59	17.418,88	15.117,15
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	65.742,81	102.593,65	20.698,57	34.348,24	64.090,98	94.014,25	5.203,31	11.664,09	44.993,69	20.944,85
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	31.111,51	850,72	1.920,26	307,86	292,14	202,67	115,67	36,44	834,29	123,58
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 previsual	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	10.012.308,00	0,00	14.144.216,00	518.493,64	19.252.701,00	0,00	0,00	0,00
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	114.295,85	90.922,28	38.532,37	71.171,29	95.636,99	75.025,31	21.613,49	7.506,61	30.106,21	8.615,74
31.050 Bonos de reconocimiento	4.077,14	2.405,36	485.732,77	594.513,60	4.320.091,11	3.975.500,54	1.657.933,17	1.686.122,57	782.327,29	333.577,16
31.060 Beneficios no cobrados	1.340,26	315,55	82.060.158,00	3.454,35	175.548.182,00	21.117,73	661.617.508,00	23.453,43	19.255,20	1.474,84
31.070 Otros aumentos	216.725,23	265.075,28	342.203.560,00	184.872,34	295.921.327,00	1.096.672,68	538.657.411,00	132.299,02	75.725.659,00	146.871,77
			64.591.664,00		58.655.676,00		89.106.165,00			
31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	59.696.336,12	38.839.748,90	476.322.532,28	28.550.738,44	567.336.326,59	77.699.802,14	1.242.118.514,12	26.117.862,39	96.281.740,98	44.672.285,78

