

FONDOS DE PENSIONES AFP HABITAT S.A.

- Balance General
- Estado de Variación Patrimonial (pesos)
- Estado de Variación Patrimonial (cuotas)
- Notas a los Estados Financieros
- Informe de los Auditores Independientes

FONDOS DE PENSIONES

BALANCE GENERAL

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones

AL 31 12 2005 cifras en miles de pesos	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
ACTIVO DISPONIBLE	997.054	720.771	2.638.667	2.466.792	11.230.043	13.900.747	1.661.626	4.202.365	502.774	62.547
Banco Recaudaciones	0	0	0	0	1.441.185	1.028.610	0	0	0	0
Banco Inversiones	-1.869.523	104.068	-279.876	416.451	362.839	313.249	-28.748	45.700	7.295	5.058
Banco Inversiones Nacionales	98.592	6.081	12.014	3.178	244.753	108.006	7.952	1.298	7.294	1.782
Banco Inversiones Extranjeras	-1.968.115	97.987	-291.890	413.273	118.086	205.243	-36.700	44.402	1	3.276
Banco Retiros de Ahorro	5.761	7.382	7.227	5.324	27.977	14.265	1.562	3.520	2.068	2.313
Banco Retiros Ahorro Voluntarios	5.525	7.291	6.704	2.885	21.337	8.392	369	2.364	918	1.278
Banco Retiros Ahorro de Indemnización	236	91	523	2.439	6.640	5.873	1.193	1.156	1.150	1.035
Banco Pago de Beneficios	614	5.435	923	7.556	44.633	56.405	12.267	9.354	3.364	1.386
Banco pago de ahorro Previsional Voluntario	236	0	205	0	502	189	0	0	0	0
Valores por depositar y en transito	2.859.966	603.886	2.910.188	2.037.461	9.352.907	12.488.029	1.676.545	4.143.791	490.047	53.790
Valores por Depositatar Nacionales	47.528	220.724	854.009	1.217.937	6.907.312	10.863.466	1.238.427	3.934.287	490.047	53.790
Valores por Depositatar Extranjero	2.812.438	383.162	2.056.179	819.524	2.445.595	1.624.563	438.118	209.504	0	0
Valores en Transito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.210.381.640	753.910.748	2.163.415.913	1.799.665.232	4.525.413.105	4.444.154.666	996.521.999	1.067.208.261	229.661.688	287.821.024
Inversiones en instituciones estatales	54.060.339	65.372.118	230.420.286	275.952.929	968.224.297	1.052.586.378	276.844.595	343.003.052	112.253.526	126.287.744
Banco Central de Chile	30.188.814	46.883.280	133.536.908	182.287.603	541.773.099	671.689.693	152.750.203	234.258.323	55.872.924	75.469.454
Tesorería General de la Republica	11.496.614	4.972.962	47.423.311	25.648.586	201.613.579	88.826.901	58.951.204	27.967.684	23.101.362	9.775.356
Bonos de Reconocimiento Emitidos por el INP u otras Instituciones.	12.374.911	13.515.876	49.460.067	68.016.740	224.837.619	292.069.784	65.143.188	80.777.045	33.279.240	41.042.934
Inversiones en instituciones financieras	183.434.811	68.413.740	567.676.924	404.397.688	1.372.386.719	1.246.508.818	380.777.132	385.524.726	78.538.052	93.574.592
Depositos a plazo Instituciones Financieras	140.407.692	38.087.696	435.028.912	292.173.821	875.973.754	839.039.921	249.099.623	255.059.785	30.003.877	39.658.496
Letras de creditos	23.293.020	19.041.311	82.093.613	83.622.856	349.646.983	342.499.094	96.383.092	117.092.051	36.788.701	51.093.570
Bonos emitidos e instrumentos garantizados por Instituciones Financieras.	5.624.185	942.013	26.757.766	3.971.007	102.536.007	16.881.806	29.746.624	5.953.978	11.745.474	2.822.526
Acciones de Instituciones Financieras	14.109.914	10.342.720	23.796.633	24.630.004	44.229.975	48.087.997	5.547.793	7.418.912	0	0
Acciones de Instituciones Financieras que no requieren aprobación de la Comisión Clasificadora de Riesgos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en empresas	241.810.374	176.477.506	467.743.669	444.517.275	1.029.014.936	1.005.134.270	174.580.462	173.496.714	34.441.027	37.236.290
Bonos y Efectos de Comercio de Empresas Publicas y Privadas.	1.522.449	1.170.994	8.459.941	5.311.288	29.120.363	28.033.547	8.214.649	6.653.362	3.474.571	3.250.574
Bonos de empresas publicas y privadas canjeables por acciones.	12.350.510	2.749.465	60.921.902	45.598.320	268.283.534	223.796.960	77.591.450	67.378.655	30.966.456	33.985.716
Acciones de Sociedades Anonimas	211.357.578	156.229.903	361.616.958	356.527.409	662.622.775	677.859.962	84.158.439	93.875.702	0	0
Acciones de Sociedades Anonimas Abiertas que no requieren aprobación de la Comisión Clasificadora de Riesgos.	752.223	1.718.107	1.559.535	4.444.450	3.799.505	11.232.115	609.326	1.997.869	0	0
Cuotas de Fondos de Inversion	15.827.614	14.609.037	35.185.333	32.635.808	65.188.759	64.211.686	4.006.598	3.591.126	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivados Nacionales	24.019.649	23.543.297	33.185.236	44.969.992	36.679.022	64.106.815	10.167.611	13.248.117	1.057.925	2.716.894
Inversiones en el Extranjero	687.071.497	419.498.604	837.729.219	628.165.533	1.064.630.312	1.067.517.802	116.965.070	134.976.809	1.053.027	24.150.591
Títulos de Deuda emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros.	17.212.098	0	16.165.233	4.971.079	50.252.133	56.236.337	12.878.492	16.208.882	1.053.027	12.072.417
Títulos de Deuda emitidos por Entidades bancarias y empresas Extranjeras.	0	10.401.250	1.362.096	19.322.862	7.973.153	34.876.751	2.330.950	12.200.745	0	12.078.174
Acciones y certificados negociables emitidos por Empresas Extranjeras.	642.161.329	2.550.341	804.329.201	37.062.906	959.425.092	18.803.387	97.729.847	3.001.512	0	0
Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de Inversión Extranjeros.	0	406.547.013	0	566.808.686	0	957.601.327	0	103.565.670	0	0
Otras Inversiones	27.698.070	0	15.872.689	0	46.979.934	0	4.025.781	0	0	0
Derivados Extranjeros	276.321	-215.583	994.643	-954.556	80.635	1.124.179	246.815	495.939	46.277	-165.886
Operaciones de préstamo o mutuo de Instrumentos Nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de préstamo o mutuo de Instrumentos Extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excesos de Inversion	19.708.649	821.066	25.665.936	2.616.371	54.397.184	7.176.404	36.940.314	16.462.904	2.271.854	4.020.799
Excesos de inversión en Instituciones Estatales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excesos de inversión en Instituciones Financieras.	0	0	0	0	413.673	0	898.593	0	1.926.600	1.723.452
Excesos de inversión en Empresas	1.104.403	821.066	2.908.994	2.616.371	15.035.419	6.433.572	15.373.973	8.806.415	316.659	528.562
Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excesos de inversión en el extranjero.	18.604.246	0	22.756.942	0	38.948.092	742.832	20.667.748	7.656.489	28.595	1.768.785
Excesos de inversión en derivados extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excesos de prestamo Instrumentos Nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excesos de prestamo Instrumentos Extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACTIVO TRANSITORIO	0	0	0	6	23	0	0	0	0	0
Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	6	23	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	1.211.378.694	754.631.519	2.166.054.580	1.802.132.030	4.536.643.171	4.458.055.413	998.183.625	1.071.410.626	230.164.462	287.883.571

BALANCE GENERAL

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones

AL 31 12 2005 cifras en miles de pesos	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
PASIVO EXIGIBLE										
Recaudacion y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion clasificada	0	1.126	426	1.058	0	5.631	62	3.544	70	2.971
Recaudacion de cotizaciones y depositos.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Bonos de Reconoci- mientos, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Aportes Adicional	0	0	0	0	0	0	0	372	0	0
Recaudacion de Transferencia desde el antiguo sistema previsional.	0	0	0	0	0	5.631	0	0	0	0
Recaudacion Aportes regularizadores de la Administradora.	0	1.126	426	1.058	0	0	62	3.172	70	2.971
Descuadraturas menores en planilla de recaudacion	0	0	0	0	0	219	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar	0	0	0	0	5.365.339	5.123.788	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar sin documentación	0	0	0	0	4.764.092	4.028.713	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar con documentación Incompleta.	0	0	0	0	601.247	1.095.075	0	0	0	0
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspasos de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	17	0	14	309	24	287	15	178
Beneficios	0	4.527	0	42.271	2.322	81.122	0	61.290	0	529
Retiros programados	0	0	0	0	0	0	0	251	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	2.322	45.780	0	12.184	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposicion	0	4.527	0	42.271	0	35.342	0	48.855	0	529
Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros de ahorro Voluntario	52.754	36.272	21.514	13.811	48.051	295.490	1.873	7.027	657	1.225
Retiros de ahorro Indemnizacion	19.620	73	1.552	3.432	1.071	6.334	774	1.436	0	228
Retiros de ahorro previsional voluntarios	6.977	5.820	963	46	298	2.424	0	26	0	0
Transferencias de primas de seguro	0	38	0	34	5	45	0	0	0	3
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Devolucion a empleadores y afiliados por pagos en excesos.	0	10	0	3.021	0	8.151	14	233	11	13
Comisiones devengadas	104.906	35.768	604.644	130.993	297.958	169.226	49.600	29.891	13.341	9.029
Impuestos Retenidos	15.732	7.789	6.071	4.696	7.044	10.185	3.242	1.240	2.530	868
Provision impuestos y otros	0	0	0	0	0	528	0	0	0	0
Consignaciones de Empleadores enviadas por los	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Encaje	11.859.571	7.146.910	21.300.722	17.695.078	44.934.839	44.164.599	9.892.131	10.732.243	2.307.071	2.927.605
Encaje	11.859.571	7.146.910	21.300.722	17.695.078	44.934.839	44.164.599	9.892.131	10.732.243	2.307.071	2.927.605
Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO EXIGIBLE	12.059.560	7.238.333	21.935.909	17.894.440	50.656.941	49.868.051	9.947.720	10.837.217	2.323.695	2.942.649

BALANCE GENERAL

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones

AL 31 12 2005 cifras en miles de pesos	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
PASIVO EXIGIBLE										
Recaudacion y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion clasificada	0	1.126	426	1.058	0	5.631	62	3.544	70	2.971
Recaudacion de cotizaciones y depositos.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Bonos de Reconoci- mientos, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recaudacion de Aportes Adicional	0	0	0	0	0	0	0	372	0	0
Recaudacion de Transferencia desde el antiguo sistema previsional.	0	0	0	0	0	5.631	0	0	0	0
Recaudacion Aportes regularizadores de la Administradora.	0	1.126	426	1.058	0	0	62	3.172	70	2.971
Descuadraturas menores en planilla de recaudacion	0	0	0	0	0	219	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar	0	0	0	0	5.365.339	5.123.788	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar sin documentación	0	0	0	0	4.764.092	4.028.713	0	0	0	0
Recaudacion por aclarar con documentación Incompleta.	0	0	0	0	601.247	1.095.075	0	0	0	0
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspasos de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	17	0	14	309	24	287	15	178
Beneficios	0	4.527	0	42.271	2.322	81.122	0	61.290	0	529
Retiros programados	0	0	0	0	0	0	0	251	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	2.322	45.780	0	12.184	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposicion	0	4.527	0	42.271	0	35.342	0	48.855	0	529
Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros de ahorro Voluntario	52.754	36.272	21.514	13.811	48.051	295.490	1.873	7.027	657	1.225
Retiros de ahorro Indemnizacion	19.620	73	1.552	3.432	1.071	6.334	774	1.436	0	228
Retiros de ahorro previsional voluntarios	6.977	5.820	963	46	298	2.424	0	26	0	0
Transferencias de primas de seguro	0	38	0	34	5	45	0	0	0	3
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Devolucion a empleadores y afiliados por pagos en excesos.	0	10	0	3.021	0	8.151	14	233	11	13
Comisiones devengadas	104.906	35.768	604.644	130.993	297.958	169.226	49.600	29.891	13.341	9.029
Impuestos Retenidos	15.732	7.789	6.071	4.696	7.044	10.185	3.242	1.240	2.530	868
Provision impuestos y otros	0	0	0	0	0	528	0	0	0	0
Consignaciones de Empleadores enviadas por los	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Encaje	11.859.571	7.146.910	21.300.722	17.695.078	44.934.839	44.164.599	9.892.131	10.732.243	2.307.071	2.927.605
Encaje	11.859.571	7.146.910	21.300.722	17.695.078	44.934.839	44.164.599	9.892.131	10.732.243	2.307.071	2.927.605
Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO EXIGIBLE	12.059.560	7.238.333	21.935.909	17.894.440	50.656.941	49.868.051	9.947.720	10.837.217	2.323.695	2.942.649

