

FONDOS DE PENSIONES PROVIDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(TODAS LAS CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)

NOTA N° 1: ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a. Razón social de la Administradora.

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S. A.

b. Singularización de la escritura pública de constitución.

A.F.P. Provida S. A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor Patricio Zaldivar Mackenna, con fecha 3 de marzo de 1981.

c. Resolución de la Superintendencia y fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora.

La Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones autorizó el inicio de actividades de A.F.P. Provida S.A., mediante resolución N° E-006/81, del 1° de abril de 1981.

El certificado otorgado por la Superintendencia de A.F.P. se inscribió a fojas 6.060 N° 3.268 del Registro de Comercio del año 1981 y fue publicado en el Diario Oficial N° 30.932 del 3 de abril de 1981.

d. Objeto de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar los Fondos de Pensiones Provida Tipo A, B, C, D y E, otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el Decreto Ley N° 3.500 y sus modificaciones posteriores, y realizar las demás actividades que las leyes expresamente le autoricen, en especial, constituir como complementación de su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo 23 del D.L. 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósitos de valores a que se refiere la Ley N° 18.876.

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

El objetivo exclusivo de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E es el financiamiento de las prestaciones que establece el Decreto Ley N° 3.500.

f. Fusión de Fondos de Pensiones.

La Superintendencia de A.F.P., autorizó la fusión con el Fondo de Pensiones El Libertador el 2 de mayo de 1995, mediante resolución N° E-107-95, el 1° de junio de 1998, autorizó la fusión con el Fondo de Pensiones Unión, mediante resolución N° E-146-98 y el 31 de diciembre de 1998, autorizó la fusión con el Fondo de Pensiones Protección, mediante resolución N° E-156-98.

NOTA N° 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Generales:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros, y en lo no determinado por ambas instituciones, en base a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b. Período cubierto por los estados financieros:

Los estados financieros corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005.

c. Estados financieros comparativos:

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de diciembre de 2006, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2005. 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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2005, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, entre el 30 de noviembre de 2005 y el 30 de noviembre de 2006. Tal variación alcanzó a un 2,1 % 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 crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; 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. Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias abiertas;
 - i. 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;
 - j. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas, que correspondan a pagarés u otros títulos de crédito o inversión, con plazo de vencimiento no superior a un año desde su inscripción en el Registro de Valores, no renovables;
 - k. 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, aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Reglamento. Asimismo, las Administradoras con recursos de los Fondos de Pensiones podrán efectuar operaciones que tengan como único objetivo la cobertura de riesgos financieros de los instrumentos señalados en esta letra, referidas a riesgos de fluctuaciones entre monedas extranjeras o riesgo de tasas de interés en una misma moneda extranjera, todo lo cual se efectuará de conformidad a las condiciones que señale el citado Reglamento. 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 accionarios y en depósitos de corto plazo, y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el Reglamento. Asimismo, 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 Reglamento;
 - l. 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 el Banco Central de Chile;
 - m. Operaciones que tengan como objetivo la cobertura del riesgo financiero que pueda afectar a las inversiones de los Fondos de Pensiones, que se efectúen habitualmente en los mercados secundarios formales, y que cumplan con las características señaladas por normas de carácter general que dictará la Superintendencia; y

- n. 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 dictará la Superintendencia.

No obstante lo anterior, los recursos de los Fondos Tipo E, sólo podrán invertirse en los instrumentos, realizar las operaciones y celebrar contratos señalados en las letras a., b., c., d., e., j., k. y l., ambos cuando se trate de instrumentos representativos de deuda, m. y n.

- d.2 Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente, se valorizarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones a través de su Circular N° 1216, 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, y depósitos convenidos (Art. 17 y 18 del D.L. 3.500); los depósitos voluntarios efectuado por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. 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 N° 3: CAMBIOS CONTABLES

Durante el año 2006, no se han registrado cambios contables con respecto al ejercicio anterior.

NOTA N° 4: DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES

La diversificación de la cartera de inversiones de cada Fondo de Pensiones por tipo de instrumentos financieros, es la siguiente:

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Cifras en Millones de pesos)