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)										
1.3	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
			298535494							
31.110 Comisiones devengadas	1.697.186,48	1.762.394,85	1.566.860.886,00	1.402.937,76	868.130.515,00	1.328.024,00	1.277.201.163,00	363.664,17	256.915,14	130.501,45
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	1.697.186,48	1.762.361,11	295.786.292,00	1.402.922,75	1.206.565,15	1.328.019,07	166.579.243,00	363.661,39	256.915,14	130.494,14
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	33,74	0,00	15,01	13,38	4,93	0,00	2,78	0,00	7,31
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	16.330.456,72	31.069.735,71	18.645.584,21	28.731.344,19	29.149.107,12	27.970.489,58	1.598.854,00	9.898.397,55	34.017.908,25	9.149.495,41
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	13.663.342,79	27.281.264,34	17.184.687,24	27.039.864,08	25.627.180,93	25.023.922,68	11.488.139,85	8.533.009,78	29.624.911,20	7.403.035,43
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	906.006,97	1.282.260,93	484.617,51	604.200,72	976.093,49	895.733,00	77.473,00	456.126,12	1.450.115,99	502.140,30
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	910.271,84	941.547,95	446.748,80	456.156,88	1.413.229,36	980.331,42	863.232,25	368.253,96	1.557.961,53	415.652,63
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	831.516,70	1.548.175,33	518.915,26	607.540,39	927.422,24	860.940,16	733.715,41	501.307,23	1.379.420,71	828.491,77
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	405,54	1.009,91	1.936,40	13.038,04	5.386,61	3.108,43	4.671,40	1.230,78	875,53	78,08
31.120.60 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
31.120.70 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	114,20	151.303,49	205.305,22	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	18.912,88	15.477,25	8.679,00	10.429,88	48.491,00	1.148,67	581,00	38.469,68	4.623,29	97,20
			2.675.600,00		4.582.141,00		11.560.054,00		1.100.834,00	
31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	13.750.777,06	15.694.872,56	2.207.948,05	9.161.633,59	4.643.253,58	6.806.595,28	2.524.283,93	1.134.945,25	2.977.239,08	1.593.090,86
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	13.372.392,67	15.288.027,24	2.090.226,00	9.006.626,96	4.159.798,00	6.352.149,89	2.479.355,00	1.083.826,53	2.880.484,47	1.474.177,67
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	125.331,37	129.370,91	35.959,17	60.534,83	43.915,31	42.420,45	23.198,95	18.418,59	28.267,77	25.433,79
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	76.696,33	90.076,63	14.469,79	15.489,49	17.207,24	2.016,53	3.125,48	10.537,10	20.974,21	20.974,21
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	158.760,55	169.410,46	61.028,75	64.896,18	36.225,80	45.715,38	19.440,32	29.500,74	49.683,38	72.334,78
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	2.233,93	841,19	892,96	360,67	1.688,15	468,90	261,64	66,18	2.455,17	23,75
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	345.363,47	338.727,93	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	15.362,21	17.146,13	5.371,38	7.215,22	40.773,36	9.905,49	11,49	7,73	5.811,19	146,66
31.140 Beneficios	74.425,18	129.160,49	161.153,78	472.939,91	4.759.223,12	6.535.401,74	4.295.111,56	4.992.492,00	2.249.256,47	1.110.715,85
31.140.10 Retiros programados	24.063,99	26.850,23	23.808,17	24.630,76	1.295.703,65	1.362.270,62	1.184.065,89	1.104.665,06	227.925,89	127.923,75
31.140.20 Rentas temporales	1.102,36	7.027,45	1.282,21	3.476,94	200.461,56	329.660,53	159.497,57	217.197,12	85.457,71	42.827,91
31.140.30 Herencia	13.885,59	21.539,72	56.709,44	45.012,85	116.210,01	109.077,24	137.716,24	112.711,22	12.221,02	11.813,75
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	17.296,88	63.527,44	59.367,13	372.440,36	2.933.565,25	4.541.275,57	2.674.888,05	3.456.693,74	1.877.753,42	903.631,70
31.140.50 Cuotas mortuorias	1.406,51	968,56	2.162,75	2.362,50	4.903,51	5.079,31	3.292,65	3.567,91	609,69	500,16
31.140.60 Excedentes de libre disposición	16.669,85	9.247,09	17.824,08	25.016,50	147.538,21	176.593,71	135.651,16	97.656,95	45.288,74	24.018,58
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	60.840,93	11.444,76	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	29.249.805,00	24.535.223,94	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	25.170.273,98	21.114.580,37	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	2.930.070,37	804.024,88	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	1.149.460,65	2.616.618,69	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	40.644,20	29.008,95	27.469,83	23.251,44	35.093,88	24.084,90	20.073,68	6.009,96	6.823,46	3.139,89
31.170 Retiros de ahorro voluntario	861.376,41	1.609.899,20	257.912,91	544.934,31	413.405,29	802.839,00	171.974,00	308.535,67	250.633,13	455.608,55
31.180 Retiros de ahorro indemnización	862,27	864,01	4.869,78	9.918,31	24.106,57	40.250,01	13.945,93	25.967,64	11.853,25	8.511,51
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	186.438,31	139.284,92	55.474,08	45.368,87	61.204,70	48.342,12	23.666,58	10.918,85	29.933,34	9.560,87
31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	739.575,72	359.878,85	141.741,29	170.155,88	361.707,24	197.523,48	70.767,75	48.310,41	188.666,69	69.411,65
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	32.571,71	33.620,12	9.721,02	11.013,51	10.608,56	12.993,07	3.903,92	3.098,77	5.307,21	3.685,73
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	16.593,81	11.572,83	7.656,38	6.056,80	4.398,24	3.733,85	815,03	504,65	1.425,99	990,13
31.250 Otras disminuciones	58.909,72	46.553,03	48.861,74	59.710,17	5.034.558,19	4.881.450,50	67.032,58	59.707,90	28.332,79	15.732,20
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	33.789.817,59	50.886.845,52	1.588.429.279,07	40.639.264,74	941.876.986,49	73.186.951,47	1.285.991.591,96	16.852.552,82	40.024.294,80	12.550.444,10
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	131.150.848,92	105.244.330,39	-1.009.923.805,60	102.182.941,19	-195.243.975,86	179.296.684,04	15.481.808,11	59.354.885,95	95.749.363,41	39.491.917,23

I

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	02
NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	02
NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES	04
NOTA 4. DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES	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	10
NOTA 9. VALOR DE LA CUOTA	11
NOTA 10. BONOS DE RECONOCIMIENTO	11
NOTA 11. HECHOS POSTERIORES	13
NOTA 12. HECHOS RELEVANTES	13

**FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(EN MILES DE PESOS)**

NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a) Razón social de la Administradora.

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

b) Constitución de la Sociedad Administradora.

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

c) Resolución e inicio de actividades de la Administradora

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

d) Objeto de la Sociedad Administradora.