FONDOS DE PENSIONES

BALANCE GENERAL

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones

PATRIMONIO	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Cuentas de Capitalización individual de cotizaciones obligatorias	1.099.796.332	674.816.134	2.067.284.985	1.715.812.961	4.302.261.416	4.232.709.262	962.886.151	1.027.357.786	220.746.292	278.228.061
Cuentas de Capitalización individual de cotizaciones voluntarias	37.876.734	25.016.990	26.256.830	20.494.592	44.795.003	42.890.192	6.677.695	8.579.156	1.720.792	1.905.809
Cuentas de Capitalización individual de depositos convenidos	18.796.246	13.496.184	21.971.788	16.051.464	48.633.969	40.080.321	4.824.946	6.565.560	1.852.925	2.040.395
Cuentas de ahorro voluntario	37.529.377	25.058.379	22.249.176	17.105.141	54.451.846	47.004.180	11.388.621	13.239.248	3.213.324	1.705.767
Cuentas de ahorro de indemnización	236.652	152.922	2.932.572	2.757.627	6.202.627	5.982.052	1.648.350	1.597.740	187.290	200.885
Ahorro previsional voluntario para otras entidades.	0	0	0	0	4.888	0	0	0	0	0
Recaudación en proceso de acreditación	28.455	697	1.610	0	228.335	93.918	0	29	0	0
Rezagos de cuentas de capitalización Individual	0	0	0	0	23.511.206	19.586.963	0	0	0	0
Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0	0	0	0	19.365	28.787	0	0	0	0
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	331.698	265.674	0	0	0	0
Cambios en proceso hacia otro fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspos en proceso hacia otras Administradoras	5.052.807	8.850.601	3.358.053	11.998.111	5.399.677	19.155.762	395.817	2.662.821	92.318	796.028
Traspos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	2.531	1.279	63.657	17.694	146.200	390.251	414.325	571.069	27.826	63.977
Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de fluctuación de rentabilidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO	1.199.319.134	747.393.186	2.144.118.671	1.784.237.590	4.485.986.230	4.408.187.362	988.235.905	1.060.573.409	227.840.767	284.940.922
TOTAL PASIVOS	1.211.378.694	754.631.519	2.166.054.580	1.802.132.030	4.536.643.171	4.458.055.413	998.183.625	1.071.410.626	230.164.462	287.883.571

BALANCE GENERAL

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

(cifras en miles de pesos)

Fondo de Pensiones

CUENTAS DE ORDEN	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Bonos de reconocimiento en custodia	42.360.279	31.909.001	139.251.868	102.860.538	531.744.427	558.479.912	244.841.494	321.804.344	53.482.219	78.031.640
Cotizaciones impagas	0	0	0	0	72.546.414	66.468.181	0	0	0	0
Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	72.182.436	66.115.939	0	0	0	0
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	363.978	352.242	0	0	0	0
Derechos por contratos de futuros y forwards nacionales.	444.433.383	269.756.270	543.793.765	398.421.569	414.011.649	491.738.011	65.853.435	103.754.476	0	24.726.562
Derechos por contratos de futuros y forwards extranjeros.	45.590.786	54.921.648	135.278.494	66.295.092	130.759.699	79.016.186	68.006.195	26.034.778	49.751	8.889.530
Derechos por títulos nacionales entregados en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos por monedas extranjeras entregados en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de títulos de emisores nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de títulos de emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	532.384.448	356.586.919	818.324.127	567.577.199	1.149.062.189	1.195.702.290	378.701.124	451.593.598	53.531.970	111.647.732
Responsabilidad por bonos de reconocimientos en custodia.	42.360.279	31.909.001	139.251.868	102.860.538	531.744.427	558.479.912	244.841.494	321.804.344	53.482.219	78.031.640
Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	72.546.414	66.468.181	0	0	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas.	0	0	0	0	72.182.436	66.115.939	0	0	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas.	0	0	0	0	363.978	352.242	0	0	0	0
Obligaciones por contratos de futuros y forwards nacionales.	444.433.383	269.756.270	543.793.765	398.421.569	414.011.649	491.738.011	65.853.435	103.754.476	0	24.726.562
Obligaciones por contratos de futuros y forwards extranjeros.	45.590.786	54.921.648	135.278.494	66.295.092	130.759.699	79.016.186	68.006.195	26.034.778	49.751	8.889.530
Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de títulos de emisores nacionales.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de títulos de emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	532.384.448	356.586.919	818.324.127	567.577.199	1.149.062.189	1.195.702.290	378.701.124	451.593.598	53.531.970	111.647.732

FONDOS DE PENSIONES

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (EN MILES DE PESOS)

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones Habitat

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	721.421.995	419.645.530	1.722.237.056	1.429.097.310	4.255.007.106	4.013.337.390	1.023.719.509	1.081.413.922	275.039.501	333.574.445
Cotizaciones, depósitos y aportes	98.974.495	63.089.311	196.308.868	181.752.460	591.312.943	534.418.953	42.606.469	44.147.845	12.834.015	14.257.366
Cotizaciones obligatorias	66.535.169	42.518.632	175.739.236	164.241.035	484.808.473	440.512.209	34.240.714	34.846.228	9.795.881	12.203.525
Cotizaciones voluntarias	8.121.345	5.713.715	5.388.178	4.771.935	23.691.041	22.156.354	1.226.600	1.736.205	307.785	494.168
Depósitos convenidos	3.868.552	2.413.762	5.245.374	4.296.303	19.991.358	17.707.050	1.193.528	1.333.654	262.385	259.324
Depósitos de ahorro voluntario	20.331.067	12.395.325	9.337.610	7.845.929	60.129.248	51.567.340	5.612.967	5.803.303	2.391.248	1.263.056
Aportes de ahorro de indemnización	118.362	47.877	598.470	597.258	2.692.823	2.476.000	332.660	428.455	76.716	37.293
Depósitos de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes adicionales	772.007	444.638	1.801.732	1.065.951	26.687.599	21.934.949	15.642.129	13.317.172	1.765.521	2.070.246
Trasposos recibidos desde otros Fondos misma Administradora.	274.550.585	229.950.684	203.852.252	152.666.924	205.330.010	236.849.537	71.416.624	73.155.915	9.884.633	32.730.514
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	248.407.897	205.420.449	183.204.114	138.512.682	178.642.782	212.845.595	65.950.564	68.419.288	7.597.075	27.898.375
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	9.352.690	8.787.110	6.330.285	4.990.292	6.704.892	6.691.198	1.108.143	1.049.551	940.649	1.024.842
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos.	5.024.058	5.276.272	5.467.138	3.649.202	8.037.629	6.437.306	2.191.268	1.232.539	533.077	2.558.450
Cuentas de ahorro voluntario	11.717.287	10.444.205	8.825.022	5.499.198	11.862.438	10.758.596	2.116.405	2.412.557	812.387	1.247.899
Cuentas de ahorro de indemnización.	48.653	22.648	25.693	15.550	82.269	116.842	50.244	41.980	1.445	948
Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trasposos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.	217.523.999	104.999.248	137.827.434	100.358.829	108.924.607	144.432.517	7.949.259	10.546.393	2.671.604	5.364.624
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	214.994.818	103.985.647	135.647.483	95.134.237	92.366.005	125.383.059	7.579.636	10.081.137	2.541.392	5.304.815
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	826.943	288.854	280.622	329.291	458.606	648.719	150.845	98.935	46.030	5.552
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos.	429.045	138.468	194.939	71.772	1.234.622	250.687	9.858	78.454	7.776	24
Cuentas de ahorro voluntario	689.541	454.239	321.074	248.830	570.224	363.531	19.458	20.325	22.520	9.441
Cuentas de ahorro de indemnización.	17.731	10.071	31.272	24.809	13.021	30.396	5.732	4.321	255	36
Rezagos	0	0	0	0	13.301.212	8.599.581	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos	565.921	121.969	1.352.044	4.549.890	980.917	9.156.544	183.730	263.221	53.631	44.756
Bonos de reconocimiento	694.397	559.103	5.966.175	2.297.732	72.398.682	70.810.252	34.764.299	36.206.086	9.376.022	12.827.597
Beneficios no cobrados	4.178	556	2.975	2.650	553.104	389.824	467.695	471.355	27.720	44.258
Otros aumentos	9.371.453	6.786.380	11.567.840	13.447.252	19.988.431	18.797.485	4.538.178	4.580.397	974.813	1.444.806
TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	601.891.114	405.829.920	557.327.276	451.591.798	1.025.195.376	1.027.633.517	177.384.653	182.425.163	37.534.328	68.739.411

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (EN MILES DE PESOS)

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y2004)

Fondo de Pensiones Habitat

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Comisiones devengadas	12.996.009	8.196.722	34.675.372	32.842.858	35.025.867	34.807.135	6.369.081	6.667.770	1.811.786	2.299.606
Comisiones porcentuales devengadas	12.535.291	7.554.804	32.748.104	28.889.584	33.346.921	31.447.705	6.058.370	6.013.682	1.732.951	2.096.586
Comisiones fijas devengadas	460.718	641.918	1.927.268	3.953.274	1.678.946	3.359.430	310.711	654.088	78.835	203.020
Trasposos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	59.578.215	62.531.783	148.031.578	122.089.939	374.380.367	336.342.928	124.296.795	117.043.167	58.747.149	87.345.757
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	47.815.238	54.313.624	131.567.649	110.706.624	338.775.474	302.339.205	109.831.930	103.916.814	55.824.428	81.820.126
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	3.713.756	3.129.892	5.029.911	4.013.683	11.149.392	9.745.413	3.348.092	3.890.750	1.183.223	1.763.255
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	2.151.195	1.516.765	4.213.277	2.541.390	10.119.726	10.228.785	4.124.289	3.247.581	644.683	1.619.247
Cuentas de ahorro voluntario	5.890.339	3.567.863	7.152.970	4.766.151	14.249.930	13.963.119	6.960.634	5.931.276	1.079.666	2.134.046
Cuentas de ahorro de indemnización.	7.687	3.639	67.771	62.091	85.845	66.406	31.850	56.746	15.149	9.083
Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trasposos enviados hacia los Fondos de Pensiones otras Administradora	141.353.975	72.395.994	132.315.579	115.698.063	205.911.145	223.901.061	21.504.698	25.852.472	7.631.093	14.924.825
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	137.877.755	68.974.814	129.719.582	105.710.751	184.397.906	198.785.837	21.166.551	24.036.227	7.541.942	14.707.066
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	585.631	973.755	210.430	888.497	345.444	1.068.407	75.858	320.264	7.229	7.455
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	293.423	607.707	180.844	305.380	119.123	398.334	31.785	391.298	13.091	4.918
Cuentas de ahorro voluntario	2.339.762	1.021.831	1.022.155	874.994	1.409.533	1.734.063	97.898	391.535	13.949	81.999
Cuentas de ahorro de indemnización.	6.232	7.003	21.424	20.893	22.041	24.277	2.556	601	107	441
Rezagos	0	0	0	0	18.554.423	12.494.718	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos de otros fondos	251.172	810.884	1.161.144	7.897.548	1.062.675	9.395.425	130.050	712.547	54.775	122.946
Beneficios	4.576.925	4.627.979	10.813.244	8.368.893	69.361.564	80.488.974	119.747.600	140.203.652	26.886.851	32.563.328
Retiros programados	402.216	259.242	575.619	300.526	10.631.534	8.759.195	32.651.894	31.898.647	4.653.287	5.164.662
Rentas temporales	53.126	25.955	114.159	33.819	3.260.811	2.219.306	5.627.488	6.566.466	1.245.335	1.628.811
Herencias	168.880	85.365	188.671	132.201	791.966	407.315	4.067.063	4.225.460	536.948	590.120
Primas de rentas vitalicias	3.614.894	2.416.595	8.955.510	4.535.846	50.832.598	55.618.305	73.477.398	90.410.360	19.851.659	23.524.275
Cuotas mortuorias	15.169	6.056	122.551	113.769	243.782	245.283	253.152	276.861	25.330	27.402
Excedente de libre disposición	322.640	1.834.766	856.734	3.252.732	3.139.030	12.720.751	3.670.605	6.825.858	574.292	1.628.058
Distribución de beneficios no cobrados	0	0	0	0	461.843	518.819	0	0	0	0
Distribución de recaudación	0	0	0	0	421.436.783	372.016.793	0	0	0	0
Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	350.723.848	303.246.984	0	0	0	0
Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0	0	0	0	50.790.091	51.910.686	0	0	0	0
Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	19.922.844	16.859.123	0	0	0	0
Transferencia desde el antiguo sistema previsional.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes regularizadores de la Administradora.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos en exceso de empleadores y afiliados	274.592	142.689	457.232	313.582	647.066	779.569	160.798	174.710	84.167	40.049
Retiros de ahorro voluntario	15.180.778	8.810.236	6.602.594	4.809.244	14.035.675	12.051.439	2.571.764	2.798.160	638.262	961.941
Retiros de ahorro de indemnizac.	107.998	24.534	612.070	505.575	1.396.509	1.165.265	352.449	413.944	74.980	46.826
Retiros de ahorro Previsional Voluntario	886.569	437.672	422.960	281.653	717.758	778.592	172.787	154.366	69.791	50.688
Transferencia de ahorro previsional voluntario para otras entidades	7.882.842	3.463.213	4.517.597	2.812.215	6.490.320	5.832.110	1.098.807	926.883	193.079	2.297.285
Impuestos retenidos	156.453	77.236	74.640	49.703	126.098	137.645	26.091	27.242	12.316	8.945
Transferencias primas hacia otras Administradoras	155	15.524	106	14.393	89	10.400	0	621	4	375
Otras disminuciones	6.327.967	4.325.482	9.645.321	8.058.768	29.539.782	21.881.968	7.265.756	7.034.624	1.440.728	1.938.187
DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	249.322.478	165.049.064	348.168.293	295.844.886	1.159.069.023	1.090.193.879	283.566.626	301.297.611	97.590.206	142.477.812
REVALORIZACION (DESVALORIZACION) DEL PATRIMONIO	125.328.503	86.966.800	212.722.632	199.393.368	364.852.771	457.410.334	70.698.369	98.031.935	12.857.144	25.104.878
PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	1.199.319.134	747.393.186	2.144.118.671	1.784.237.590	4.485.986.230	4.408.187.362	988.235.905	1.060.573.409	227.840.767	284.940.922

FONDOS DE PENSIONES

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (EN CUOTAS)