SECTORES	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %	
	DPF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	ACC	FICE CFI CFM	INST.DE DEUDA	CME CFI (*) ETF CIE	FORWARD	FORWARD					
																NACIONALES				EXTRANJEROS
INSTITUCIONES NACIONALES																				
Total Sector Estatal				7.265	22.477	39.812	52.057											121.611	5,09	
Total Sector Instituciones Financieras			284.519					55.328	37.436		9.279							4	386.566	16,17
Empresas Públicas y Privadas																				
Subtotal Sector Eléctrico				147						10.704	141.791							152.642	6,39	
Subtotal Sector Telecomunicaciones										1.548	26.930							28.478	1,19	
Subtotal Sector Servicios				314						59.135	91.139							150.588	6,30	
Subtotal Sector Industrial										2.318	55.633							57.951	2,42	
Subtotal Sector Recursos Naturales										15.019	112.986							128.005	5,36	
Subtotal Sector Fondos de Inversión												45.670						45.670	1,91	
Subtotal Sector Fondos Mutuos												11.016						11.016	0,46	
Subtotal Sector FICE												1.000						1.000	0,04	
Total Sector Empresas Públicas y Privadas				461						88.724	428.479	57.686						575.350	24,07	
Total Derivados Nacionales															-2.812			-2.812	-0,12	
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES			284.519	461	7.265	22.477	39.812	52.057	55.328	37.436	88.724	437.758	57.686		-2.812		4	1.080.715	45,21	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																				
Total Sector Instituciones Extranjeras													5.201					5.201	0,22	
Total Instituciones Financieras																	-236	-236	-0,01	
Empresas y Fondos																				
Subtotal Sector Empresas														57.779				57.779	2,42	
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión														1.246.052				1.246.052	52,13	
Subtotal Inver.Indus. de Fdos. de Inv.Nacional														633				633	0,03	
Total Sector Empresas y Fondos														1.304.464				1.304.464	54,58	
Total Derivados Extranjeros																35		35		
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS													5.201	1.304.464		35	-236	1.309.464	54,79	
TOTAL CARTERA																				
			284.519	461	7.265	22.477	39.812	52.057	55.328	37.436	88.724	437.758	57.686	5.201	1.304.464	-2.812	35	-232	2.390.179	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)			11,9	0,02	0,3	0,94	1,67	2,18	2,31	1,57	3,71	18,31	2,41	0,22	54,59	-0,12		-0,01	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO B AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Cifras en Millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS														INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %
	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES	EXTRANJEROS			
	DFF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DER BCS	ACC	CFM FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(*) ETF	FORWARD	FORWARD			
INSTITUCIONES NACIONALES																			
Total Sector Estatal			30.913	113.972	9.449	74.123	112.659											341.116	10,50
Total Sector Instituciones Financieras	488.334							110.396	49.338		25.191						1	673.260	20,73
Empresas Públicas y Privadas																			
Subtotal Sector Eléctrico		393								16.483	184.455							201.331	6,20
Subtotal Sector Telecomunicaciones										2.843	51.406							54.249	1,67
Subtotal Sector Servicios		2.324								142.995	127.979							273.298	8,42
Subtotal Sector Industrial										4.694	81.646							86.340	2,66
Subtotal Sector Recursos Naturales										37.537	171.597							209.134	6,44
Subtotal Sector Fondos de Inversión												71.489						71.489	2,20
Subtotal Sector Fondos Mutuos												4.935						4.935	0,15
Subtotal Sector FICE												2.827						2.827	0,09
Total Sector Empresas Públicas y Privadas		2.717								204.552	617.083	79.251						903.603	27,83
Total Derivados Nacionales															-1.163			-1.163	-0,04
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	488.334	2.717	30.913	113.972	9.449	74.123	112.659	110.396	49.338	204.552	642.274	79.251			-1.163		1	1.916.816	59,02
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																			
Total Sector Instituciones Estatales													12.158					12.158	0,37
Total Instituciones Financieras																	719	719	0,02
Empresas y Fondos																			
Subtotal Sector Empresas														40.328				40.328	1,24
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión														1.265.973				1.265.973	38,99
Subtotal Inver. Indis. de Fdos. de Inv. Nacional														11.585				11.585	0,36
Total Sector Empresas y Fondos														1.317.886				1.317.886	40,59
Total Derivados Extranjeros																-127		-127	
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS													12.158	1.317.886		-127	719	1.330.636	40,98
TOTAL CARTERA	488.334	2.717	30.913	113.972	9.449	74.123	112.659	110.396	49.338	204.552	642.274	79.251	12.158	1.317.886	-1.163	-127	720	3.247.452	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	15,04	0,08	0,95	3,51	0,29	2,28	3,47	3,40	1,52	6,30	19,78	2,44	0,37	40,59	-0,04		0,02	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO C AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Cifras en Millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS													INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %	
	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES				EXTRANJEROS
	DPF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	BONOS BCS	ACC	CFM FICE CFI	CME CFI(*) ETF	FORWARD	FORWARD				
INSTITUCIONES NACIONALES																			
Total Sector Estatal			140.475	577.906	21.261	162.876	316.646											1.219.164	17,30
Total Sector Instituciones Financieras	1.174.242							386.205	268.058		51.016						193	1.879.714	26,68
Empresas Públicas y Privadas																			
Subtotal Sector Eléctrico		1.012								59.472	392.796							453.280	6,43
Subtotal Sector Telecomunicaciones										7.571	75.925							83.496	1,19
Subtotal Sector Servicios		4.293								477.580	228.188							710.061	10,08
Subtotal Sector Industrial										21.930	125.361							147.291	2,09
Subtotal Sector Recursos Naturales										130.151	381.746							511.897	7,26
Subtotal Sector Fondos de Inversión												202.581						202.581	2,87
Subtotal Sector Fondos Mutuos												1.168						1.168	0,02
Subtotal Sector FICE												17.127						17.127	0,24
Total Sector Empresas Públicas y Privadas		5.305								696.704	1.204.016	220.876						2.126.901	30,18
Total Derivados Nacionales														19.632				19.632	0,28
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	1.174.242	5.305	140.475	577.906	21.261	162.876	316.646	386.205	268.058	696.704	1.255.032	220.876		19.632			193	5.245.411	74,44
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																			
Total Instituciones Financieras																	1.007	1.007	0,01
Empresas y Fondos																			
Subtotal Sector Empresas													48.963					48.963	0,70
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión													1.718.198					1.718.198	24,38
Subtotal Inver. Ind. de Fdos. de Inv. Nacional													31.911					31.911	0,45
Total Sector Empresas y Fondos													1.799.072					1.799.072	25,53
Total Derivados Extranjeros															1.201			1.201	0,02
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS													1.799.072		1.201		1.007	1.801.280	25,56
TOTAL CARTERA	1.174.242	5.305	140.475	577.906	21.261	162.876	316.646	386.205	268.058	696.704	1.255.032	220.876	1.799.072	19.632	1.201		1.200	7.046.691	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	16,66	0,08	1,99	8,20	0,3	2,31	4,49	5,48	3,8	9,89	17,81	3,13	25,54	0,28	0,02		0,02	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Cifras en Millones de pesos)