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

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

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

f) Fusión de los Fondos de Pensiones

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

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Generales

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En aquellas materias no reguladas por los Organismos antes indicados, se aplicará los principios y normas contables generalmente aceptados en Chile.

b. Período cubierto por los estados financieros

El presente ejercicio para los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2008, para los mismos fondos.

c. Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2009, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2008. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, entre el 30 de noviembre de 2008 y el 30 de noviembre de 2009. Tal variación alcanzó a un -2,3% 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 2009, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2008.

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:

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	925.778	29,95	1.184.228	48,50	2.926.137	66,10	857.320	74,23	457.542	98,02	6.351.005	54,83
RENDA VARIABLE	540.613	17,49	444.374	18,20	739.797	16,71	103.258	8,94	0	0,00	1.828.042	15,79
Acciones	473.877	15,33	383.912	15,72	650.936	14,70	90.636	7,85	0	0,00	1.599.361	13,82
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	66.736	2,16	60.462	2,48	88.861	2,01	12.622	1,09	0	0,00	228.681	1,97
RENDA FIJA	333.019	10,77	704.538	28,86	2.132.065	48,16	743.201	64,34	456.388	97,78	4.369.211	37,72
Instrumentos Banco Central	24.452	0,79	119.033	4,88	336.888	7,61	80.610	6,98	40.425	8,66	601.408	5,19
Instrumentos Tesorería	89.098	2,88	125.302	5,13	302.907	6,84	95.993	8,31	58.033	12,43	671.333	5,80
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	18.704	0,61	44.577	1,83	129.370	2,92	66.677	5,77	44.665	9,57	303.993	2,62
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	81.188	2,63	176.579	7,23	669.249	15,12	231.457	20,04	166.669	35,71	1.325.142	11,44
Bonos Bancarios	48.974	1,58	95.034	3,89	325.626	7,36	147.868	12,80	106.535	22,82	724.037	6,25
Letras Hipotecarias	30.202	0,98	43.063	1,76	164.471	3,72	58.989	5,11	27.183	5,82	323.908	2,80
Depósitos a Plazo	39.657	1,28	99.956	4,09	196.834	4,45	60.262	5,22	11.116	2,38	407.825	3,52
Fondos Mutuos y de Inversión.	129	0,00	499	0,02	4.161	0,09	892	0,08	0	0,00	5.681	0,05
Disponible	615	0,02	495	0,02	2.559	0,06	453,00	0,04	1.762,00	0,38	5.884,00	0,05
DERIVADOS	46.382	1,50	30.262	1,24	48.700	1,10	9.813	0,85	844	0,18	136.001	1,17
OTROS NACIONALES	5.764	0,19	5.054	0,21	5.575	0,13	1.048	0,09	310	0,07	17.751	0,15
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	2.165.277	70,05	1.257.457	51,50	1.501.132	33,90	297.705	25,77	9.232	1,98	5.230.803	45,17
RENDA VARIABLE	1.931.378	62,48	1.025.134	41,99	1.050.509	23,73	129.035	11,17	10.068	2,16	4.146.124	35,80
Fondos Mutuos	1.568.350	50,74	871.069	35,68	857.657	19,37	89.357	7,74	0	0,00	3.386.433	29,24
Otros	363.028	11,74	154.065	6,31	192.852	4,36	39.678	3,44	10.068	2,16	759.691	6,56
RENDA FIJA	232.890	7,53	233.585	9,57	453.789	10,25	169.216	14,65	132	0,03	1.089.612	9,41
DERIVADOS	280	0,01	-1.620	-0,07	-3.378	-0,08	-568	-0,05	-1.021	-0,22	-6.307	-0,05
OTROS EXTRANJEROS	729	0,02	358	0,01	212	0,00	22	0,00	53	0,01	1.374	0,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.091.055	100,00	2.441.685	100,00	4.427.269	100,00	1.155.025	100,00	466.774	100,00	11.581.808	100,00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	2.471.991	79,97	1.469.508	60,19	1.790.306	40,44	232.293	20,11	10.068	2,16	5.974.166	51,59
SUB TOTAL RENTA FIJA	565.909	18,31	938.123	38,42	2.585.854	58,41	912.417	79,00	456.520	97,80	5.458.823	47,13
SUB TOTAL FORWARDS	46.662	1,51	28.642	1,17	45.322	1,02	9.245	0,80	-177	-0,04	129.694	1,12
SUB TOTAL OTROS	6.493	0,21	5.412	0,22	5.787	0,13	1.070	0,09	363	0,08	19.125	0,16
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.091.055	100,00	2.441.685	100,00	4.427.269	100,00	1.155.025	100,00	466.774	100,00	11.581.808	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 2009, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