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones Habitat

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Patrimonio Inicial de los Fondos de Pensiones	48.005.317,59	31.138.033,50	130.694.400,88	118.273.124,97	290.918.762,23	295.379.987,45	84.920.597,12	94.995.973,82	19.819.235,93	25.122.817,23
Cotizaciones, depositos y aportes	6.130.474,96	4.423.652,18	13.986.668,98	14.308.998,79	38.378.446,40	37.465.671,91	3.381.872,87	3.698.176,69	895.274,65	1.023.887,59
Cotizaciones obligatorias	4.113.451,79	2.979.421,79	12.509.156,10	12.925.667,39	31.437.521,00	30.877.692,38	2.715.470,46	2.918.158,05	681.824,35	876.576,11
Cotizaciones voluntarias	502.937,93	400.571,48	383.713,04	375.652,61	1.536.993,24	1.551.795,43	97.505,75	145.458,41	21.422,49	35.472,69
Depositos convenidos	244.927,16	172.112,25	384.195,94	343.723,39	1.318.399,48	1.259.752,24	95.346,37	112.586,28	18.308,53	18.667,57
Depositos de ahorro voluntario	1.261.973,77	868.203,07	667.099,09	617.037,87	3.911.626,45	3.604.865,71	446.997,50	486.174,52	168.441,30	90.501,81
Aportes de ahorro de indemnizacion	7.184,31	3.343,59	42.504,81	46.917,53	173.906,23	171.566,15	26.552,79	35.799,43	5.277,98	2.669,41
Depositos de ahorro previsional voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes adicionales	47.007,24	31.418,23	128.873,57	82.792,85	1.729.019,51	1.533.719,19	1.237.028,47	1.116.367,58	123.133,91	148.426,03
Traspos recibidos desde otros Fondos misma Administradora.	17.078.884,19	16.136.731,18	14.504.156,15	12.103.969,25	13.328.693,78	16.539.891,65	5.614.849,96	6.128.858,42	684.672,26	2.355.201,67
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	15.448.647,93	14.426.035,53	13.028.888,71	10.987.990,49	11.587.805,63	14.857.837,49	5.182.329,22	5.733.513,38	526.750,00	2.004.945,24
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	583.989,41	614.558,64	453.855,57	391.988,79	436.637,50	467.959,88	87.110,61	88.153,65	65.068,46	73.708,94
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	313.440,98	368.465,98	395.249,37	289.148,62	523.724,39	454.231,88	173.036,16	102.852,65	36.718,00	186.799,34
Cuentas de ahorro voluntario	729.739,35	726.087,68	624.344,70	433.606,02	775.233,77	751.586,00	168.418,22	200.839,42	56.034,48	89.679,86
Cuentas de ahorro de indemnizacion.	3.066,52	1.583,35	1.817,80	1.235,33	5.292,49	8.276,40	3.955,75	3.499,32	101,32	68,29
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras.	13.472.318,04	7.356.798,93	9.782.352,34	7.902.085,93	7.065.074,95	10.096.441,86	630.067,52	880.226,09	185.095,96	383.632,04
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	13.315.783,69	7.286.169,09	9.628.652,34	7.489.064,78	5.997.357,04	8.766.529,82	600.739,05	841.610,09	176.186,58	379.277,16
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	51.228,07	19.821,71	19.806,77	26.485,97	29.407,69	44.839,16	11.988,45	8.215,55	3.162,28	405,25
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	26.726,58	9.534,93	13.771,15	5.712,34	78.459,17	16.990,94	764,20	6.340,48	538,78	1,68
Cuentas de ahorro voluntario	42.716,06	32.099,86	22.797,95	19.637,46	37.124,74	25.029,23	1.540,85	1.679,73	1.555,27	679,14
Cuentas de ahorro de indemnizacion.	1.092,33	709,48	2.184,25	1.980,36	846,56	2.145,31	446,58	355,90	17,53	2,58
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	858.255,01	611.616,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	34.771,31	8.463,86	95.139,88	359.205,02	63.624,74	629.290,55	14.588,39	22.024,34	3.635,52	3.266,23
Bonos de reconocimiento	42.824,00	39.230,26	422.649,56	179.566,19	4.698.119,18	4.970.583,85	2.759.564,17	3.044.542,00	654.722,26	923.798,16
Beneficios no cobrados	253,57	37,88	217,89	201,29	35.768,68	25.978,42	36.935,73	31.652,68	1.928,07	3.222,48
Otros aumentos	214.475,57	266.230,65	237.957,60	622.757,85	663.584,94	617.975,43	81.701,10	120.543,23	26.957,64	55.180,07
TOTAL AUMENTOS DEL PATRIMONIO	36.986.237,57	28.254.099,31	39.062.876,09	35.200.372,15	65.898.707,44	71.250.262,31	13.742.019,82	15.020.366,69	2.571.784,75	4.893.348,04

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (EN CUOTAS)

(AL 31 de Diciembre de los años 2005 y 2004)

Fondo de Pensiones Habitat

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Comisiones devengadas	803.332,38	574.635,38	2.455.777,35	2.590.519,47	2.265.660,37	2.437.405,18	505.491,32	559.665,49	125.797,84	165.525,49
Comisiones porcentuales devengadas	774.455,50	529.126,91	2.329.453,26	2.273.168,85	2.160.493,87	2.199.169,34	480.541,30	503.722,44	120.635,94	150.642,05
Comisiones fijas devengadas	28.876,88	45.508,47	126.324,09	317.350,62	105.166,50	238.235,84	24.950,02	55.943,05	5.161,90	14.883,44
Trasposos enviados a otros Fondos misma Administradora	3.707.887,11	4.439.576,37	10.533.787,24	9.630.603,44	24.219.712,82	23.566.029,85	9.853.880,62	9.872.942,50	4.083.586,12	6.295.536,00
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	2.968.936,19	3.858.613,88	9.354.150,65	8.732.411,44	21.910.124,13	21.185.781,75	8.701.282,42	8.768.081,81	3.880.818,20	5.899.772,86
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	232.638,42	222.310,41	360.455,17	317.316,11	724.261,74	679.366,10	266.995,33	328.278,29	82.088,67	125.755,70
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	135.410,97	106.491,05	305.030,89	199.727,21	658.289,72	723.560,79	327.216,35	273.607,54	44.876,16	117.016,19
Cuentas de ahorro voluntario	370.408,31	251.902,66	509.323,72	376.286,50	921.487,54	972.688,12	555.898,08	498.071,58	74.750,10	152.333,88
Cuentas de ahorro de indemnización.	493,22	258,37	4.826,81	4.862,18	5.549,69	4.633,09	2.488,44	4.903,28	1.052,99	657,37
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos enviados hacia los Fondos de Pensiones otras Administradora	8.745.467,60	5.085.711,42	9.444.359,17	9.102.527,27	13.368.320,49	15.620.629,78	1.711.553,10	2.172.842,15	531.149,22	1.076.119,75
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias.	8.530.825,23	4.843.014,59	9.257.441,26	8.318.706,53	11.978.053,06	13.873.144,92	1.684.518,63	2.020.975,77	525.034,57	1.060.708,77
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias.	36.435,90	69.007,67	15.173,67	70.246,69	22.386,02	75.332,46	6.050,16	26.816,48	503,10	543,17
Cuentas de capitalización individual de depositos convenidos.	18.001,82	43.168,04	12.641,41	24.090,69	7.680,78	27.806,82	2.489,37	33.828,29	909,42	362,61
Cuentas de ahorro voluntario	144.272,82	72.402,89	72.448,21	69.872,86	91.484,28	122.101,49	7.823,68	32.302,24	968,57	5.798,48
Cuentas de ahorro de indemnización.	373,02	497,02	1.556,27	1.654,84	1.441,95	1.704,63	199,18	50,98	7,42	31,92
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	1.196.836,27	866.550,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	15.558,81	57.621,21	85.098,35	617.955,66	70.438,13	653.989,17	10.472,08	58.868,39	3.726,14	8.674,80
Beneficios	286.709,23	325.765,19	776.869,70	655.433,11	4.519.036,87	5.635.528,76	9.512.685,97	11.778.091,12	1.880.514,56	2.349.350,60
Retiros programados	25.027,21	18.036,92	41.223,96	23.509,57	688.083,93	613.680,47	2.588.782,18	2.677.059,26	323.950,53	372.301,93
Rentas temporales	3.361,75	1.815,66	8.311,99	2.636,30	210.910,15	154.661,76	446.704,63	551.663,77	86.689,56	117.424,17
Herencias	10.448,71	5.988,87	13.435,39	10.116,15	50.917,54	28.908,04	322.252,27	354.312,00	37.279,08	42.366,39
Primas de rentas vitalicias	226.872,34	170.376,10	643.715,18	356.838,85	3.317.571,18	3.901.412,23	5.843.329,07	7.598.773,86	1.390.712,80	1.697.984,02
Cuotas mortuorias	943,01	427,43	8.777,33	8.967,55	15.840,77	17.179,11	20.019,65	23.266,27	1.759,62	1.961,90
Excedente de libre disposicion	20.056,21	129.120,21	61.405,85	253.364,69	205.881,25	885.284,57	291.598,17	573.015,96	40.122,97	117.312,19
Distribucion de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	29.832,05	34.402,58	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	27.310.731,13	26.027.693,81	0,00	0,00	0,00	0,00
Cotizaciones, depositos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	22.724.544,11	21.202.139,41	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonos de Reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados, o transados en Bolsa de valores Nacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	3.297.044,08	3.645.681,98	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	1.289.142,94	1.179.872,42	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia 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
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
Pagos en exceso de empleadores y afiliados	17.019,64	9.708,72	32.590,81	24.497,79	42.031,00	53.954,77	12.923,59	14.459,65	5.820,58	2.883,00
Retiros de ahorro voluntario	936.777,82	618.287,00	472.638,31	380.509,76	910.165,77	844.413,46	203.805,42	235.009,64	44.740,76	69.504,74
Retiros de ahorro de indemnizac.	6.560,35	1.721,46	43.751,25	39.838,53	91.016,30	81.839,17	28.186,83	34.516,94	5.198,19	3.361,49
Retiros de ahorro Previsional Voluntario	55.338,70	30.712,04	30.180,32	22.199,03	46.597,82	54.923,41	13.652,14	12.981,30	4.839,15	3.693,81
Transferencia de ahorro previsional voluntario para otras entidades	483.029,50	239.462,48	320.256,81	217.804,07	416.158,52	404.479,24	85.818,63	77.329,60	13.321,69	164.719,41
Impuestos retenidos	9.765,97	5.419,80	5.326,08	3.917,53	8.189,65	9.709,59	2.072,90	2.290,81	853,97	651,82
Transferencias primas hacia otras Administradoras	9,77	1.119,89	7,84	1.155,78	5,90	742,76	0,03	52,30	0,28	26,92
Otras disminuciones	28.039,79	54.695,47	74.565,81	110.090,46	1.094.461,86	974.137,75	281.831,26	335.561,89	40.680,88	65.556,31
DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO REVALORIZACION (DESVALORIZACION) DEL PATRIMONIO PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	15.079.937,86	11.386.815,22	24.190.110,69	22.779.096,24	74.292.088,50	75.711.487,53	22.211.901,81	25.095.743,39	6.736.503,24	10.196.929,34
	69.911.617,30	48.005.317,59	145.567.166,28	130.694.400,88	282.525.381,17	290.918.762,23	76.450.715,13	84.920.597,12	15.654.517,44	19.819.235,93

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a. Razón social de la Administradora.

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S. A.

b. Singularización de la escritura pública de constitución.

A.F.P. Habitat S. A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor José Valdivieso Muñoz, con fecha 26 de enero 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.

Se autorizó su existencia y sus estatutos fueron aprobados por Resolución de la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones N° E 002/81 de fecha 27 de enero de 1981.

El extracto de la Resolución mencionada se inscribió a fojas 2.435 N° 1.300 del Registro de Comercio del año 1981 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del 30 de enero del mismo año.

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 que se denominarán "Habitat 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.

Durante la existencia de A.F.P. Habitat, no se registran fusiones con otras Administradoras de Fondos de Pensiones.

NOTA N° 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Generales:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005, 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 y normas contables generalmente aceptados en Chile.

b. Período cubierto por los estados financieros

Los estados financieros de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E, corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2005 y 31 de diciembre de 2004.

c. Estados financieros comparativos:

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de diciembre de 2005, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2004. Estas últimas han sido actualizadas 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 2004, 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 2004. Tal variación alcanzó a un 3,6 % en el período señalado.

Actualización Cifras en Moneda Nacional

I.P.C. 30/11/2005	I.P.C. 30/11/2004	VARIACION I.P.C.
121,53	117,28	3,6%

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;

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 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 las Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones a través de su Circular N° 1.216, 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 efectuados 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.

A la fecha del cierre de los estados financieros, no se presentan cambios contables en los Fondos de Pensiones.