SECTORES	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA									RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %	
	DPF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	ACC	CFM FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(+) ETF	NACIONALES	EXTRANJEROS					
INSTITUCIONES NACIONALES																					
Total Sector Estatal			57.759	344.497	8.152	14.947	122.342												547.697	32,03	
Total Sector Instituciones Financieras	285.400							95.198	110.129			7.362						1	498.090	29,12	
Empresas Públicas y Privadas																					
Subtotal Sector Eléctrico		393									11.915	73.853							86.161	5,04	
Subtotal Sector Telecomunicaciones											1.865	17.143							19.008	1,11	
Subtotal Sector Servicios		470									139.255	26.807							166.532	9,74	
Subtotal Sector Industrial											6.705	22.038							28.743	1,68	
Subtotal Sector Recursos Naturales											35.151	63.962							99.113	5,80	
Subtotal Sector Fondos de Inversión													46.276						46.276	2,71	
Subtotal Sector Fondos Mutuos													13.751						13.751	0,80	
Subtotal Sector FICE													1.124						1.124	0,07	
Total Sector Empresas Públicas y Privadas		863								194.891	203.803	61.151							460.708	26,95	
Total Derivados Nacionales																713			713	0,04	
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	285.400	863	57.759	344.497	8.152	14.947	122.342	95.198	110.129	194.891	211.165	61.151				713		1	1.507.208	88,14	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																					
Total Instituciones Financieras																		230	230	0,01	
Empresas y Fondos																					
Subtotal Sector Empresas													27.549	7.315					34.864	2,04	
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión														161.431					161.431	9,44	
Subtotal Inver. Indir. de Fdos. de Inv. Nacional														5.872					5.872	0,34	
Total Sector Empresas y Fondos													27.549	174.618					202.167	11,82	
Total Derivados Extranjeros																	503		503	0,03	
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS													27.549	174.618				503	230	202.900	11,86
TOTAL CARTERA	285.400	863	57.759	344.497	8.152	14.947	122.342	95.198	110.129	194.891	211.165	61.151	27.549	174.618	713			231	1.710.108	100,00	
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	16,69	0,05	3,38	20,15	0,48	0,87	7,15	5,56	6,44	11,40	12,35	3,58	1,61	10,21	0,04			0,03	0,01	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO E AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Cifras en Millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS										INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %
	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA								NACIONALES	EXTRANJEROS			
	DPF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	FORWARD	FORWARD			
INSTITUCIONES NACIONALES															
Total Sector Estatal			11.573	31.570	2.458	1.271	40.214							87.086	38,45
Total Sector Instituciones Financieras	23.074							26.789	42.417					92.280	40,74
Empresas Públicas y Privadas															
Subtotal Sector Eléctrico		59								3.437				3.496	1,54
Subtotal Sector Telecomunicaciones										1.124				1.124	0,50
Subtotal Sector Servicios		52								32.535				32.587	14,39
Subtotal Sector Industrial										1.440				1.440	0,64
Subtotal Sector Recursos Naturales										8.425				8.425	3,72
Total Sector Empresas Públicas y Privadas		111								46.961				47.072	20,79
Total Derivados Nacionales											10			10	
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	23.074	111	11.573	31.570	2.458	1.271	40.214	26.789	42.417	46.961	10			226.448	99,98
INSTITUCIONES EXTRANJERAS															
Total Instituciones Financieras													14	14	0,01
Total Derivados Extranjeros												23		23	0,01
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS												23	14	37	0,02
TOTAL CARTERA	23.074	111	11.573	31.570	2.458	1.271	40.214	26.789	42.417	46.961	10	23	14	226.485	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	10,19	0,05	5,11	13,94	1,09	0,56	17,75	11,82	18,73	20,74		0,01	0,01	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Cifras en millones de pesos actualizadas al 31 de diciembre de 2006)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS													INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %		
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS					NACIONALES	EXTRANJEROS
	PDC	DPF	ECL	BEC BTU	CERO PRC BCU	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	ACC OSAN	FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(*) EFT CIE						
INSTITUCIONES NACIONALES																				
Total Sector Estatal	179			4.710	15.301	865	24.897												45.952	3,44
Total Sector Instituciones Financieras		159.494						12.773	2.075		7.666							1	182.009	13,63
Empresas Públicas y Privadas																				
Subtotal Sector Eléctrico			238							2.965	66.552								69.755	5,22
Subtotal Sector Telecomunicaciones			381							684	20.228								21.293	1,60
Subtotal Sector Servicios			1.234							13.498	40.425								55.157	4,13
Subtotal Sector Industrial			74							1.514	26.372								27.960	2,09
Subtotal Sector Recursos Naturales			158							6.996	51.061								58.215	4,36
Subtotal Sector Fondos de Inversión													8.480						8.480	0,64
Subtotal Sector FICE													790						790	0,06
Total Sector Empresas Públicas y Privadas			2.085							25.657	204.638	9.270							241.650	18,10
Total Derivados Nacionales																21.549			21.549	1,61
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	179	159.494	2.085	4.710	15.301	865	24.897	12.773	2.075	25.657	212.304	9.270				21.549		1	491.160	36,78
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																				
Total Sector Instituciones Estatales													2.325						2.325	0,17
Total Instituciones Financieras													1.234					645	1.879	0,14
Empresas y Fondos																				
Subtotal Sector Empresas														15.723					15.723	1,18
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión														822.883					822.883	61,64
Subtotal Inver. Indis. de Fdoe. de Inv. Nacional														571					571	0,04
Total Sector Empresas y Fondos														839.177					839.177	62,86
Total Derivados Extranjeros																623			623	0,05
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS													3.559	839.177			623	645	844.004	63,22
TOTAL CARTERA	179	159.494	2.085	4.710	15.301	865	24.897	12.773	2.075	25.657	212.304	9.270	3.559	839.177		21.549	623	646	1.335.164	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	0.01	11.95	0.16	0.35	1.15	0.06	1.86	0.96	0.16	1.92	15.9	0.69	0.27	62.85	1.61	0.05	0.05		100.00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO B AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Cifras en millones de pesos actualizadas al 31 de diciembre de 2006)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS															INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF POR EMISOR %
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES	EXTRANJEROS			
	PDC	DPF	ECL	BEC BTU	CERO PRC BCU	BCD BCX	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	ACC OSAN	FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(*) ETF					
INSTITUCIONES NACIONALES																				
Total Sector Estatal	2.701			25.127	125.779	12.890	12.188	83.484											262.169	9,81
Total Sector Instituciones Financieras		529.955							40.789	54.952		20.646						1	646.343	24,19
Empresas Públicas y Privadas																				
Subtotal Sector Electrico			624								9.866	129.731							140.221	5,25
Subtotal Sector Telecomunicaciones			622								1.467	49.349							51.438	1,93
Subtotal Sector Servicios			4.251								78.091	93.602							175.944	6,59
Subtotal Sector Industrial			727								2.746	64.227							67.700	2,53
Subtotal Sector Recursos Naturales			474								30.385	124.587							155.446	5,82
Subtotal Sector Fondos de Inversión													56.349						56.349	2,11
Subtotal Sector FICE													2.234						2.234	0,08
Total Sector Empresas Públicas y Privadas			6.698								122.555	461.496	58.583						649.332	24,31
Total Derivados Nacionales																33.344			33.344	1,25
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	2.701	529.955	6.698	25.127	125.779	12.890	12.188	83.484	40.789	54.952	122.555	482.142	58.583			33.344		1	1.591.188	59,56
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																				
Total Sector Instituciones Estatales														25.530					25.530	0,96
Total Instituciones Financieras														3.031				272	3.303	0,12
Empresas y Fondos																				
Subtotal Sector Empresas															8.381				8.381	0,31
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión															1.032.392				1.032.392	38,64
Subtotal Inver.Indix, de Fidos. de Inv Nacional															9.684				9.684	0,36
Total Sector Empresas y Fondos															1.050.457				1.050.457	39,31
Total Derivados Extranjeros																	1.216		1.216	0,05
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS														28.561	1.050.457		1.216	272	1.080.506	40,44
TOTAL CARTERA	2.701	529.955	6.698	25.127	125.779	12.890	12.188	83.484	40.789	54.952	122.555	482.142	58.583	28.561	1.050.457	33.344	1.216	273	2.671.694	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	0,1	19,84	0,25	0,94	4,71	0,48	0,46	3,12	1,52	2,06	4,59	18,05	2,19	1,07	39,31	1,25	0,05	0,01	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO C AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Cifras en millones de pesos actualizadas al 31 de diciembre de 2006)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS																INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF POR EMISOR %
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA								RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		DERIVADOS NACIONALES					
	PDC	DPF	ECL	BEC BTU	CERO PRC BCU	PCD	PRD BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	BONOS BCS	ACC OSAN	FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(%) ETF	FORWARD				
INSTITUCIONES NACIONALES																					
Total Sector Estatal	317			97.913	575.588	36.086	23.417	27.726	233.341											994.388	15,77
Total Sector Instituciones Financieras		1.642.653								175.256	250.448		41.464						-4	2.109.817	33,45
Empresas Públicas y Privadas																					
Subtotal Sector Eléctrico			1.156									77.769	264.146							343.071	5,44
Subtotal Sector Telecomunicaciones			1.502									4.762	74.296							80.560	1,27
Subtotal Sector Servicios			19.170									304.684	179.454							503.308	7,98
Subtotal Sector Industrial			528									22.189	91.029							113.746	1,80
Subtotal Sector Recursos Naturales			1.263									99.794	272.364							373.421	5,92
Subtotal Sector Fondos de Inversión															182.530					182.530	2,89
Subtotal Sector FICE															13.537					13.537	0,21
Total Sector Empresas Públicas y Privadas			23.619									509.198	881.289	196.067						1.610.173	25,51
Total Derivados Nacionales																		50.270		50.270	0,81
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	317	1.642.653	23.619	97.913	575.588	36.086	23.417	27.726	233.341	175.256	250.448	509.198	922.753	196.067				50.270	-4	4.764.648	75,54
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																					
Total Sector Instituciones Estatales															71.241					71.241	1,13
Total Instituciones Financieras															7.544				1.204	8.748	0,14
Empresas y Fondos																					
Subtotal Sector Empresas																13.864				13.864	0,22
Subtotal Fondos Matrices y de Inversión																1.421.249				1.421.249	22,54
Subtotal Inver. Indis. de Fidei. de Inv. Nacional																26.981				26.981	0,43
Total Sector Empresas y Fondos																1.462.094				1.462.094	23,19
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS																78.785	1.462.094		1.204	1.542.083	24,46
TOTAL CARTERA	317	1.642.653	23.619	97.913	575.588	36.086	23.417	27.726	233.341	175.256	250.448	509.198	922.753	196.067	78.785	1.462.094		50.270	1.200	6.306.731	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	0,01	26,04	0,37	1,55	9,13	0,57	0,37	0,44	3,7	2,78	3,97	8,07	14,63	3,11	1,25	23,19		0,8	0,02	100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Cifras en millones de pesos actualizadas al 31 de diciembre de 2006)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS														INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %			
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA							RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES	EXTRANJEROS						
	PDC	DPF	ECL	BTU	CERO PRC BCU	BCD BCK	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	ACC OSAN	FICE CFI	INST.DE DEUDA	CME CFI(*) ETF	FORWARD				FORWARD		
INSTITUCIONES NACIONALES																						
Total Sector Estatal	1.070			32.055	220.533	14.252	13.571	118.830												400.311	24,90	
Total Sector Instituciones Financieras		556.594							34.877	95.254		5.968							2	692.695	43,09	
Empresas Públicas y Privadas																						
Subtotal Sector Electrico			137								9.500	51.275								60.912	3,79	
Subtotal Sector Telecomunicaciones			300								445	16.338								17.083	1,06	
Subtotal Sector Servicios			6.158								82.897	21.463								110.518	6,88	
Subtotal Sector Industrial											4.199	19.863								24.062	1,50	
Subtotal Sector Recursos Naturales			263								25.623	46.885								72.771	4,53	
Subtotal Sector Fondos de Inversión													42.175							42.175	2,62	
Subtotal Sector FICE													888							888	0,06	
Total Sector Empresas Públicas y Privadas			6.858								122.664	155.824	43.063							328.409	20,44	
Total Derivados Nacionales																	6.815			6.815	0,42	
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	1.070	556.594	6.858	32.055	220.533	14.252	13.571	118.830	34.877	95.254	122.664	161.792	43.063				6.815		2	1.428.230	88,85	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																						
Total Sector Instituciones Estadales														19.747						19.747	1,23	
Total Instituciones Financieras														1.909					71	1.980	0,12	
Empresas y Fondos																						
Subtotal Sector Empresas															4.016					4.016	0,25	
Subtotal Fondos Mutuos y de Inversión															148.264					148.264	9,22	
Subtotal Inver. Indir. de Fdos. de Inv Nacional															5.053					5.053	0,31	
Total Sector Empresas y Fondos															157.333					157.333	9,78	
Total Derivados Extranjeros																		303		303	0,02	
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS														21.656	157.333				303	71	179.363	11,15
TOTAL CARTERA	1.070	556.594	6.858	32.055	220.533	14.252	13.571	118.830	34.877	95.254	122.664	161.792	43.063	21.656	157.333		6.815		303	73	1.607.593	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	0,07	34,62	0,43	1,99	13,72	0,89	0,84	7,39	2,17	5,93	7,63	10,06	2,68	1,35	9,79	0,42	0,02				100,00	