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	819.671.944	27,02	26,58	1.113.871.494	46,40	45,72	2.861.301.714	65,73	64,71	848.513.558	75,22	73,53	453.496.265	98,29	97,23
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.097.234.835	69,13	67,99	1.220.711.593	50,85	50,10	1.419.286.235	32,61	32,10	284.389.169	25,21	24,65	11.329.529	2,46	2,43
Monto total custodiado	2.916.906.779	96,15	94,57	2.334.583.087	97,25	95,82	4.280.587.949	98,34	96,81	1.132.902.727	100,43	98,18	464.825.794	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	120.377.917	3,96	3,90	72.551.641	3,02	2,98	93.013.722	2,14	2,10	11.351.633	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	47.276.085	1,56	1,53	29.096.296	1,21	1,20	47.882.009	1,10	1,09	9.697.893	0,86	0,84	1.585.201	0,34	0,34
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.084.560.781	101,67	100,00	2.436.231.024	101,48	100,00	4.421.483.680	101,58	100,00	1.153.952.253	102,30	100,00	466.410.995	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.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)	M\$	%(1)	%(2)
Depósito Central de Valores	975.591.240	56,65	56,15	1.111.171.152	68,99	68,58	2.850.068.986	82,24	81,71	855.189.260	90,58	89,46	823.538.490	98,72	98,35
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	964.170.294	55,99	55,50	664.106.174	41,24	40,98	820.964.659	23,69	23,53	133.301.478	14,12	13,95	16.588.032	1,99	1,98
Monto total custodiado	1.939.761.534	112,64	111,65	1.775.277.326	110,23	109,56	3.671.033.645	105,93	105,24	988.490.738	104,70	103,41	840.126.522	100,71	100,33
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	4.207.757	0,24	0,24	1.563.992	0,10	0,10	3.661.690	0,11	0,11	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-206.621.965	-12,00	-11,89	-156.469.637	-9,72	-9,66	-186.466.174	-5,38	-5,35	-32.555.603	-3,45	-3,41	-2.734.328	-0,33	-0,33
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1.737.347.326	100,88	100,00	1.620.371.681	100,61	100,00	3.488.229.161	100,66	100,00	955.935.135	101,25	100,00	837.392.194	100,38	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 2008.

Custodia de Instrumentos Financieros	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	2.915.911.926	2.334.168.217	4.279.815.709	1.132.632.660	464.823.181
Total monto custodiado (M\$)	2.915.911.926	2.334.168.217	4.279.815.709	1.132.632.660	464.823.181
% 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 2009 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, al 9 de febrero, 31 de Marzo, 30 de junio, 24 de Septiembre, 26 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 Deloitte, se efectuó el 30 de diciembre de 2009, 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 2009 y 2008

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	30.466.372	1.308.110,28	24.098.554	1.152.448,10	43.638.080	1.843.187,04	11.301.398	611.903,14	4.613.204	200.784,12
REQUERIDO	30.466.372	1.308.110,28	24.098.554	1.152.448,10	43.638.080	1.843.187,04	11.301.398	611.903,14	4.613.204	200.784,12
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	17.233.305	1.053.874,46	16.178.685	1.030.149,82	34.676.910	1.801.925,88	9.314.981	583.941,09	7.792.752	370.832,58
REQUERIDO	17.233.305	1.053.874,46	16.178.685	1.030.149,82	34.676.910	1.801.925,88	9.314.981	583.941,09	7.792.752	370.832,58
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:

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	2.759.061.780	90,33	110.072.960,26	2.301.708.095	95,39	176.510.880,31	4.178.954.525	95,54	59.211.646,38	1.093.595.087	95,71	18.710.205,54	429.884.618	93,06
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	396,24	9.229	0,00	202,69	4.238	0,00	5.943,36	140.711	0,00	3.938,52	72.742	0,00	2.234,45	51.339	0,00
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.831.835,86	112.535.225	3,68	2.305.594,92	48.211.718	2,00	2.880.739,27	68.202.472	1,56	992.534,47	18.331.374	1,60	508.476,54	11.682.728	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	77.618.832	2,54	1.322.501,00	27.654.487	1,15	2.810.425,34	66.537.766	1,52	716.864,32	13.239.951	1,16	486.215,91	11.171.269	2,42
f) Cuentas de ahorro voluntario	4.020.929,35	93.648.915	3,07	1.366.468,34	28.573.877	1,18	2.130.481,24	50.439.861	1,15	861.187,79	15.905.498	1,39	367.089,03	8.434.216	1,83
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.478,60	150.889	0,00	20.179,41	421.967	0,02	49.141,00	1.163.430	0,03	33.758,53	623.495	0,05	1.885,11	43.312	0,01
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	156,60	3.708	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	34.980	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	2.749.676	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	167.936	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	65.547	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	11.526.376	0,38	295.506,59	6.179.264	0,26	241.040,56	5.706.716	0,13	55.435,33	1.023.849	0,09	29.115,10	668.947	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	3.054.551.246	100,00	115.383.413,21	2.412.753.646	100,00	184.756.287,98	4.374.167.328	100,00	61.875.365,34	1.142.791.996	100,00	20.105.221,68	461.936.429	100,00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	95.773.135,86	1.566.114.285	91,00	97.418.620,60	1.529.976.535	95,33	171.733.169,40	3.304.894.968	95,78	56.626.943,45	903.308.674	95,41	35.768.946,53	751.656.119	90,57
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	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
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.800.338,04	62.144.396	3,61	2.022.507,50	31.763.835	1,98	2.658.962,90	51.170.040	1,48	987.645,32	15.754.842	1,66	1.311.171,88	27.553.240	3,32
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	2.336.727,88	38.210.955	2,22	1.216.318,34	19.102.493	1,19	2.540.743,91	48.894.991	1,42	752.257,51	11.999.955	1,27	1.247.192,14	26.208.757	3,16
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.818.837,14	46.094.565	2,68	1.162.557,92	18.258.176	1,14	1.805.005,28	34.736.172	1,01	917.404,86	14.634.373	1,55	966.914,65	20.318.946	2,45
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.074,77	99.336	0,01	20.220,75	317.571	0,02	49.873,17	959.777	0,03	26.488,40	422.541	0,04	3.722,21	78.220	0,01
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	182,70	3.516	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	40.617,39	781.656	0,02	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	124.187,61	2.389.911	0,07	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	3.735,89	71.895	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	1.151,40	22.158	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	509.216,70	8.326.881	0,48	342.716,08	5.382.416	0,34	339.054,39	6.524.885	0,19	44.146,41	704.221	0,07	193.969,82	4.076.122	0,49
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	105.244.330,39	1.720.990.418	100,00	102.182.941,19	1.604.801.026	100,00	179.296.684,04	3.450.449.969	100,00	59.354.885,95	946.824.606	100,00	39.491.917,23	829.891.404	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 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	75.371	4.077,14	9.995.242	485.294,34	33.258.928	1.381.646,62	31.665.738	1.626.042,93	18.898.745	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	51.941	2.506,11	69.317	3796,15	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	529	26,13	13.878	668,02	46.368	2575,39	643	28,80
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	7.657	412,30	113.428	5.199,99	449.428	25.518,70	55.944	2259,14
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	75.371	4.077,14	10.003.428	485.732,77	33.438.175	1.390.020,74	32.230.851	1.657.933,17	18.955.332	782.327,29

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de reconocimiento	53.501	2.405,36	11.170.796	591.600,75	28.439.974	1.353.901,61	27.172.698	1.659.137,91	6.804.565	329.895,38
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	39.093	1859,13
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	272	16,99	7.830	384,79	19.740	1196,85	2.486	118,70
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	54.826	2895,86	94.970	4.595,45	423.655	25.787,81	35.053	1703,95
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	53.501	2.405,36	11.225.894	594.513,60	28.542.774	1.358.881,85	27.616.093	1.666.122,57	6.881.197	333.577,16

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 cuentas de ahorros voluntarios

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

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

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

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

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

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

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

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional

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

o) Rentabilidad no distribuida

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

NOTA 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:

	2009	2008
	M\$	M\$
Cotizaciones impagas declaradas	54.089.425	43.088.292
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	6.789.974	0
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	661.124	538.047
TOTAL	61.540.523	43.626.339

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 2009, se han emitido históricamente 274.243 resoluciones e iniciado un total de 172.047 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$37.023.975 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$13.014.224 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$73.927.593.