NOTA N° 4:

a).- Valores por depositar

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

VALORES POR DEPOSITAR

Al 31 de Diciembre de 2005

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
BANCOS DESTINATARIOS					
Banco Recaudación:					
Compra de Cheques Protestados	0	0	7.138	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	7.138	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
Promesa de Dividendos Inversiones Nacionales Minera Valparaíso	3.306	6.108	5.868	2.058	0
Aporte Adicional Cía. Seguros a traspasar desde Fondo Tipo C	0	0	0	94.072	55.024
Recaudacion Cot. Ahorro Prev. Voluntario a Traspasar desde Fondo C	27.719	1.609	0	0	0
Devolución de Comisiones y Diferencias Absorbidas por la S.A.	0	57	99	0	18
Bonos de Reconocimiento a Traspasar desde Fondo Tipo C	0	10.802	0	0	0
Rescate de Bonos Reconocimiento desde el D.C.V.	16.503	835.433	6.894.207	1.142.297	435.005
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	47.528	854.009	6.900.174	1.238.427	490.047
Banco Inversiones Extranjeras					
Promesa de Dividendos Inversiones Extranjeras	529.346	1.156.312	2.286.190	299.281	0
Venta de CME (Mellon Japanese Equity)	2.283.092	899.867	159.405	138.837	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	2.812.438	2.056.179	2.445.595	438.118	0
4) Subtotal Banco Inversiones	2.859.966	2.910.188	9.345.769	1.676.545	490.047
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
Anulacion Cheques Prescritos Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) TOTAL VALORES POR DEPOSITAR	2.859.966	2.910.188	9.352.907	1.676.545	490.047

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VALORES POR DEPOSITAR

Al 31 de Diciembre de 2004

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
BANCOS DESTINATARIOS					
Banco Recaudación:					
Cargos Bancarios	0	14	11	0	0
Cheques Protestados	0	0	1.724	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	14	1.735	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
Promesa de Dividendos Inversiones Nacionales	164.175	401.810	784.750	117.359	0
Aporte Adicional Cía. Seguro a traspasar desde Fondo Tipo C	38.192	0	0	1.830	53.790
Devolucion de comisiones y diferencia absorbida	147	20.751	58.732	4.281	0
Rescate de Bonos Reconocimiento desde el DCV	18.210	795.362	10.018.249	3.810.817	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	220.724	1.217.923	10.861.731	3.934.287	53.790
Banco Inversiones Extranjeras					
Promesa de Dividendos Inversiones Extranjeras	383.162	819.524	1.624.563	209.504	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	383.162	819.524	1.624.563	209.504	0
4) Subtotal Banco Inversiones	603.886	2.037.461	12.486.294	4.143.791	53.790
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) TOTAL VALORES POR DEPOSITAR	603.886	2.037.461	12.488.029	4.143.791	53.790

VALORES EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre de 2005

FECHA REMESA	PAIS ORIGEN	PAIS DESTINO	MONEDA REMESADA	NUMERO DE UNIDADES REMESADAS	VALOR M\$
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

VALORES EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre de 2004

FECHA REMESA	PAIS ORIGEN	PAIS DESTINO	MONEDA REMESADA	NUMERO DE UNIDADES REMESADAS	VALOR M\$
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 5: DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A AL 31/12/2005 (expresado en millones de pesos)

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

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS								
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	RENTA FIJA					
	DPF	ECL		PRC BCU CERO	BCP	BRP	BEF	LHF	DEB BCS
INSTITUCIONES NACIONALES									
TOTAL SECTOR ESTATAL			11.497	29.538	651	12.375			
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	140.408						5.624	23.293	
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS									
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									2.075
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									783
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		302							7.226
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									1.048
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									2.439
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION									
SUBTOTAL SECTOR FICE									
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		302							13.571
TOTAL DERIVADOS NACIONALES									
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	140.408	302	11.497	29.538	651	12.375	5.624	23.293	13.571
INSTITUCIONES EXTRANJERAS									
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES									
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS									
EMPRESAS Y FONDOS									
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS									
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION									
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS									
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS									
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS									
TOTAL CARTERA	140.408	302	11.497	29.538	651	12.375	5.624	23.293	13.571
Diversificación por Instrumento %	11,62	0,02	0,95	2,44	0,05	1,02	0,47	1,93	1,12

Fondo A: El sobregiro de la cuenta corriente extranjera se originó por la no recepción de los fondos, producto de venta de instrumento extranjero por US\$ 4.440.000,00, equivalentes a M\$ 2.283.692,- registrados en valores por depositar extranjeros al 30 de diciembre de 2005.

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD				
ACC OSAN	CFI FICE	INST. DE DEUDA	CME ETF						
								54.061	4,47
	14.110						99	183.534	15,19
	66.393							68.468	5,67
	25.072							25.855	2,14
	29.866							37.394	3,09
	30.654							31.702	2,62
	60.126							62.565	5,18
		14.750						14.750	1,22
		2.182						2.182	0,18
	212.110	16.932						242.915	20,10
					24.020			24.020	1,99
	226.220	16.932			24.020		99	504.530	41,75
			17.584					17.584	1,46
							-1.968	-1.968	-0,16
				28.442				28.442	2,35
				659.649				659.649	54,58
				688.092				688.092	56,94
						276		276	0,02
			17.584	688.092		276	-1.968	703.984	58,25
	226.220	16.932	17.584	688.092	24.020	276	-1.869	1.208.514	100,00
	18,72	1,40	1,46	56,94	1,99	0,02	-0,15	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO B AL 31 DICIEMBRE 2005 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	PRC BCU CERO	RENTA FIJA					
	DPF	ECL			BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			47.423	130.924	2.613	49.460				
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	435.029						26.758	82.094		
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									11.326	
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									3.191	
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		2.785							37.322	
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									3.932	
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									11.310	
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		2.785							67.082	
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	435.029	2.785	47.423	130.924	2.613	49.460	26.758	82.094	67.082	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
SUBTOTAL INVER. INDIR. DE FDOS. DE INV.NACIONAL										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	435.029	2.785	47.423	130.924	2.613	49.460	26.758	82.094	67.082	
Diversificación por Instrumento %	20,11	0,13	2,19	6,05	0,12	2,29	1,24	3,80	3,10	

Fondo B: El sobregiro en la cuenta corriente extranjera, se originó por la no recepción de los fondos, producto de venta de instrumento extranjero por US\$ 1.750.000,00, equivalente a M\$ 899.868.-, registrados en valores por depositar extranjeros al 30 de diciembre de 2005.

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
RENTA VARIABLE			INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD			
ACC OSAN	CFI FICE		INST. DE DEUDA	AEE CME ETF-CFI (*)					
								230.420	10,65
	23.797						12	567.690	26,24
	114.328							125.654	5,81
	43.047							46.238	2,14
	51.312							91.419	4,23
	51.808							55.740	2,58
	102.682							113.992	5,27
		32.099						32.099	1,48
		4.921						4.921	0,23
	363.176	37.020						470.063	21,73
					33.185			33.185	1,53
	386.973	37.020			33.185		12	1.301.358	60,16
			16.620					16.620	0,77
			1.516				-292	1.224	0,06
				43.720				43.720	2,02
				798.630				798.630	36,92
				589				589	0,03
				842.939				842.939	38,97
						995		995	0,05
			18.137	842.939		995	-292	861.779	39,84
	386.973	37.020	18.137	842.939	33.185	995	-280	2.163.137	100,00
	17,89	1,71	0,84	38,97	1,53	0,05	-0,01	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO C AL 31 DICIEMBRE 2005 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	RENTA FIJA						
	DPF	ECL		PRC BCU CERO	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			201.614	530.553	11.220	224.838				
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	875.974						102.536	349.647		
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									50.896	
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									13.696	
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		4.899							167.375	
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									13.311	
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									50.937	
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		4.899							296.215	
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	875.974	4.899	201.614	530.553	11.220	224.838	102.536	349.647	296.215	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
SUBTOTAL INVER. INDIR. DE FDOS.DE INV.NACIONAL										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	875.974	4.899	201.614	530.553	11.220	224.838	102.536	349.647	296.215	
Diversificación por Instrumento %	19,36	0,11	4,45	11,72	0,25	4,97	2,27	7,73	6,55	

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD				
ACC OSAN	CFI FICE	INST. DE DEUDA	CME ETF CFI (*)						
								968.225	21,39
	44.644						245	1.373.046	30,34
	210.792							261.688	5,78
	80.360							94.056	2,08
	93.391							265.665	5,87
	97.578							110.889	2,45
	190.533							241.470	5,34
		56.973						56.973	1,26
		9.761						9.761	0,22
	672.655	66.734						1.040.503	22,99
					36.679			36.679	0,81
	717.299	66.734			36.679		245	3.418.453	75,53
			51.438					51.438	1,14
			7.973				118	8.091	0,18
				47.419				47.419	1,05
				996.748				996.748	22,02
				3.547				3.547	0,08
				1.047.715				1.047.715	23,15
						81		81	0,00
			59.411	1.047.715		81	118	1.107.325	24,47
	717.299	66.734	59.411	1.047.715	36.679	81	363	4.525.778	100,00
	15,85	1,47	1,31	23,15	0,81	0,00	0,01	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D AL 31 DICIEMBRE 2005 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA							
	DPF	ECL	BTU	PRC BCU CERO	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	DEB BCS	
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			58.951	149.464	3.286	65.143				
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	249.100						29.747	96.383		
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									15.029	
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									3.914	
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		906							47.921	
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									4.400	
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									14.631	
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		906							85.896	
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	249.100	906	58.951	149.464	3.286	65.143	29.747	96.383	85.896	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
SUBTOTAL INVER. INDIR. DE FDOS. DE INV.NACIONAL										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	249.100	906	58.951	149.464	3.286	65.143	29.747	96.383	85.896	
Diversificación por Instrumento %	25,00	0,09	5,92	15,00	0,33	6,54	2,99	9,67	8,62	

Fondo D: El sobregiro en la cuenta corriente extranjera se originó por la no recepción de los fondos, producto de la venta de instrumento extranjero por US\$ 270.000,00, equivalente a M\$ 138.837.-, registrados en valores por depositar extranjeros al 30 de diciembre de 2005.

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
RENTA VARIABLE			INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIO- NALES FORWARD	EXTRAN- JEROS FORWARD			
ACC OSAN	CFI FICE		INST. DE DEUDA	CME ETF CFI (*)					
								276.844	27,78
	6.446						8	381.684	38,30
	30.944							45.973	4,61
	11.862							15.776	1,58
	13.573							62.400	6,26
	14.158							18.558	1,86
	27.959							42.590	4,27
		2.365						2.365	0,24
		1.301						1.301	0,13
	98.497	3.666						188.965	18,96
					10.168			10.168	1,02
	104.944	3.666			10.168		8	857.662	86,07
			13.245					13.245	1,33
			2.404				-37	2.367	0,24
				4.806				4.806	0,48
				117.178				117.178	11,76
				989				989	0,10
				122.973				122.973	12,34
						247		247	0,02
			15.649	122.973		247	-37	138.832	13,93
	104.944	3.666	15.649	122.973	10.168	247	-29	996.494	100,00
	10,53	0,37	1,57	12,34	1,02	0,02	0,00	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO E AL 31 DICIEMBRE 2005 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS						
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	RENTA FIJA			
	DPF	ECL		PRC BCU CERO	BCP	BRP	BSF BEF
INSTITUCIONES NACIONALES							
TOTAL SECTOR ESTATAL			23.101	54.572	1.301	33.279	
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	31.930						11.745
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS							
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO							
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES							
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		403					
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL							
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES							
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		403					
TOTAL DERIVADOS NACIONALES							
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	31.930	403	23.101	54.572	1.301	33.279	11.745
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES							
EMPRESAS Y FONDOS							
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS							
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS							
TOTAL CARTERA	31.930	403	23.101	54.572	1.301	33.279	11.745
Diversificación por Instrumento %	13,90	0,18	10,06	23,76	0,57	14,49	5,11

	RENTA FIJA		INST. EXT.	INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
	LHF	DEB BCS	INST. DE DEUDA	NACIO-NALES	EXTRAN-JEROS			
				FORWARD	FORWARD			
							112.253	48,88
	36.789					7	80.471	35,04
		6.269					6.269	2,73
		1.624					1.624	0,71
		19.559					19.962	8,69
		1.752					1.752	0,76
		5.151					5.151	2,24
		34.355					34.758	15,13
				1.058			1.058	0,46
	36.789	34.355		1.058		7	228.540	99,51
			1.082				1.082	0,47
					46		46	0,02
			1.082		46		1.128	0,49
	36.789	34.355	1.082	1.058	46	7	229.668	100
	16,02	14,96	0,47	0,46	0,02	0,00	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A AL 31 DICIEMBRE 2004 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA			RENTA FIJA						
	DPF	ECL	BTU	PRC BCU CERO	BCX ZERO	BRP	BEF	LHF	DEB BCS	
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			4.973	46.789	94	13.516				
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	38.088						942	19.042		
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									848	
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									74	
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		1.073							1.570	
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									59	
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									296	
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		1.073							2.847	
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	38.088	1.073	4.973	46.789	94	13.516	942	19.042	2.847	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	38.088	1.073	4.973	46.789	94	13.516	942	19.042	2.847	
Diversificación por Instrumento %	5,05	0,14	0,66	6,21	0,01	1,79	0,12	2,53	0,38	

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD				
ACC	CFI FICE	INST. DE DEUDA	AEE CME CIE						
								65.372	8,67
	10.342						5	68.419	9,07
	40.236							41.084	5,45
	20.859							20.933	2,78
	21.879							24.522	3,25
	25.590							25.649	3,40
	49.441							49.737	6,60
		12.636						12.636	1,68
		2.737						2.737	0,36
	158.006	15.373						177.299	23,51
					23.543			23.543	3,12
	168.348	15.373			23.543		5	334.633	44,38
			10.401				98	10.499	1,39
				9.080				9.080	1,20
				400.017				400.017	53,05
				409.098				409.098	54,26
						-215		-215	-0,03
			10.401	409.098		-215	98	419.382	55,62
	168.348	15.373	10.401	409.098	23.543	-215	104	754.016	100,00
	22,33	2,04	1,38	54,26	3,12	-0,03	0,01	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO B AL 31 DICIEMBRE 2004 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA		RENTA FIJA							
	DPF	ECL	BTU	PRC BCU CERO	BCD BCX ZERO	BCP	BRP	BSF BEF	LHF	
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			25.648	173.086	6.931	2.271	68.017			
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	292.174							3.971	83.623	
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO										
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES										
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		3.401								
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL										
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES										
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		3.401								
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	292.174	3.401	25.648	173.086	6.931	2.271	68.017	3.971	83.623	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	292.174	3.401	25.648	173.086	6.931	2.271	68.017	3.971	83.623	
Diversificación por Instrumento %	16,23	0,19	1,42	9,62	0,39	0,13	3,78	0,22	4,65	