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO E AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Cifras en millones de pesos actualizadas al 31 de diciembre de 2006)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS											INSTRUMENTOS DERIVADOS		Cuentas Corrientes	TOTAL	DIVERSIF. POR EMISOR %
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA								INSTRUMENTOS EXTRANJEROS	NACIONALES	EXTRANJEROS		
	PDC	DPF	ECL	BEC BTU	CERO PRC BCU	BCD	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	BONOS BCS	INSTRUMENTOS DE DEUDA	FORWARD	FORWARD		
INSTITUCIONES NACIONALES																
Total Sector Estatal	102			13.372	64.304	2.533	1.023	36.762							118.096	46,99
Total Sector Instituciones Financieras		61.174							5.441	29.112					95.729	38,09
Empresas Públicas y Privadas																
Subtotal Sector Eléctrico			52								3.421				3.473	1,38
Subtotal Sector Telecomunicaciones			60								221				281	0,11
Subtotal Sector Servicios			1.199								20.301				21.500	8,55
Subtotal Sector Industrial			102								1.042				1.144	0,46
Subtotal Sector Recursos Naturales											2.539				2.539	1,01
Total Sector Empresas Públicas y Privadas			1.413								27.524				28.937	11,51
Total Derivados Nacionales													548		548	0,22
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	102	61.174	1.413	13.372	64.304	2.533	1.023	36.762	5.441	29.112	27.524		548		243.310	96,81
INSTITUCIONES EXTRANJERAS																
Total Sector Instituciones Estatales												6.383			6.383	2,54
Total Instituciones Financieras												1.575			1.602	0,64
Total Derivados Extranjeros														18	18	0,01
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS												7.958		18	8.003	3,19
TOTAL CARTERA	102	61.174	1.413	13.372	64.304	2.533	1.023	36.762	5.441	29.112	27.524	7.958	548	18	251.313	100,00
DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS (%)	0,04	24,34	0,56	5,32	25,59	1,01	0,41	14,63	2,17	11,58	10,95	3,17	0,22	0,01	100,01	