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 31.12.09	23.290,37	20.910,75	23.675,34	18.469,26	22.975,94
Valor cuota al 31.12.08 Histórico	16.737,29	16.074,90	19.697,40	16.327,46	21.508,91
Valor cuota al 31.12.08 Actualizado	16.352,33	15.705,18	19.244,36	15.951,93	21.014,21

NOTA 10. 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 2009, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$802.187.901.-, correspondiente a un total de 83.251 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

BONO PRINCIPAL (27)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.551	16.874	34.496	18.139	4.156	82.216
En custodia central (DCV)	8.514	16.354	33.514	17.005	3.829	79.216
En custodia local (AFP)	0	0	13	7	2	22
En trámite pendiente caja emisora	37	520	969	1.127	325	2.978
Total valor nominal	3.580.888	6.154.850	10.471.577	6.151.534	1.516.582	27.875.431
Total valor actualizado	40.716.808	184.427.642	326.882.277	196.207.339	51.247.199	799.481.265

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

BONO ADICIONAL (41)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1	2	6	4	0	13
En custodia central (DCV)	1	2	6	4	0	13
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	157	664	2.411	735	0	3.967
Total valor actualizado	2.080	36.337	127.779	37.720	0	203.916

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	5	26	57	51	20	159
En custodia central (DCV)	5	22	46	34	13	120
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	4	11	17	7	39
Total valor nominal	1.173	4.344	7.573	9.248	2.611	24.949
Total valor actualizado	14.438	65.019	165.001	143.934	37.912	426.304

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	23	137	274	334	78	846
En custodia central (DCV)	22	126	230	265	59	702
En custodia local (AFP)	0	0	0	1	0	1
En trámite pendiente caja emisora	1	11	44	68	19	143
Total valor nominal	873	11.743	22.752	26.203	4.945	66.516
Total valor actualizado	29.488	296.424	696.816	850.286	198.749	2.071.763

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	16	0	0	16
En custodia central (DCV)	0	0	15	0	0	15
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	0	0	1.072	0	0	1.072
Total valor actualizado	0	0	4.598	0	0	4.598

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	8.580	17.039	34.849	18.529	4.254	83.251
En custodia central (DCV)	8.542	16.504	33.811	17.309	3.901	80.067
En custodia local (AFP)	0	0	13	8	2	23
En trámite pendiente caja emisora	38	535	1.025	1.212	351	3.161
Total valor nominal	3.583.091	6.171.601	10.505.385	6.187.784	1.524.138	27.971.999
Total valor actualizado	40.762.814	184.825.422	327.876.471	197.239.334	51.483.860	802.187.901

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 Deloitte 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 2009 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, que a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentran en proceso de análisis y revisión por la Administradora.

NOTA 11. HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 12. HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 12 de enero de 2009, se emitió circular N° 1.677 relativa a las normas para la contratación de Seguro de Invalidez y sobrevivencia. Modifica circular Conjunta N° 1570 de la Superintendencia de Pensiones y N° 234 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Dicha circular deroga Circular N° 521 y sus modificaciones posteriores, contenidas en las circulares N°s 648, 1.014 y 1.082, de la ex Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, hoy Superintendencia de Pensiones.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores afiliados
de los Fondos de Pensiones Cuprum

Hemos auditado los balances generales de los Fondos de Pensiones Cuprum A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2009 y 2008, sus correspondientes estados de variación patrimonial y sus cuadros explicativos de rentabilidad de la cartera, de valores cuotas, rentabilidad de la cuota y números de cuentas por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos. Los cuadros correspondientes a traspasos; recaudaciones; comisiones; cotizaciones y depósitos declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende 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 nuestras auditorías constituyen 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 A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y sus correspondientes variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Pensiones.



Febrero 12, 2010



Alberto Kulenkampff G.
RUT: 8.499.162-7