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
DEB BCS	RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS INST.		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD			
	ACC	CFI FICE	DE DEUDA	CME AEE					
								275.953	15,33
	24.630						3	404.401	22,47
11.334	89.935							101.269	5,63
768	49.679							50.447	2,80
25.447	48.846							77.694	4,32
2.271	56.983							59.254	3,29
8.461	115.684							124.145	6,90
		28.151						28.151	1,56
		6.174						6.174	0,34
48.281	361.128	34.324						447.134	24,84
					44.970			44.970	2,50
48.281	385.758	34.324			44.970		3	1.172.458	65,13
			4.971					4.971	0,28
			19.322				413	19.735	1,10
				37.063				37.063	2,06
				566.809				566.809	31,49
				603.872				603.872	33,55
						-954		-954	-0,05
			24.294	603.872		-954	413	627.625	34,87
48.281	385.758	34.324	24.294	603.872	44.970	-954	416	1.800.083	100,00
2,68	21,43	1,91	1,35	33,55	2,50	-0,05	0,02	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO C AL 31 DICIEMBRE 2004 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS									
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	PRC BCU CERO	PRD BCD BCX ZERO	RENTA FIJA				LHF
	DPF	ECL				BCP	BRP	BSF BEF		
INSTITUCIONES NACIONALES										
TOTAL SECTOR ESTATAL			88.827	619.524	48.758	3.407	292.070			
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	839.040							16.882	342.500	
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS										
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO										
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES										
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		17.030								
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL										
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES										
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION										
SUBTOTAL SECTOR FICE										
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		17.030								
TOTAL DERIVADOS NACIONALES										
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	839.040	17.030	88.827	619.524	48.758	3.407	292.070	16.882	342.500	
INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES										
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS										
EMPRESAS Y FONDOS										
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS										
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION										
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS										
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS										
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS										
TOTAL CARTERA	839.040	17.030	88.827	619.524	48.758	3.407	292.070	16.882	342.500	
Diversificación por Instrumento %	18,88	0,38	2,00	13,94	1,10	0,08	6,57	0,38	7,71	

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
DEB BCS	RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD			
	ACC	CFI FICE	INST. DE DEUDA	AEE CME CIE					
								1.052.586	23,68
	48.088						108	1.246.618	28,05
73.319	171.114							244.433	5,50
4.250	98.611							102.861	2,31
109.980	87.965							214.975	4,84
10.207	108.918							119.125	2,68
39.244	223.354							262.598	5,91
		55.323						55.323	1,24
		12.244						12.244	0,28
237.000	689.961	67.568						1.011.559	22,76
					64.107			64.107	1,44
237.000	738.050	67.568			64.107		108	3.374.871	75,93
			56.236					56.236	1,27
			34.886				205	35.091	0,79
				40.519				40.519	0,91
				936.628				936.628	21,07
				977.148				977.148	21,99
						1.124		1.124	0,03
			91.122	977.148		1.124	205	1.069.599	24,07
237.000	738.050	67.568	91.122	977.148	64.107	1.124	313	4.444.470	100,00
5,33	16,61	1,52	2,05	21,99	1,44	0,03	0,01	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D AL 31 DICIEMBRE 2004 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS								
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	PRC BCU CERO	PRD BCD BCX ZERO	RENTA FIJA			
	DPF	ECL				BCP	BRP	BSF BEF	LHF
INSTITUCIONES NACIONALES									
TOTAL SECTOR ESTATAL			27.968	177.376	53.930	2.953	80.777		
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	255.060							5.954	117.092
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS									
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO									
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES									
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		3.584							
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL									
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES									
SUBTOTAL SECTOR FONDOS DE INVERSION									
SUBTOTAL SECTOR FICE									
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		3.584							
TOTAL DERIVADOS NACIONALES									
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	255.060	3.584	27.968	177.376	53.930	2.953	80.777	5.954	117.092
INSTITUCIONES EXTRANJERAS									
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES									
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS									
EMPRESAS Y FONDOS									
SUBTOTAL SECTOR EMPRESAS									
SUBTOTAL FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION									
TOTAL EMPRESAS Y FONDOS									
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS									
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS									
TOTAL CARTERA	255.060	3.584	27.968	177.376	53.930	2.953	80.777	5.954	117.092
Diversificación por Instrumento %	23,90	0,34	2,62	16,62	5,05	0,28	7,57	0,56	10,97

TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS					INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
DEB BCS	RENTA VARIABLE		INSTRUMENTOS EXTRANJEROS		NACIONALES FORWARD	EXTRANJEROS FORWARD			
	ACC	CFI FICE	INST. DE DEUDA	AEE CME CIE					
								343.004	32,14
	7.419						1	385.526	36,12
18.641	22.960							41.601	3,90
1.317	15.416							16.733	1,57
36.290	14.273							54.147	5,07
3.286	16.239							19.525	1,83
12.042	34.408							46.450	4,35
		2.217						2.217	0,21
		1.632						1.632	0,15
71.576	103.294	3.849						182.303	17,08
					13.248			13.248	1,24
71.576	110.714	3.849			13.248		1	924.082	86,58
			16.209					16.209	1,52
			12.201				45	12.246	1,15
				5.248				5.248	0,49
				108.976				108.976	10,21
				114.224				114.224	10,70
						496		496	0,05
			28.409	114.224		496	45	143.174	13,42
71.576	110.714	3.849	28.409	114.224	13.248	496	46	1.067.256	100,00
6,71	10,37	0,36	2,66	10,70	1,24	0,05	0,00	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIVERSIFICACION CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO E AL 31 DICIEMBRE 2004 (expresado en millones de pesos)

SECTORES	TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS						
	INTERMEDIACION FINANCIERA		BTU	RENTA FIJA			
	DPF	ECL		PRC BCU CERO	PRD BCX ZERO	BRP	BSF BEF
INSTITUCIONES NACIONALES							
TOTAL SECTOR ESTATAL			9.776	60.365	15.105	41.043	
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES FINANCIERAS	41.382						2.822
EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS							
SUBTOTAL SECTOR ELECTRICO							
SUBTOTAL SECTOR TELECOMUNICACIONES							
SUBTOTAL SECTOR SERVICIOS		1.791					
SUBTOTAL SECTOR INDUSTRIAL							
SUBTOTAL SECTOR RECURSOS NATURALES							
TOTAL SECTOR EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS		1.791					
TOTAL DERIVADOS NACIONALES							
TOTAL INSTITUCIONES NACIONALES	41.382	1.791	9.776	60.365	15.105	41.043	2.822
INSTITUCIONES EXTRANJERAS							
TOTAL SECTOR INSTITUCIONES ESTATALES							
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS							
EMPRESAS Y FONDOS							
TOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS							
TOTAL INSTITUCIONES EXTRANJERAS							
TOTAL CARTERA	41.382	1.791	9.776	60.365	15.105	41.043	2.822
Diversificación por Instrumento %	14,38	0,62	3,40	20,97	5,25	14,26	0,98

	RENTA FIJA		INSTR. EXT. INST. DE DEUDA	INSTRUMENTOS DERIVADOS		CTAS. CTES.	TOTAL	DIVER. POR EMISOR (%)
	LHF	DEB BCS		NACIO- NALES FORWARD	EXTRAN- JEROS FORWARD			
							126.289	43,88
	51.093					2	95.299	33,11
		9.125					9.125	3,17
		737					737	0,26
		18.310					20.101	6,98
		1.529					1.529	0,53
		6.273					6.273	2,18
		35.973					37.764	13,12
				2.716			2.716	0,94
	51.093	35.973		2.716		2	262.068	91,05
			13.841				13.841	4,81
			12.078			3	12.081	4,20
					-166		-166	-0,06
			25.920		-166	3	25.757	8,95
	51.093	35.973	25.920	2.716	-166	5	287.825	100,00
	17,75	12,50	9,01	0,94	-0,06	0,00	100,00	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GLOSARIO

ACC	Acciones de Sociedades Anónimas Nacionales
AEE	Acciones de Emisores Extranjeros
BCD	Bonos del Banco Central de Chile expresados en dólares
BCP	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en pesos
BCS	Bonos respaldados por títulos de crédito transferibles
BCU	Bonos del Banco Central de Chile emitidos en Unidades de Fomento
BCX	Bonos del Banco Central de Chile en dólares de los Estados Unidos de América
BEF	Bonos Bancarios emitidos por Instituciones Financieras
BRP	Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión.
BSF	Bonos subordinados emitidos por Instituciones Financieras
BTU	Bonos de la Tesorería General de la Republica de Chile en Unidades de Fomento
CDE	Títulos de crédito de intermediación financiera (Certificados de Depósitos) emitidos por entidades bancarias extranjeras
CERO	Cupones de emisión Reajustables opcionales en U. F.
CFI	Cuotas de Fondos de Inversión Nacionales
CFI(*)	Inversión en el extranjero realizada a través de cuotas de fondos de inversión nacionales
CIE	Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros
CME	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros
DEB	Bonos de Empresas Públicas y Privadas
DPF	Depósitos a Plazo emitidos por Instituciones Financieras
EBC	Títulos de crédito emitidos por Estados Extranjeros y Bancos Centrales Extranjeros
ECL	Efectos de comercio de la letra I) del artículo 45 del D.L. N° 3.500
ETF	Títulos representativos de índices accionarios extranjeros
FICE	Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión de Capital Extranjero
LHF	Letras Hipotecarias emitidas por Instituciones Financieras
OSAN	Opciones de suscripción de acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales
PFI	Promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión nacionales
PRC	Pagarés Reajustables del Banco Central de Chile con pago en cupones
PRD	Pagarés Reajustables en dólares del Banco Central de Chile
TBE	Títulos de crédito de renta fija emitidos por entidades bancarias extranjeras
TBI	Títulos de crédito emitidos por entidades bancarias internacionales
WEMV	Forwards de venta de monedas correspondientes a operaciones de cobertura de riesgo financiero en el extranjero.
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.
ZERO	Cupones de emisión Reajustables opcionales en dólares

Cuentas

Corrientes Corresponde a los saldos de las cuentas Banco Inversiones Nacionales y Banco Inversiones Extranjeras.

NOTA N° 6: CUSTODIAS 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. N° 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 el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados al 31 de diciembre de 2005, así también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TÍTULOS

Al 31 de Diciembre de 2005

INSTITUCIONES	TIPO A			TIPO B			TIPO C			TIPO D			TIPO E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Títulos en Depósito Central de Valores	478.227.936	39,44	39,57	1.263.428.715	58,36	58,41	3.372.299.677	74,48	74,52	846.602.241	85,42	84,96	227.221.847	99,01	98,94
Títulos en custodia extranjero															
State Street N.Y.	706.165.941	58,24	58,44	866.510.068	40,03	40,06	1.115.469.002	24,64	24,65	139.715.447	14,10	14,02	1.359.823	0,59	0,59
TOTAL MONTO CUSTODIADO	1.184.393.877	97,68	98,01	2.129.938.783	98,39	98,47	4.487.768.679	99,12	99,17	986.317.688	99,52	98,98	228.581.670	99,60	99,53
Títulos en bóveda local AFP	24.019.649	1,98	1,99	33.185.236	1,53	1,53	37.762.510	0,83	0,83	10.167.611	1,03	1,02	1.080.018	0,47	0,47
Títulos en préstamo de emisores nacionales	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 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	98.592	0,01	0,01	12.014	0,00	0,00	244.753	0,01	0,01	7.952	0,00	0,00	7.294	0,00	0,00
Total Cartera de Inversiones	1.208.512.118	99,67	100,01	2.163.136.033	99,92	100,00	4.525.775.942	99,96	100,01	996.493.251	100,55	100,00	229.668.982	100,07	100,00

(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.-

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUSTODIA DE TÍTULOS

Al 31 de Diciembre de 2004

INSTITUCIONES	TIPO A			TIPO B			TIPO C			TIPO D			TIPO E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Títulos en Depósito Central de Valores	308.347.342	41,07	40,89	1.120.855.963	62,43	62,27	3.293.838.391	74,17	74,12	908.548.115	84,96	85,13	259.064.833	90,10	90,01
Títulos en custodia Extranjero															
State Street N.Y.	422.118.097	56,23	55,99	634.252.550	35,32	35,23	1.085.035.673	24,43	24,41	145.456.434	13,60	13,63	26.020.857	9,05	9,04
TOTAL MONTO															
CUSTODIADO	730.465.439	97,30	96,88	1.755.108.513	97,75	97,50	4.378.874.064	98,60	98,53	1.054.004.549	98,56	98,76	285.085.690	99,15	99,05
Títulos en bóveda local AFP	23.543.298	3,14	3,12	44.969.992	2,67	2,50	65.485.847	1,47	1,47	13.248.117	1,24	1,24	2.738.611	0,95	0,95
Títulos en préstamo de emisores nacionales	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 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	6.081	0,00	0,00	3.178	0,00	0,00	108.006	0,00	0,00	1.298	0,00	0,00	1.782	0,00	0,00
Total Cartera de Inversiones	754.014.818	100,44	100,00	1.800.081.683	100,17	100,00	4.444.467.917	99,74	100,00	1.067.253.964	99,72	100,00	287.826.083	99,22	100,00

(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 31-12-2004.-

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de A.F.P., en la Circular N° 1.217 de fecha 1° de agosto de 2002, las principales actividades realizadas por los Auditores Externos Ernst and Young incluyeron: arqueo de los instrumentos mantenidos en custodia en la Administradora al 31 de Diciembre de 2005, verificando que la propiedad y autenticidad de los títulos , esto último en lo que fuera pertinente , atendiendo a que esta verificación 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 A, B, C, D y E. Además , fue solicitada al custodio extranjero, señores State Street, Nueva York , las posiciones de las inversiones de los Fondos de Pensiones , información que fue contrastada con la consignada en los registros de cada Fondo de Pensiones. La evaluación del sistema de Control Interno comprendió un análisis del sistema computacional de inversión. Asimismo, durante el año 2005 , los auditores internos realizaron seis arqueos de los instrumentos de los Fondos de Pensiones mantenidos en custodia interna , cuyos resultados fueron oportunamente informados a la Superintendencia. Concluidas estas verificaciones no fueron constatadas tanto por los Auditores Internos de A.F.P. Habitat S.A., cómo por los Auditores Externos diferencias de valores en el inventario de títulos que afecten el Patrimonio de los Fondos de Pensiones.-

NOTA N° 7: EXCESOS DE INVERSION Y DEFICIT DE INVERSION.