GLOSARIO

BCO	:	Bonos de la Reforma Agraria (Primera y Segunda Serie)
BEC	:	Bonos del Estado de Chile
BTU	:	Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento
BRP	:	Bonos de reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras instituciones de previsión
PCD	:	Pagarés capítulo XVIII y XIX del Banco Central de Chile
PTF	:	Pagarés Tasa flotante
PTG	:	Pagarés Reajustables de la Tesorería General de la República
PRC	:	Pagarés Reajustables del Banco Central de Chile
CERO	:	Cupones de emisión reajustables opcionales en Unidades de Fomento
PRD	:	Pagarés Reajustables en dólares del Banco Central de Chile
ZERO	:	Cupones de emisión reajustables opcionales en dólares
XERO	:	Cupones de emisión del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América
BCD	:	Bonos del Banco Central de Chile expresados en dólares
PCX	:	Pagarés del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América
BCX	:	Bonos del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América
PDC	:	Pagarés Descontables del Banco Central de Chile
BCU	:	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en Unidades de Fomento
BCP	:	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en pesos
BBC	:	Bonos del Banco Central de Chile
ACC	:	Acciones de sociedades anónimas nacionales
OSAN	:	Opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales
BEF	:	Bonos bancarios emitidos por instituciones financieras
BSF	:	Bonos subordinados emitidos por instituciones financieras.
DPF	:	Depósitos a Plazo y Pagarés emitidos por instituciones financieras
LHF	:	Letras hipotecarias emitidas por instituciones financieras
CC2	:	Corresponde a los saldos de las cuentas Bancos Inversiones Nacionales
BCA	:	Bonos canjeables por acciones
BCS	:	Bonos respaldados por títulos de créditos transferibles
CFI	:	Cuotas de fondos de inversión nacionales
PFI	:	Promesas de suscripción de cuotas de fondos de inversión
FICE	:	Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión de Capital Extranjero
CFM	:	Cuotas de fondos mutuos nacionales.
DEB	:	Bonos de empresas públicas y privadas
ECO	:	Efectos de comercio de la letra j) del artículo 45 del D.L. N° 3.500
ECL	:	Efectos de comercio de la letra l) del artículo 45 del D.L. N° 3.500
ECS	:	Efectos de comercio respaldados por títulos de crédito transferibles de la letra j) del artículo 45 del D.L. N° 3.500
ESL	:	Efectos de comercio respaldados por títulos de crédito transferibles de la letra l) del artículo 45 del D.L. N° 3.500
AEE	:	Acciones de emisores extranjeros

OSAE	:	Opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión extranjeros
EBC	:	Títulos de crédito emitidos por Estados Extranjeros y Bancos Centrales Extranjeros
TBI	:	Títulos de crédito emitidos por entidades bancarias internacionales
TBE	:	Títulos de crédito de renta fija emitidos por entidades bancarias extranjeras
CDE	:	Títulos de crédito de intermediación financiera
TGE	:	Títulos de crédito garantizados por Estados Extranjeros, bancos centrales extranjeros, entidades bancarias extranjeras o entidades bancarias internacionales
ABE	:	Aceptaciones bancarias, esto es, títulos de crédito emitidos por terceros y afianzados por bancos extranjeros
BEE	:	Bonos emitidos por empresas extranjeras
CME	:	Cuotas de fondos mutuos extranjeros
CIE	:	Cuotas de fondos de inversión extranjeros
ADD	:	Certificados negociables representativos de títulos de deuda de entidades extranjeras, emitidos por bancos depositarios en el extranjero
BCE	:	Bonos convertibles en acciones emitidos por entidades bancarias y empresas extranj. (Valido fondos A,B,C y D)
BME	:	Títulos de crédito emitidos por municipalidades, estados regionales o gobiernos locales
ETF	:	Títulos representativos de índices accionarios extranjeros
CFI (*)	:	Inversión en el extranjero realizada a través de cuotas de fondos de inversión nacionales
CFM (*)	:	Inversión en el extranjero realizada a través de cuotas de fondos mutuos nacionales
OVN	:	Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de 1 día, correspondiente a depósitos a plazo emitidos por entidades bancarias extranjeras.
TDP	:	Instrumentos de intermediación financiera con plazo de emisión de más de 1 día, correspondiente a depósitos a plazo emitidos por entidades bancarias extranjeras.
ADR	:	Certificados negociables representativos de títulos accionarios, emitidos por bancos depositarios en el extranjero.
CC3	:	Corresponde a los saldos de las cuentas Bancos Inversiones Extranjeras
ONM	:	Opciones en moneda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
FNMC	:	Futuros de compra de moneda correspondiente a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
FNMV	:	Futuros de venta de moneda correspondiente a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
WNMC	:	Forwards de compra de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
WNMV	:	Forwards de venta de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional.
ONT	:	Opciones de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
FNTC	:	Futuros de compra de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el mercado nacional
FNTV	:	Futuros de compra de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
WNTC	:	Forwards de compra de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
WNTV	:	Forwards de venta de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el mercado nacional
OEM	:	Opciones en moneda corresp. a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero.

FEMC	:	Futuros de compra de moneda correspondiente a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
FEMV	:	Futuros de venta de moneda correspondiente a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
WEMC	:	Forwards de compra de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
WEMV	:	Forwards de venta de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
OET	:	Opciones de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda en el extr. correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
FETC	:	Futuros de compra de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extr. correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
FETV	:	Futuros de venta de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extr. correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
WETC	:	Forward de compra de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extr. correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero
WETV	:	Forward de venta de tasas de interés sobre una tasa, índice o título de deuda extr. correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo fin. en el extranjero.

NOTA N° 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 k) 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 90% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos.

Dando cumplimiento a la citada norma, en los siguientes cuadros se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TITULOS															
Al 31 de diciembre de 2006															
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)
Títulos en Depósito Central de Valores	1.082.919.410	45,69	45,31	1.926.107.340	59,71	59,31	5.236.833.164	74,85	74,32	1.510.774.593	88,49	88,34	225.672.738	99,21	99,64
<u>Títulos en custodia extranjero:</u>															
Banco Brown Brothers Harriman & Co. (USA)	1.309.852.531	55,26	54,82	1.322.373.901	41,00	40,72	1.787.291.126	25,54	25,36	197.932.234	11,59	11,57	124.980	0,05	0,06
Monto total custodiado	2.392.771.941	100,95	100,13	3.248.481.241	100,71	100,03	7.024.124.290	100,39	99,68	1.708.706.827	100,08	99,91	225.797.718	99,26	99,70
Títulos en bóveda local AFP	180.398	0,01	0,01	259.708	0,01	0,01	1.540.794	0,02	0,02	183.664	0,01	0,01	653.996	0,29	0,29
Títulos en préstamo de emisores nacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos nacionales entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos extranjeros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-2.773.635	-0,12	-0,14	-1.288.709	-0,04	-0,04	21.025.501	0,30	0,30	1.217.247	0,07	0,08	32.980	0,01	0,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.390.178.704	100,84	100,00	3.247.452.240	100,68	100,00	7.046.690.585	100,71	100,00	1.710.107.738	100,16	100,00	226.484.694	99,56	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31-12-2006