A. Excesos de Inversión

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

Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el artículo 47 del D.L.N° 3.500.

a).- Excesos por Instrumento:

FONDO DE PENSIONES C

Al 31 de Diciembre de 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA QUE ORIGINO EL EXCESO	ORIGEN DEL EXCESO
RENTA VARIABLE MAXIMO	21.414.328	0,47	23/12/04	VALORIZACION
TOTAL	21.414.328			

FONDO DE PENSIONES D

Al 31 de Diciembre de 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA QUE ORIGINO EL EXCESO	ORIGEN DEL EXCESO
RENTA VARIABLE MAXIMO	32.281.006	3,24	12/08/04	VALORIZACION
TOTAL	32.281.006			

FONDO DE PENSIONES D

Al 31 de Diciembre de 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA QUE ORIGINO EL EXCESO	ORIGEN DEL EXCESO
RENTA VARIABLE E INSTRUMENTOS DE DEUDA	13.286.320	1,33	17/02/05	VALORIZACION
TOTAL	13.286.320			

FONDO DE PENSIONES C

Al 31 de Diciembre de 2004

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA QUE ORIGINO EL EXCESO	ORIGEN DEL EXCESO
RENTA VARIABLE MAXIMO	4.977.726	0,11	23/12/04	VALORIZACION
TOTAL	4.977.726			

FONDO DE PENSIONES D

Al 31 de Diciembre de 2004

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA QUE ORIGINO EL EXCESO	ORIGEN DEL EXCESO
RENTA VARIABLE MAXIMO	15.335.711	1,44	12/08/04	VALORIZACION
TOTAL	15.335.711			

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b).- Excesos por Emisor

FONDO DE PENSIONES A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO	VALOR CARTERA (M\$)	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES	
BARING KOREA FEEDER	CME	IE0000838189	1.208.512.118	1.623.437	0,13	
FDO. INV. DES. EMP. SABCO	CFI	CFIRSABCO	1.208.512.118	194.966	0,02	
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	CFI	CFICELFACT	1.208.512.118	9.556	0,00	
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	1.208.512.118	177.998	0,01	
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	1.208.512.118	558.659	0,05	
IXIS INTER. FUNDS (LUX) - IXIS AMA EMERGING ASIA	CME	LU 0085830419	1.208.512.118	349.360	0,03	
MERRILL LYNCH INT. INV. EMERGING EUROPE FUND	CME	LU0011850392	1.208.512.118	168.694	0,01	
MERRILL LYNCH INT. INV. FUND - LATIN AMERICA FUND	CME	LU0072483883	1.208.512.118	385.108	0,03	
PARVEST - JAPAN	CME	LU0101987716	1.208.512.118	283.961	0,02	
PICTET FUNDS-ASIAN EQUITIES (EX JAPAN)	CME	LU0111012836	1.208.512.118	162.916	0,01	
PROA II FONDO DE INVERSION	CFI	CFIPROAII	1.208.512.118	163.222	0,01	
SCHRODER INT SELECT. FUND LATIN AMERICA C	CME	LU0108259392	1.208.512.118	90.239	0,01	
TOTAL FONDO DE PENSIONES A				4.168.114		

% DE LA SERIE SUSCRITA	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
	0	03/11/05			Valorización del Instrumento
2,75	194.966	04/10/05	04/10/05	04/10/08	Cambio parámetros circular N° 1350 de la Superintendencia de AFP Modifica factor de Diversificación
4,89	0	29/12/05			Cambio parámetros circular N° 1355 de la Superintendencia de AFP Modifica factor de Diversificación
2,62	177.998	18/01/04	16/01/04	16/01/07	Cambio parámetros circular N° 1282 de la Superintendencia de AFP Modifica factor de Diversificación
4,01	558.659	29/07/05	29/07/05	29/07/08	Cambio parámetros circular N° 1343 de la Superintendencia de AFP Modifica factor de Diversificación
0,00	0	12/12/05			Valorización del Instrumento
0,00	0	21/11/05			Valorización del Instrumento
0,00	0	25/10/05			Valorización del Instrumento
0,00	0	22/12/05			Valorización del Instrumento
0,00	0	21/12/05			Valorización del Instrumento
0,82	163.222	29/12/05	29/12/05	29/12/08	Cambio parámetros circular N° 1355 de la Superintendencia de AFP Modifica factor de Diversificación
0,00	0	23/12/05			Valorización del Instrumento

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES B

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO	VALOR CARTERA (M\$)	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES	
ABN AMRO LATIN AMERICA EQUITY FUND	CME	LU0191341485	2.163.136.034	741.183	0,03	
ABN AMRO SECURITIZADORA S.A.	BCS	BSABN-CAH	2.163.136.034	84.737	0,00	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	2.163.136.034	210.860	0,01	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	2.163.136.034	189.158	0,01	
FDO INV. DES. EMP. SABCO	CFI	CFIRSABCO	2.163.136.034	422.946	0,02	
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	CFI	CFICELFACT	2.163.136.034	21.446	0,00	
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	2.163.136.034	386.091	0,02	
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	2.163.136.034	1.243.153	0,08	
IXIS INTER.FUNDS .(LUX)-IXIS AMA EMERGING ASIA	CME	LU0095830419	2.163.136.034	1.289.439	0,08	
PARVEST-JAPAN	CME	LU0101987716	2.163.136.034	633.255	0,03	
PROA II FONDO DE INVERSION	CFI	CFIPROAII	2.163.136.034	350.603	0,02	
TOTAL FONDO DE PENSIONES B				5.572.871		

% DE LA SERIE SUSCRITA	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,00		25/10/05			Valorización del instrumento
0,30	84.737	03/10/05	03/10/05	03/10/08	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,09	210.860	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,16	189.158	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
5,97	422.946	04/10/05	04/10/05	04/10/08	Cambio parámetros circular N°1350 de la SAFP, modifica factor diversificación
10,53		29/12/05			Cambio parámetros circular N°1355 de la SAFP, modifica número de promesas
5,88	386.091	16/01/04	16/01/04	16/01/07	Cambio parámetros circular N°1282 de la SAFP, modifica factor diversificación
8,93	1.243.153	29/07/05	29/07/05	29/07/08	Cambio parámetros circular N°1343 de la SAFP, modifica factor diversificación
0,00		07/11/05			Valorización del instrumento
0,00		15/12/05			Valorización del instrumento
1,32	350.603	29/12/05	29/12/05	29/12/08	Cambio parámetros circular N°1355 de la SAFP, modifica factor diversificación

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES C

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO	VALOR CARTERA (M\$)	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES	
ABN AMRO SECURITIZADORA S.A.	BCS	BSABN-CAH	4.525.775.942	1.779.475	0,04	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	4.525.775.942	1.042.493	0,02	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	4.525.775.942	888.169	0,02	
FDO INV. DES. EMP. SABCO	CFI	CFIRSABCO	4.525.775.942	853.992	0,02	
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	CFI	CFICELFACT	4.525.775.942	41.563	0,00	
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	4.525.775.942	779.625	0,02	
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	4.525.775.942	2.415.580	0,05	
PROA II FONDO DE INVERSION	CFI	CFIPROAI	4.525.775.942	350.603	0,01	
TOTAL FONDO DE PENSIONES C				8.151.500		

FONDO DE PENSIONES D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO	VALOR CARTERA (M\$)	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES	
ABN AMRO SECURITIZADORA S.A.	BCS	BSABN-CAH,	996.493.227	423.685	0,04	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	996.493.227	308.699	0,03	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	996.493.227	263.075	0,03	
TOTAL FONDO DE PENSIONES D				995.459		

FONDO DE PENSIONES E

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO	VALOR CARTERA (M\$)	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES	
ABN AMRO SECURITIZADORA S.A.	BCS	BSABN-CAH	229.668.982	84.737	0,04	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	DPF		229.668.982	1.926.600	0,84	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	229.668.982	124.829	0,05	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	229.668.982	107.092	0,05	
TOTAL FONDO DE PENSIONES E				2.243.258		
TOTAL GENERAL				21.131.202		

% DE LA SERIE SUSCRITA	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
6,25	1.779.475	03/10/05	03/10/05	03/10/08	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,48	1.042.493	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,74	888.169	27/02/03	27/02/03	27/03/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
12,05	853.992	04/10/05	04/10/05	04/10/08	Cambio parametros circular N°1350 de la SAFP, modifica factor diversificación
20,41	0	29/12/05			Cambio parametros circular N°1355 de la SAFP, modifica número de promesas
11,48	779.625	16/01/04	16/01/04	16/01/07	Cambio parametros circular N°1282 de la SAFP, modifica factor diversificación
17,35	2.415.580	29/07/05	29/07/05	29/07/08	Cambio parametros circular N°1343 de la SAFP, modifica factor diversificación
1,32	350.603	29/12/05	29/12/05	29/12/08	Cambio parametros circular N°1355 de la SAFP, modifica factor diversificación

% DE LA SERIE SUSCRITA	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
1,49	423.685	03/10/05	03/10/05	03/10/08	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,14	308.699	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,22	263.075	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo

% DE LA SERIE SUSCRITA	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,30	84.737	03/10/05	03/10/05	03/10/08	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,00	0	28/08/03			Reducción del Fondo por Traspaso
0,06	124.829	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,09	107.092	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
EMPRESAS ALMACENES PARIS S.A.	ACC	PARIS	57.279	0,01
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	204.844	0,03
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	558.943	0,07
TOTAL			821.066	

FONDO DE PENSIONES B

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	209.000	0,01
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	246.227	0,01
EMPRESAS ALMACENES PARIS S.A.	ACC	PARIS	155.676	0,01
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	1.243.784	0,07
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	444.322	0,02
BANCHILE SECURITIZADORA S.A.	BCS	BEDWS-P1B1	264.470	0,01
BANCHILE SECURITIZADORA S.A.	BCS	BEDWS-P1B2	52.893	0,00
TOTAL			2.616.372	

FONDO DE PENSIONES C

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	2.416.805	0,05
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	897.208	0,02
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	981.331	0,02
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	1.217.347	0,03
EMPRESAS ALMACENES PARIS S.A.	ACC	PARIS	308.447	0,01
TOTAL			5.821.138	

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,71	-	06/01/03	-	-	Cambio de parámetros Circular N° 1.246 de la Superintendencia de AFP
2,62	204.844	15/01/04	15/01/07	15/01/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.282 de la Superintendencia de AFP
4,64	558.943	27/12/04	27/12/04	27/12/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.318 de la Superintendencia de AFP

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,14	209.000	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,09	246.227	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
1,92	-	06/01/03	-	-	Cambio de parámetros Circular N° 1.246 de la Superintendencia de AFP
10,32	1.243.784	27/12/04	27/12/04	27/12/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.318 de la Superintendencia de AFP
11,46	444.322	15/01/04	15/01/07	15/01/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.282 de la Superintendencia de AFP
1,48	255.280	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,30	51.056	24/12/04	24/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
20,05	2.332.822	27/12/04	27/12/04	27/12/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.318 de la Superintendencia de AFP
0,11	897.208	15/01/04	15/01/04	15/01/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.282 de la Superintendencia de AFP
0,66	947.231	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,46	1.175.045	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
3,80	-	06/01/03	-	-	Cambio de parámetros Circular N° 1.246 de la Superintendencia de AFP

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	290.671	0,03
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	360.476	0,03
EMPRESAS ALMACENES PARIS S.A.	ACC	PARIS	56.899	0,01
BANCHILE SECURITIZADORA S.A	DEB	BEDWS-P1B1	264.470	0,02
BANCHILE SECURITIZADORA S.A	DEB	BEDWS-P1B2	211.576	0,02
TOTAL			1.184.092	

FONDO DE PENSIONES E

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
BANCO DEL ESTADO	DPF	-	1.723.452	0,60
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	118.326	0,40
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	145.766	0,05
GOBIERNO DE URUGUAY	EBC	US917288AZ56	1.278.283	0,44
GOBIERNO DE URUGUAY	EBC	US917288BA96	490.501	0,17
BANCHILE SECURITIZADORA S.A	DEB	BEDWS-P1B1	264.470	0,09
TOTAL			4.020.798	

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,20	280.570	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,14	347.950	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,70	-	06/01/03	-	-	Cambio de parametros Circular N° 1.246 de la Superintendencia de AFP
1,48	255.280	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
1,18	204.224	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
-	-	28/08/03	-	-	Reducción del fondo por traspaso
0,08	114.214	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
0,06	140.701	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo
-	1.233.864	31/07/02	31/07/02	01/08/05	Instrumentos desaprobados
-	473.457	31/07/02	31/07/02	01/08/05	Instrumentos desaprobados
1,48	255.280	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c.- Excesos de Inversión en instrumentos por inversión conjunta de todos los Tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora:

Al 31 de diciembre de 2004, todos los Fondos de Pensiones no presentan este tipo de excesos

FONDO DE PENSIONES A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA DE ORIGEN DEL EXCESO
Instrumentos Extranjeros entre Fondos	18.604.246	1,54	21/11/05
Total	18.604.246		

FONDO DE PENSIONES B

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA DE ORIGEN DEL EXCESO
Instrumentos Extranjeros entre Fondos	22.756.941	1,05	21/11/05
Total	22.756.941		

FONDO DE PENSIONES C

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA DE ORIGEN DEL EXCESO
Instrumentos Extranjeros entre Fondos	29.272.719	0,65	21/11/05
Total	29.272.719		

FONDO DE PENSIONES D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA DE ORIGEN DEL EXCESO
Renta Variable e Instrumentos de deuda	3.663.849	0,37	21/11/05
Total	3.663.849		

FONDO DE PENSIONES E
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO DE EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL VALOR DEL FONDO DE PENSIONES	FECHA DE ORIGEN DEL EXCESO
Instrumentos Extranjeros entre Fondos	28.595	0,01	21/11/05
Total	28.595		

SUMA DE EXCESOS GLOBAL EXTRANJERO FECHA DE VALORIZACION : 31/12/2005

TIPO DE EXCESO	74.326.350	0,81
Instrumentos Extranjeros entre Fondos	74.326.350	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

d).- Excesos por emisor por Inversión en forma conjunta de todos los Tipos de Fondos de Pensiones de una misma Administradora:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	1.447.494	0,02
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	1.686.881	0,02
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	1.343.714	0,02
FONDO DE INVERSION PRIME INFRAESTRUCTURA	CFI	CFIPRMINF	4.217.392	0,05
FONDO DE INVERSION DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	CFI	CFIRSABCO	1.471.904	0,02
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	CFI	CFICELFACT	72.565	0,00
PROA II FONDO DE INVERSION	CFI	CFIPROAII	864.428	0,01
ABN 'AMRO SECURITIZADORA S.A.	BCS	BSABN-CAH, BSABN-DAH	2.372.634	0,03

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	NEMOTECNICO O SERIE	MONTO EXCESO DE INVERSION EN M\$	% RESPECTO DEL FONDO DE PENSIONES
EMPRESAS ALMACENES PARIS.	ACC	PARIS	578.302	0,00
BANCHILE SECURITIZADORA	BCS	BEDWS-P1B1	793.410	0,00
BANCHILE SECURITIZADORA	BCS	BEDWS-P1B2	264.470	0,00
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAA97	1.599.326	0,00
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	DEB	US29244TAD37	1.969.816	0,00
FONDO DE INVERSION ORION	CFI	CFIRORION	1.546.094	0,00
GOBIERNO DE URUGUAY	EBC	US917288AZ56	1.278.282	0,44
GOBIERNO DE URUGUAY	EBC	US917288BA96	490.501	0,17

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
1,08	1.447.494	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
0,75	1.686.881	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
19,75	1.343.714	16/01/04	16/01/04	16/01/07	de la Superintendencia de AFP
30,29	4.217.392	29/07/05	29/07/05	29/07/08	Cambio de parámetros Circular N° 1282 de la Superintendencia de AFP
20,76	1.471.904	04/10/05	04/10/05	04/10/08	Cambio de parámetros Circular N° 1342 de la Superintendencia de AFP
35,63	-	29/12/05	-	-	Cambio de parámetros Circular N° 1355 de la Superintendencia de AFP
3,26	864.428	29/12/05	29/12/05	29/12/08	Cambio de parámetros Circular N° 1355 de la Superintendencia de AFP
8,33	2.372.634	03/10/05	03/10/05	03/10/08	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo

% DE LA SERIE SUSCRITA A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	MONTO DEL EXCESO A ENAJENAR M\$	FECHA ORIGEN DEL EXCESO	FECHA DEL ORIGEN DEL EXCESO A ENAJENAR	FECHA EXPIRACION PLAZO ENAJENACION	ORIGEN DEL EXCESO
0,07	-	06/01/03	-	-	Cambio de parámetros Circular N° 1.246 de la Superintendencia de AFP
4,43	793.410	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
1,48	264.470	22/12/04	22/12/04	22/12/07	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
1,08	1.599.326	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
0,75	1.969.816	27/02/03	27/02/03	27/02/06	Desaprobados por la Comisión Clasificadora de riesgo
19,75	1.546.094	16/01/04	16/01/04	16/01/07	Cambio de parámetros Circular N° 1.282
-	1.278.282	31/07/02	31/07/02	01/08/05	Instrumentos desaprobados
-	490.501	31/07/02	31/07/02	01/08/05	Instrumentos desaprobados

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONCILIACION DE EXCESOS FECHA DE VALORIZACION : 31/12/2005

TIPO EXCESO	FONDO A		FONDO B		FONDO C		FONDO D		FONDO E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor Extranjero	3.063.713	0,25	2.663.877	0,12						
Excesos por Emisor Nacional (Empresas)	1.104.402	0,09	2.908.994	0,13	8.151.499	0,18	995.459	0,10	316.659	0,14
Excesos por Emisor Instituciones Financieras									1.926.600	0,84
TOTAL EXCESOS POR EMISOR	4.168.115		5.572.871		8.151.499		995.459		2.243.259	
Excesos Renta Variable					6.883.919	0,15	14.378.514	1,40		
Excesos Extranjeros					9.875.373	0,21	17.003.899	1,70		
Excesos Instituciones Financieras					413.673	0,01	898.593			
TOTAL EXCESOS POR INSTRUMENTOS					16.972.965		32.281.005			
TOTAL EXCESOS POR INVERSION CONJUNTA	15.540.534	1,29	20.093.065	0,93	29.272.719	0,65	3.663.849	0,37	28.595	0,01
TOTAL EXCESOS	19.708.649	1,63	25.665.938	1,19	54.397.184	1,20	36.940.314	3,71	2.271.854	0,99
TOTAL EXCESOS INFORMADOS EN EL BALANCE	19.708.649		25.665.938		54.397.184		36.940.314		2.271.854	
DIFERENCIAS	0		0		0		0		0	

NOTA : Los Excesos de Inversión por instrumentos y de inversión conjunta se presenta netos de los excesos por emisor.

B. Déficit de Inversión

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites establecidos en el D.L. N° 3500 de 1980. Estos déficit deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el Artículo N° 47 del D.L. N° 3.500.

Al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E no presentan déficit de inversión.

NOTA N° 8: CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

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

CARGOS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre de 2005

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Cargos Banco Recaudación	0	0	4	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	19	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
TOTAL CARGOS BANCARIOS	0	0	23	0	0

CARGOS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre de 2004

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Cargos Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	6	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
TOTAL CARGOS BANCARIOS	0	6	0	0	0

NOTA N° 9: RECAUDACIÓN CLASIFICADA

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

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

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

RECAUDACIÓN CLASIFICADA

Al 31 de Diciembre de 2005

SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidación y complementos.	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	426	0	62	70
TOTAL RECAUDACIÓN CLASIFICADA	0	426	0	62	70

RECAUDACIÓN CLASIFICADA

Al 30 de Diciembre de 2004

SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidación y complementos.	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	372	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	5.631	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	1.126	1.058	0	3.172	2.971
TOTAL RECAUDACIÓN CLASIFICADA	1.126	1.058	5.631	3.544	2.971

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos.

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

b) Recaudación de traspasos.

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

c) Recaudación de Bonos de Reconocimiento, reliquidaciones y complementos.

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

d) Recaudación de aportes adicionales.

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

e) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.

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

f) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.

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

NOTA N° 10: DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 31 de Diciembre de 2005 y al 31 de Diciembre de 2004, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 0.- y M\$ 219.- respectivamente.

NOTA N° 11: RECAUDACIÓN POR ACLARAR

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

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

RECAUDACIÓN POR ACLARAR FONDO TIPO C

SUBCUENTAS:	Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	4.764.092	4.028.713
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	601.247	1.095.075
Total Recaudación por aclarar	5.365.339	5.123.788

NOTA N° 12: TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

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

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

Al 31 de Diciembre de 2005

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	17	14	24	15
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

Al 31 de Diciembre de 2004

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	309	287	178
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

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

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

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

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 13: BENEFICIOS

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

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

BENEFICIOS

Al 31 de Diciembre de 2005

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros Programados	0	0	0	0	0
Rentas Temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	2.322	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no Cobrados	0	0	0	0	0
TOTAL BENEFICIOS	0	0	2.322	0	0

BENEFICIOS

Al 31 de Diciembre de 2004

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros programados	0	0	0	251	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	45.780	12.184	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	4.527	42.271	35.342	48.855	529
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
TOTAL BENEFICIOS	4.527	42.271	81.122	61.290	529

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

El saldo de la subcuenta "Beneficios no Cobrados" esta compuesta por los siguientes conceptos:

BENEFICIOS NO COBRADOS

Al 31 de Diciembre de 2005

SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	0	0	0	0	0
TOTAL BENEFICIOS NO COBRADOS	0	0	0	0	0

BENEFICIOS NO COBRADOS

Al 31 de Diciembre de 2004

SUBCUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	0	0	0	0	0
TOTAL BENEFICIOS NO COBRADOS	0	0	0	0	0

NOTA N° 14: RETIROS DE AHORRO

Al 31 de Diciembre de 2005

CUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros de ahorro voluntario	52.754	21.514	48.051	1.873	657
Retiros de ahorro de indemnización	19.620	1.552	1.071	774	0
Retiros de ahorro previsional voluntario	6.977	963	298	0	0

Al 31 de Diciembre de 2004

CUENTAS:	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros de ahorro voluntario	36.272	13.811	295.490	7.027	1.225
Retiros de ahorro de indemnización	73	3.432	6.334	1.436	228
Retiros de ahorro previsional voluntario	5.820	46	2.424	26	0

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

a. Retiros de ahorro voluntario

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

b. Retiros de ahorro de indemnización

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

c. Retiros de ahorro previsional voluntario

Corresponde al registro de los retiros de cotizaciones voluntarias y/o depósitos convenidos solicitados y aprobados, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

NOTA N° 15: DIFERENCIAS POR ACLARAR

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, ascendía a M\$ 0 y M\$ 0, respectivamente.

NOTA N° 16: DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO

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

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO

Al 31 de Diciembre de 2005

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0	14	11

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO

Al 31 de Diciembre de 2004

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	10	3.021	8.151	233	13

NOTA N° 17: COMISIONES DEVENGADAS

La Sociedad Administradora estableció las siguientes estructuras de comisiones durante los ejercicios 2005 y 2004.

a).- Modalidad en el cobro de Comisiones

Al 31 de Diciembre de 2005

CONCEPTOS	COMISIÓN %	FIJA	PERÍODO DE VIGENCIA (DD DE MM DE AA AL DD DE MM DE AA)	
Por cotizaciones				
Afiliados dependientes	2,23	790	01.01.2005	31.01.2005
Afiliados independientes	2,23	320	01.02.2005	31.12.2005
Por cotizaciones				
Afiliados no cubiertos por el seguro	1,18	790	01.01.2005	31.01.2005
Afiliados no cubiertos por el seguro	1,18	320	01.02.2005	31.12.2005
Por traspasos desde otras A.F.P.	0,00	0	01.01.2005	31.12.2005
Por retiros programados	1,25	0	01.01.2005	31.12.2005
Por retiros de la cuenta de ahorro voluntario	0,00	0	01.01.2005	31.12.2005
Por aportes de indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	0	01.01.2005	31.12.2005
Por administración de ahorro previsional voluntario (anual)	0,47	0	01.01.2005	31.12.2005
Por transferencia de ahorro previsional voluntario	0,00	1.144	01.01.2005	31.12.2005

Al 31 de Diciembre de 2004

CONCEPTOS	COMISIÓN %	FIJA	PERÍODO DE VIGENCIA (DD DE MM DE AA AL DD DE MM DE AA)	
Por cotizaciones				
Afiliados dependientes	2,09	790	01.01.2004	31.12.2004
Por cotizaciones				
Afiliados independientes	2,09	790	01.01.2004	31.12.2004
Por cotizaciones				
Afiliados no cubiertos por el seguro	1,18	790	01.01.2004	31.12.2004
Por traspasos desde otras A.F.P.	0,00	0	01.01.2004	31.12.2004
Por retiros programados	1,25	0	01.01.2004	31.12.2004
Por retiros de la cuenta de ahorro voluntario	0,00	0	01.01.2004	31.12.2004
Por aportes de indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	0	01.01.2004	31.12.2004
Por administración de ahorro previsional voluntario (anual)	0,47	0	01.01.2004	31.12.2004
Por transferencia de ahorro previsional voluntario	0,00	1.144	01.01.2004	31.12.2004

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

COMISIONES PAGADAS

Al 31 de Diciembre de 2005

TIPOS DE COMISIONES PAGADAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión Fija Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	340.548	1.501.699	1.284.492	248.964	64.260
Retiros programados y Rentas temporales	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	340.548	1.501.699	1.284.492	248.964	64.260
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	8.665.850	24.020.427	24.804.396	4.191.163	1.278.188
Retiros programados y Rentas temporales	4.413	6.837	126.663	353.233	56.114
Administración de ahorro previsional voluntario	141.020	119.858	249.319	32.841	9.518
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	8.811.283	24.147.122	25.180.378	4.577.237	1.343.820
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	9.151.831	25.648.821	26.464.870	4.826.201	1.408.080
4) Comisiones reintegradas en el período (Menos)	12.742	37.033	281.372	18.322	1.981
5) TOTAL	9.139.089	25.611.788	26.183.498	4.807.879	1.406.099

COMISIONES PAGADAS

Al 31 de Diciembre de 2004

TIPOS DE COMISIONES PAGADAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisión Fija Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	639.668	3.959.488	3.366.506	656.538	203.916
Retiros programados y Rentas temporales	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	639.668	3.959.488	3.366.506	656.538	203.916
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	7.435.188	28.853.728	31.093.857	5.500.062	2.003.227
Retiros programados y Rentas temporales	3.602	6.650	138.187	479.637	85.431
Administración de ahorro previsional voluntario	126.309	133.330	313.526	56.239	19.836
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	7.565.099	28.993.708	31.545.570	6.035.938	2.108.494
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	8.204.767	32.953.196	34.912.076	6.692.476	2.312.410
4) Comisiones reintegradas en el período (Menos)	12.386	48.982	294.564	34.708	8.911
5) TOTAL	8.192.381	32.904.214	34.617.512	6.657.768	2.303.499

Nota:

El valor señalado en 3) corresponde a la suma de los valores señalados en 1) y 2).

El valor señalado en 5) corresponde a la suma de los ítem 3) y 4).

c) Comisiones Devengadas

Corresponde a aquellas comisiones devengadas autorizadas por las normas vigentes aún pendientes de liquidación.