CUSTODIA DE TITULOS															
Al 31 de diciembre de 2005															
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)
Titulos en Depósito Central de Valores	468.981.425	35,11	35,13	1.563.022.254	58,57	58,50	4.713.720.678	74,85	74,74	1.425.119.418	88,68	88,65	241.625.969	96,35	96,15
Titulos en custodia extranjero:															
Banco Brown Brothers Harriman & Co. (USA)	843.836.204	63,17	63,20	1.073.861.815	40,24	40,19	1.541.399.979	24,47	24,44	175.181.699	10,90	10,90	8.497.650	3,39	3,38
Monto total custodiado	1.312.817.629	98,28	98,33	2.636.884.069	98,81	98,69	6.255.120.657	99,32	99,18	1.600.301.117	99,58	99,55	250.123.619	99,74	99,53
Titulos en bóveda local AFP	167.616	0,01	0,01	232.027	0,01	0,01	1.320.331	0,02	0,02	166.868	0,01	0,01	620.193	0,25	0,25
Titulos en préstamo de emisores nacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos en préstamo de emisores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos nacionales entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos extranjeros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	22.178.683	1,66	1,66	34.577.980	1,30	1,30	50.289.554	0,80	0,80	7.125.552	0,44	0,44	569.149	0,23	0,22
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1.335.163.928	99,95	100,00	2.671.694.076	100,12	100,00	6.306.730.542	100,14	100,00	1.607.593.537	100,03	100,00	251.312.961	100,22	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31-12-2005

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de AFP en la circular N° 1217 del 9 de julio de 2002, capítulo VIII, Informes Periódicos, la Administradora ha realizado cinco controles de los títulos representativos de las inversiones de los Fondo de Pensiones administrados; al 28 de febrero, 28 de abril, 31 de mayo, 31 de julio y 29 de septiembre de 2006.

Los controles consistieron en: arqueo de los instrumentos mantenidos en custodia en la Administradora, verificando la propiedad y autenticidad de los títulos, esto último en lo que fuera pertinente, atendiendo a que la verificación de autenticidad es materia de peritos; y la contrastación de la información de las posiciones y de la cuenta inventario en el Depósito Central de Valores (DCV), con la consignada en los Registros de los Fondos de Pensiones. Además, por fax, fue solicitado el inventario de las cuotas de participación compradas para los Fondos de Pensiones, a los fondos mutuos extranjeros, información que fue contrastada con la consignada en los Registros de los Fondos de Pensiones.

Concluidas estas verificaciones, no se constataron diferencias de valores en el inventario de títulos, que afecten el Patrimonio de los Fondos de Pensiones.

Un último control a cargo de la empresa de auditores externos Deloitte se efectuó el 29 de diciembre de 2006, 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, ni diferencias de valores en el inventario de títulos, que afecten el Patrimonio de los Fondos de Pensiones.

NOTA N° 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 decreto ley 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 los siguientes cuadros se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas al 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005

ENCAJE										
Al 31 de diciembre de 2006										
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	23.097.480	1.038.052,28	32.217.660	1.781.778,52	69.837.940	3.940.165,10	17.006.496	1.169.568,32	2.291.746	132.050,21
REQUERIDO	23.097.480	1.038.052,28	32.217.660	1.781.778,52	69.837.940	3.940.165,10	17.006.496	1.169.568,32	2.291.746	132.050,21
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ENCAJE										
Al 31 de diciembre de 2005										
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	12.908.830	709.096,69	26.344.729	1.729.136,21	62.448.763	4.071.299,36	15.957.168	1.216.890,77	2.520.696	155.046,69
REQUERIDO	12.908.830	709.096,69	26.344.729	1.729.136,21	62.448.763	4.071.299,36	15.957.168	1.216.890,77	2.520.696	155.046,69
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA N° 7: PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

El patrimonio del Fondo de Pensiones se encuentra dividido en quince cuentas. A la fecha de cierre de los estados financieros, el patrimonio del Fondo de Pensiones presenta el siguiente desglose:

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
Al 31 de diciembre de 2006															
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	100.587.689,76	2.238.155.214	94,46	173.969.222,47	3.145.666.597	97,84	384.187.814,57	6.809.584.128	97,78	114.377.764,23	1.663.147.805	98,14	12.744.202,49	221.177.023	98,54
b) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.785.817,90	39.735.853	1,68	849.140,64	15.353.942	0,48	1.486.013,89	26.339.036	0,38	627.230,45	9.120.452	0,54	35.331,60	613.184	0,27
c) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.261.134,08	28.061.225	1,18	1.101.690,30	19.920.480	0,62	1.569.010,84	27.810.125	0,40	410.762,92	5.972.834	0,35	76.360,93	1.325.252	0,59
d) Cuentas de ahorro voluntario	1.799.182,50	40.033.226	1,69	856.955,59	15.495.250	0,48	1.612.990,39	28.589.646	0,41	687.724,46	10.000.086	0,59	53.629,55	930.747	0,41
e) Cuentas de ahorro de indemnización	31.734,27	706.113	0,03	397.003,61	7.178.517	0,22	1.028.231,53	18.225.016	0,26	373.903,16	5.436.863	0,32	13.933,39	241.815	0,11
f) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	-	-	-	-	-	-	857,78	15.204	-	-	-	-	-	-	-
g) Recaudación en proceso de acreditación	-	-	-	14,66	265	-	3.724,08	66.008	-	1,41	20	-	0,06	1	-
h) Rezagos de cuentas de capitalización individual	-	-	-	-	-	-	2.299.240,85	40.753.177	0,59	-	-	-	-	-	-
i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	-	-	-	-	-	-	36.290,13	643.229	0,01	-	-	-	-	-	-
j) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	-	-	-	-	-	-	37.841,34	670.724	0,01	-	-	-	-	-	-
k) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
l) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	1.018.347,72	22.659.038	0,96	646.132,69	11.683.205	0,36	635.161,25	11.257.994	0,16	59.438,26	864.282	0,05	10.859,78	188.473	0,08
m) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	175,70	3.909	-	1.319,64	23.861	-	4.137,48	73.335	-	7.004,88	101.857	0,01	-	-	-
n) Rentabilidad no distribuida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ñ) Reserva de fluctuación de Rentabilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimonio	106.484.081,93	2.369.354.578	100	177.821.479,60	3.215.322.117	100	392.901.314,13	6.964.027.622	100	116.543.829,77	1.694.644.199	100	12.934.317,80	224.476.495	100

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
Al 31 de diciembre de 2005															
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	69.012.933,50	1.256.353.667	95,01	170.146.504,76	2.592.313.730	98,02	397.859.895,84	6.102.685.126	97,76	118.970.852,20	1.560.072.597	97,87	15.092.867,16	245.374.641	98,57
b) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.095.519,44	19.943.506	1,51	865.827,91	13.191.559	0,50	1.708.944,21	26.213.118	0,42	783.238,46	10.270.658	0,64	52.271,86	849.818	0,34
c) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	789.732,86	14.376.781	1,09	945.858,98	14.410.893	0,54	1.421.878,35	21.809.878	0,35	541.884,59	7.105.768	0,45	51.820,44	842.479	0,34
d) Cuentas de ahorro voluntario	1.265.643,01	23.040.539	1,74	857.736,60	13.068.281	0,49	1.846.008,82	28.315.522	0,45	808.149,76	10.597.320	0,66	82.678,69	1.344.162	0,54
e) Cuentas de ahorro de indemnización	21.031,32	382.867	0,03	405.257,82	6.174.417	0,23	1.005.250,09	15.419.309	0,25	353.989,19	4.641.884	0,29	14.560,81	236.725	0,10
f) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	-	-	-	-	-	-	1.007,74	15.458	-	-	-	-	-	-	-
g) Recaudación en proceso de acreditación	5.917,59	107.728	0,01	1.867,13	28.447	-	18.119,16	277.926	-	1.049,46	13.762	-	54,58	887	-
h) Rezagos de cuentas de capitalización individual	-	-	-	-	-	-	2.426.808,28	37.224.277	0,60	-	-	-	-	-	-
i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	-	-	-	-	-	-	40.912,16	627.542	0,01	-	-	-	-	-	-
j) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	-	-	-	-	-	-	78.783,82	1.208.447	0,02	-	-	-	-	-	-
k) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
l) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	443.560,73	8.074.851	0,61	376.775,89	5.740.472	0,22	588.893,39	9.032.905	0,14	58.125,93	762.209	0,05	12.496,64	203.166	0,08
m) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	1.216,56	22.147	-	5.308,54	80.880	-	15.961,95	244.837	-	51.965,68	681.430	0,04	3.935,59	63.983	0,03
n) Rentabilidad no distribuida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ñ) Reserva de fluctuación de Rentabilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimonio	72.635.555,01	1.322.302.086	100	173.605.137,63	2.645.008.679	100	407.012.463,81	6.243.074.345	100	121.569.255,27	1.594.145.628	100	15.310.685,77	248.915.861	100

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

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

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

Los montos anteriores incluyen fundamentalmente las cotizaciones previsionales obligatorias pagadas, incluyendo los intereses y reajustes cuando corresponda, las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento y Complemento de Bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otras AFP, los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en 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 los artículos 53 y 54 del D.L. 3.500 y los aportes regularizadores efectuados 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 Bolsa de Valores mediante oferta pública, corresponden a:

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de diciembre de 2006										
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	298.686	15.200,50	5.035.424	310.091,59	16.172.214	999.079,58	60.936.841	4.502.503,87	7.957.406	480.193,06
Complementos de Bonos de Reconocimiento	-	-	-	-	-	-	76.837	5.758,18	0	-
Bonos Adicionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	-	-	-	-	9.406	591,75	86.243	6.336,95	1.621	97,27
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	399	18,07	1.610	104,14	41.255	2.559,66	1.424.782	104.434,31	90.644	5.281,44
Otros (Detallar)	-	-	-	-	1.524,00	86,45	-	-	-	-
TOTAL BONOS	299.085	15.218,57	5.037.034	310.195,73	16.224.399	1.002.317,44	62.524.703	4.619.033,31	8.049.671	485.571,77

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de diciembre de 2005										
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	574.767	34.197,00	2.869.886	195.987,84	14.792.703	994.564,44	56.272.294	4.372.019,87	8.442.383	527.246,20
Complementos de Bonos de Reconocimiento	-	-	-	-	0	0,00	104.204	8.099,00	4.994	306,80
Bonos Adicionales	-	-	-	-	1.035	73,01	306.775	24.007,60	18.828	1.204,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	292	16,64	5.979	412,72	12.018	835,82	102.462	7.971,59	15.461	976,76
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	-	-	21.889	1.468,05	19.789	1.294,41	495.257	38.534,15	24.546	1.530,15
Otros (Detallar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL BONOS	575.059	34.213,64	2.897.754	197.868,61	14.825.545	996.767,68	57.280.992	4.450.632,21	8.506.212	531.263,91

- b) 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 en su equivalente a cuotas.
- El monto de esta cuenta esta compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.
- c) 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 esta compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.
- d) 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 esta compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.
- e) 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 esta compuesto por los aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.
- f) Ahorro previsional voluntario para 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 esta compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.
- g) 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.
- h) Rezagos de cuentas de capitalización individual
- 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 cotizaciones voluntarias” y/o a la “Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos”.
- i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario
- Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro voluntario.
- j) 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.
- k) 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.

l) Trasposos en proceso a otras Administradoras

Representa el monto de los trasposos 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.

m) Trasposos 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".

n) Rentabilidad no distribuida

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

ñ) Reserva de fluctuación de rentabilidad

Representa el saldo de los excesos de rentabilidad de los Fondo de Pensiones, acumulados a la fecha de los estados financieros, originados por rentabilidades del Fondo que han sobrepasado la rentabilidad promedio de todos los Fondos de Pensiones, en los términos establecidos en el artículo 39 del D.L. 3.500.

Esta Reserva está destinada a garantizar la rentabilidad mínima exigida por la normativa vigente.

NOTA N° 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:

COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C		
Al 31 de diciembre de 2006		
SUBCUENTAS	Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$
Cotizaciones impagas declaradas	145.334.201	126.868.563
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	297.153	290.423
Total cotizaciones impagas	145.631.354	127.158.986

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 decreto ley N° 3.500 del año 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración de cotizaciones.

b) 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.

c) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de diciembre de 2006, se han emitido históricamente 2.212.317 resoluciones e iniciado un total de 486.820 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 77.978.519 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 50.303.881 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 146.448.401.

NOTA N° 9: VALOR DE LA CUOTA

Los valores de la cuota han sido determinados en base a las normas dictadas por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, que establecen que el valor de la cuota corresponde al valor del Fondo de Pensiones dividido por el número de cuotas emitidas.

VALORES CUOTAS					
CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota al 31.12.2006	22.250,79	18.081,74	17.724,62	14.540,83	17.355,11
Valor cuota al 31.12.2005	17.830,18	14.922,40	15.023,29	12.843,36	15.923,27
Valor cuota al 31.12.2005 actualizado	18.204,61	15.235,77	15.338,78	13.113,07	16.257,66

NOTA N° 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 2006, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP Provida S.A. asciende a M\$1.721.428.920, correspondiente a un total de 345.401 documentos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2006						
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	8.984	14.697	223.758	85.190	8.558	341.187
En custodia central (DCV)	8.701	14.019	219.530	72.100	7.517	321.867
En custodia local (AFP)	96	173	890	1.087	123	2.369
En trámite pendiente caja emisora	187	505	3.338	12.003	918	16.951
Total valor nominal M\$	2.396.746	4.711.243	34.856.669	21.365.856	2.201.488	65.532.002
Total valor actualizado M\$	41.146.101	97.844.769	934.728.346	576.754.627	62.018.538	1.712.492.381

Al 31 de diciembre de 2006						
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	3	6	88	458	2	557
En custodia central (DCV)	3	5	80	38	1	127
En custodia local (AFP)	-	-	-	2	-	2
En trámite pendiente caja emisora	-	1	8	418	1	428
Total valor nominal M\$	403	1.443	6.986	108.792	382	118.006
Total valor actualizado M\$	10.420	37.313	180.656	2.813.030	9.866	3.051.285

Al 31 de diciembre de 2006						
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	0	4	22	80	3	109
En custodia central (DCV)	0	2	12	29	1	44
En custodia local (AFP)	0	1	2	1	0	4
En trámite pendiente caja emisora	0	1	8	50	2	61
Total valor nominal M\$	-	1.251	1.933	5.746	145	9.075
Total valor actualizado M\$	-	9.834	80.166	198.665	3.498	292.163

Al 31 de diciembre de 2006							
BONO EXONERADO 1 (42): 19.234 del 23.08.1993	Ley	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total		7	30	139	329	38	543
En custodia central (DCV)		4	21	106	175	18	324
En custodia local (AFP)		0	1	4	9	1	15
En trámite pendiente caja emisora		3	8	29	145	19	204
Total valor nominal M\$		736	1.723	8.557	26.506	2.283	39.805
Total valor actualizado M\$		13.122	51.961	237.041	682.560	66.382	1.051.066

Al 31 de diciembre de 2006							
BONO EXONERADO 2 (43): 19.584 del 31.08.1998	Ley	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total		43	99	1.068	1.655	140	3.005
En custodia central (DCV)		37	75	895	1.084	91	2.182
En custodia local (AFP)		5	11	109	136	11	272
En trámite pendiente caja emisora		1	13	64	435	38	551
Total valor nominal M\$		2.843	5.377	40.465	106.106	6.967	161.758
Total valor actualizado M\$		60.810	177.501	1.148.671	2.957.794	197.249	4.542.025

Al 31 de diciembre de 2006						
TOTAL BONOS DE RECONOCIMIENTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	9.037	14.836	225.075	87.712	8.741	345.401
En custodia central (DCV)	8.745	14.122	220.623	73.426	7.628	324.544
En custodia local (AFP)	101	186	1.005	1.235	135	2.662
En trámite pendiente caja emisora	191	528	3.447	13.051	978	18.195
Total valor nominal M\$	2.400.728	4.721.037	34.914.610	21.613.006	2.211.265	65.860.646
Total valor actualizado M\$	41.230.453	98.121.378	936.374.880	583.406.676	62.295.533	1.721.428.920

En conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones en la Circular N° 1.268 del 16 de septiembre de 2003, la empresa de auditores independientes Deloitte efectuó un estudio y evaluación del sistema de control interno de AFP Provida 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.

Las actividades principales efectuadas, fueron las siguientes:

- Arqueo de los de los bonos de reconocimiento mantenidos en custodia local el 29 de diciembre de 2006. 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 Administración.

En opinión de los auditores independientes, sobre la base de los procedimientos aplicados para la revisión del control interno, la estructura de control para el manejo de los bonos de reconocimiento vigentes al 31 de diciembre de 2006 establecida por la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., es efectiva en todos sus aspectos materiales.

NOTA N° 11: HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos o circunstancias posteriores al cierre del ejercicio y hasta la fecha de emisión de estos estados, que afecten significativamente los estados financieros de los Fondos de Pensiones.

NOTA N° 12: HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 28 de noviembre de 2006 se emitió la Circular N° 1.411, que modifica a Circular N° 1.214, en la cual se establece un nuevo tratamiento de los cargos bancarios, de los abonos mal efectuados y de los cheques de recaudación protestados o devueltos.
- Con fecha 24 de noviembre de 2006 se emitió la Circular N° 1.408, que facilita los procesos para cambiarse entre Fondos de Pensiones de una misma Administradora, así como también entre Administradoras, disminuyendo los plazos en que estos procesos se ejecutan.
- Con fecha 16 de noviembre de 2006 se emitió la Circular N° 1.407, que facilita a los afiliados la obtención de la Clave de Seguridad, a través de un procedimiento que mejora su obtención y su uso.
- Con fecha 31 de octubre de 2006 se emitió la Circular N° 1.406, que permite a las Administradoras ampliar su cobertura de atención de afiliados a través del establecimiento de nuevos centros de servicios, distintos de las oficinas y agencias de atención de público, denominados Centros de Servicios de AFP. Estos centros permiten ampliar la oferta de servicios provisionales a través de medios más flexibles que los actuales, orientados a aquellas comunas que tienen un bajo número de afiliados en el Sistema Provisional.
- Con fecha 14 de septiembre de 2006, se informó a la Superintendencia de AFP mediante carta N° 89, cambio en la estructura de comisiones por Retiros Programados y Rentas Temporales, modificándose de 1 % a 1,25 %. Este cambio tiene vigencia a partir del 1° de enero de 2007.
- Con fecha 17 de abril de 2006 se emitió la Circular N° 1.373, que regula la custodia de bonos de reconocimiento de los afiliados y la primera transacción de estos instrumentos en el mercado, con el objeto de cautelar el interés de los afiliados.
- Con fecha 15 de septiembre de 2005 se emitió la Circular N° 1.347, que modifica a Circular N° 1.216, en la cual se establecen normas para la liquidación de inversiones a través de sistema de pagos electrónicos.
- Con fecha 21 de julio de 2005 se emitió la Circular N° 1.342, que modifica la Circular N° 1.237, homologando los plazos de presentación de los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones, con aquellos establecidos para las Administradoras de Fondos de Pensiones, los que a su vez son coincidentes con aquellos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros para sus entidades fiscalizadas. Asimismo, se introducen modificaciones a las definiciones de algunos de los ítems del Balance General y a algunas de las Notas Explicativas, con el objeto de actualizarlas y en algunos casos, simplificarlas.
- Con fecha 17 de junio de 2005 se emitió la Circular N° 1.337, la cual modifica la Circular N° 1.216, estableciendo una nueva definición de holgura relevante que deberán considerar las Administradoras al momento de tomar sus decisiones de inversión con recursos de los Fondos de Pensiones. Asimismo, se autoriza a las Administradoras a efectuar la reestructuración de carteras de inversión de los Fondos administrados, cuando éstos se encuentren en situación de exceso de inversión, siempre y cuando no se incrementen dichos excesos y el total de los excesos que registre el respectivo Fondo de Pensiones, no supere el cinco por ciento del valor de dicho Fondo o el veinte por ciento del límite de un emisor.

- x. Con fecha 04 de mayo de 2005, se emitió la Circular N° 1 .332, que establece la metodología a utilizar para realizar el cálculo de una Proyección de Pensión Personalizada (PPP), que se comenzó a incluir como anexo en la cartola informativa que se envía a los afiliados.

.....
CARLO LJUBETIC RICH
Gerente General Subrogante

.....
JUAN SEPULVEDA PARRA
Contador

Santiago, 29 de enero de 2007