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

COMISIONES DEVENGADAS

Al 31 de Diciembre de 2005

CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisiones Devengadas Administradora	104.906	604.644	297.958	49.600	13.341
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMISIONES DEVENGADAS

Al 31 de Diciembre de 2004

CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Comisiones Devengadas Administradora	35.768	130.993	169.226	29.891	9.029

NOTA N° 18: IMPUESTOS RETENIDOS

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

IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre de 2005

CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Ahorro Previsional Voluntario	15.732	6.071	7.044	3.242	2.530
Retiros de ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	15.732	6.071	7.044	3.242	2.530

IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre de 2004

CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Retiros Ahorro Previsional Voluntario	7.789	4.696	10.157	1.240	868
Retiros de ahorro Voluntario	0	0	28	0	0
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	7.789	4.696	10.185	1.240	868

NOTA N° 19: PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS

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

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS

Al 31 de Diciembre de 2005

CONCEPTOS		FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
DESGLOSE	FECHA DE VENCIMIENTO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
		0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
TOTAL PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS		0	0	0	0	0

PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS

Al 31 de Diciembre de 2004

CONCEPTOS	FECHA DE VENCIMIENTO	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
DESGLOSE						
Impuesto por devolución de fondos afiliado extranjero	02/01/2005	0	0	528	0	0
TOTAL PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS		0	0	528	0	0

NOTA N° 20: ENCAJE

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo 40 del 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 el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004

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	11.859.571	691.327,11	21.300.722	1.446.135,44	44.934.839	2.829.975,95	9.892.131	765.263,37	2.307.071	158.514,61
REQUERIDO	11.859.571	691.327,11	21.300.722	1.446.135,44	44.934.839	2.829.975,95	9.892.131	765.263,37	2.307.071	158.514,61
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ENCAJE

Al 31 de Diciembre de 2004

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	7.146.910	459.048,44	17.965.078	1.296.154,38	44.164.599	2.914.647,23	10.732.243	859.335,59	2.927.605	203.631,37
REQUERIDO	7.146.910	459.048,44	17.965.078	1.296.154,38	44.164.599	2.914.647,23	10.732.243	859.335,59	2.927.605	203.631,37
SUPERÁVIT (DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA N° 21: CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004 era de M\$ 0 - y M\$ 0 -, respectivamente.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 22: 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 2005

Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	64.110.158,91	1.099.796.332	91,70	140.350.821,61	2.067.284.985	96,42
b) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	2.207.939,17	37.876.734	3,16	1.782.612,32	26.256.830	1,22
c) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.095.684,96	18.796.246	1,57	1.491.694,95	21.971.788	1,02
d) Cuentas de ahorro voluntario	2.187.690,82	37.529.377	3,13	1.510.527,19	22.249.176	1,04
e) Cuentas de ahorro de indemnización	13.795,07	236.652	0,02	199.096,32	2.932.572	0,14
f) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
g) Recaudación en proceso de acreditación	1.658,74	28.455	0,00	109,29	1.610	0,00
h) Rezagos de cuentas de capitalización individual	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
j) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
k) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
l) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	294.542,07	5.052.807	0,42	227.982,86	3.358.053	0,16
m) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	147,56	2.531	0,00	4.321,74	63.657	0,00
n) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ñ) Reserva de fluctuación de Rentabilidad	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
TOTAL PATRIMONIO	69.911.617,30	1.199.319.134	100,00	145.567.166,28	2.144.118.671	100,00

	FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
	270.954.475,55	4.302.261.416	95,91	74.489.637,96	962.886.151	97,43	15.167.069,22	220.746.293	96,89
	2.821.169,00	44.795.003	1,00	516.591,81	6.677.695	0,68	118.232,45	1.720.792	0,76
	3.062.945,37	48.633.969	1,08	373.261,68	4.824.946	0,49	127.311,05	1.852.925	0,81
	3.429.352,58	54.451.846	1,21	881.032,75	11.388.621	1,15	220.781,53	3.213.324	1,41
	390.638,64	6.202.627	0,14	127.517,66	1.648.350	0,17	12.868,34	187.290	0,08
	307,85	4.888	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	14.380,47	228.335	0,01	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	1.480.725,12	23.511.206	0,52	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	1.219,62	19.365	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	20.890,17	331.698	0,01	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
	340.069,20	5.399.677	0,12	30.620,71	395.817	0,04	6.342,97	92.318	0,04
	9.207,60	146.200	0,00	32.052,56	414.325	0,04	1.911,88	27.826	0,01
	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	0,00	0	0,00
	282.525.381,17	4.485.986.230	100,00	76.450.715,13	988.235.905	100,00	15.654.517,44	227.840.768	100,00

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Al 31 de Diciembre de 2004

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	43.343.668,93	674.816.134	90,29	125.682.335,24	1.715.812.961	96,17
b) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.606.849,78	25.016.990	3,35	1.501.217,35	20.494.592	1,15
c) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	866.864,46	13.496.184	1,81	1.175.760,69	16.051.464	0,90
d) Cuentas de ahorro voluntario	1.609.508,12	25.058.379	3,35	1.252.942,01	17.105.141	0,96
e) Cuentas de ahorro de indemnización	9.822,23	152.922	0,02	201.994,65	2.757.627	0,15
f) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
g) Recaudación en proceso de acreditación	44,78	697	0,00	0,00	0	0,00
h) Rezagos de cuentas de capitalización individual	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
i) Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
j) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
k) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
l) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	568.477,09	8.850.601	1,18	878.854,88	11.998.111	0,67
m) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	82,20	1.279	0,00	1.296,06	17.694	0,00
n) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ñ) Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
TOTAL PATRIMONIO	48.005.317,59	747.393.186	100,00	130.694.400,88	1.784.237.590	100,00

	FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
	279.338.067,67	4.232.709.262	96,02	82.261.006,91	1.027.357.786	96,87	19.352.318,81	278.228.061	97,64
	2.830.542,49	42.890.192	0,97	686.937,01	8.579.156	0,81	132.559,68	1.905.809	0,67
	2.645.104,77	40.080.321	0,91	525.707,38	6.565.560	0,62	141.920,90	2.040.395	0,72
	3.102.045,51	47.004.180	1,07	1.060.072,62	13.239.248	1,25	118.645,66	1.705.767	0,60
	394.786,11	5.982.052	0,14	127.931,76	1.597.740	0,15	13.972,67	200.885	0,07
	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	6.198,09	93.918	0,00	2,30	29	0,00	0,00	0	0,00
	1.292.643,55	19.586.963	0,44	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	1.899,80	28.787	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
	17.533,21	265.674	0,01	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
	1.264.186,41	19.155.762	0,43	213.213,35	2.662.821	0,25	55.368,23	796.028	0,28
	25.754,62	390.251	0,01	45.725,79	571.069	0,05	4.449,98	63.977	0,02
	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	0,00	0	0,00
	290.918.762,23	4.408.187.362	100,00	84.920.597,12	1.060.573.409	100,00	19.819.235,93	284.940.922	100,00

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 enterados por la Administradora conforme a lo establecido en el artículo 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 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	694.397	42.824,00	5.961.285	422.306,30	21.563.543	1.398.195,02	34.179.972	2.713.168,46	9.325.356	651.212,08
Complementos de Bonos de Reconocimiento			3.719	258,17			21.529	1.715,40		
Bonos Adicionales										
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93			1.171	85,09	34.247	2.199,15	562.798	44.680,31	50.666	3.510,18
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 31.08.93										
Otros (detallar)										
TOTAL BONOS	694.397	42.824,00	5.966.175	422.649,56	21.597.790	1.400.394,17	34.764.299	2.759.564,17	9.376.022	654.722,26

BONOS DE RECONOCIMIENTO

AL 31 de Diciembre de 2004

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\$	CUOTA
Bonos de Reconocimiento	559.103	39.230,26	2.297.732	179.566,19	18.909.621	1.325.687,74	35.726.364	3.004.443,94	12.802.810	922.003,54
Complemento de Bonos de Reconocimiento							90.193	7.527,51		
Bonos Adicionales										
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93					10.113	707,68	389.530	32.570,55	24.786	1.794,62
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 31.08.93										
Otros (detallar)										
TOTAL BONOS	559.103	39.230,26	2.297.732	179.566,19	18.919.735	1.326.395,42	36.206.087	3.044.542,00	12.827.597	923.798,16

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

l) 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.

m) 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".

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. N° 3.500.

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

NOTA N° 23: COTIZACIONES IMPAGAS

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

COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C

	Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$
Cotizaciones impagas declaradas	72.182.436	66.115.939
Cotizaciones impagas originadas por descuadratura de planillas	363.978	352.242

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 2005, se han emitido históricamente 600.967 resoluciones e iniciado un total de 204.852 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 110.616.492.- y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 37.189.957.- nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 88.821.985.-

NOTA N° 24: VALOR DE LA CUOTA

VALORES CUOTAS

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota al 31 de Diciembre de 2005	17.154,79	14.729,41	15.878,17	12.926,44	14.554,31
Valor cuota al 31 de Diciembre de 2004	15.027,96	13.177,59	14.626,10	12.055,02	13.877,40
Valor cuota al 31 de Diciembre de 2004 (actualizado)	15.568,97	13.651,98	15.152,64	12.489,00	14.376,99

NOTA N° 25: CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 31 de diciembre de 2005 y 31 de diciembre de 2004, se protestaron 1.806 y 1.848 cheques por un total de M\$ 1.015.978.- y M\$ 1.157.046.-, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2005 y 31 de diciembre de 2004, se encuentran pendientes por regularizar 0 cheques por M\$ 0.- y 0.- cheques por M\$ 0.-, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	NUMERO	M\$	NUMERO	M\$
SALDO INICIAL DE CHEQUES PROTESTADOS	0	0	0	0
CHEQUES PROTESTADOS EN EL EJERCICIO	1.806	1.015.978	1.848	1.157.046
SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS	0	0	0	0

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 26: ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO DE 2005 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

FONDO DE PENSIONES TIPO A

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			214.475,57	9.371.453
			Devolución de Comisiones	1.004,72	16.343
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	19.225,24	309.258
			Anulación Cheques Ahorro/Indemnización/Apv	127,02	2.034
			Ajusta Emisión Cuota	0,42	0
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	236.535
			Revalorización Encaje	0,00	13.547
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	0,00	406
			Liquidación Intereses Nacionales/Extranjeros	0,00	51
			Dif. Valorización Rescate Bonos desde el DCV	0,00	17.201
			Rebates Extranjeros	0,00	1.414.681
			Dif.de Valorización Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	3.048.504
			Ajusta Valorización Compra /Venta Monedas Extranjeras	0,00	1.126.753
			Traspasos Apv Otros Fondos misma Afp	128.735,24	2.066.049
			Traspasos Rezagos desde Fdo de Pensiones Tipo C	64.639,40	1.014.629
			Acredita Cotizaciones con cargo Cta. Ahorro Voluntario	159,84	2.686
			Dif.en Valorización regularización de Reclamos	471,91	8.105
			Otros Aumentos del Patrimonio	111,78	94.671
30.630	Otras Disminuciones			28.039,79	6.327.967
			Desafiliaciones	3.237,39	51.086
			Regulariza Reclamos con abono a la SA	351,85	5.739
			Abono a otros fondos misma Afp por reclamos	19.934,20	320.878
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	193.306
			Ajusta Valor Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	3.151.659
			Dif.de Valorización Monedas Trasp. Entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	1.947.640
			Ajusta emisión cuotas	0,58	0
			Regulariza Reclamos con abono a otros Fdos misma Afp	3.618,13	61.191
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	24,02	406
			Revalorización Encaje	0,00	52.313
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	528.846
			Otras Disminuciones del Patrimonio	873,62	14.903

FONDO DE PENSIONES TIPO B

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			237.957,60	11.567.840
			Devolución de Comisiones	3.213,28	45.452
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	21.216,75	294.095
			Anulación Cheques Ahorro Voluntario/Indemnización/Apv	29,80	408
			Ajusta Emisión Cuota	0,45	0
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	450.015
			Rebates Extranjeros	0,00	2.011.862
			Liquidación Intereses Nacionales/Extranjeros	0,00	18
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	0,00	251
			Dif. Valorización Rescate Bonos desde el DCV	0,00	262.834
			Revalorización Encaje	0,00	32.230
			Traspasos Apv Otros Fondos misma Afp	73.174,71	1.041.529
			Traspasos Rezagos desde Fondo de Pensiones Tipo C	138.784,58	1.867.966
			Acredita Traspasos desde Ctas.Ahorro para pago Cot. Prev.	89,21	1.265
			Dif.de Valorización en Traspasos de Fondos entre Ctas.Tipo 3	0,00	4.472.092
			Actualiza Valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	957.786
			Dif.en Valorización regularización de Reclamos	1.096,17	85.019
			Otros Aumentos del Patrimonio	352,65	45.018
30.630	Otras Disminuciones			74.565,81	9.645.321
			Desafiliaciones	33.991,99	477.445
			Abono a otros fondos misma afp por reclamos	37.580,64	524.888
			Ajusta emisión cuotas	1,23	0
			Regulariza Reclamos con abono a la S.A.	920,12	13.150
			Ajusta valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	450.593
			Ajusta Valor Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	4.497.981
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	17,28	251
			Revalorización Encaje	0,00	68.146
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	646.007
			Diferencias a favor trabajadores desafiliados	9,45	132
			Ajusta Valorización Monedas Extranjeras Trasp. Fdos. Ctas 3	0,00	2.918.056
			Otras Disminuciones del Patrimonio	2.045,10	48.672

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES TIPO C

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	Nº	CONCEPTO	Nº DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			663.584,94	19.988.431
			Devolución de Comisiones	20.322,80	309.967
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	80.111,01	1.245.637
			Anula Cheques Ahorro Voluntario/Indemnización	340,68	5.142
			Ajusta Emisión Cuotas	0,31	0
			Descuadraturas Pequeñas (-)	86,63	1.313
			Reversa de comisiones rechazo de traspasos otras Afps.	796,92	12.039
			Abono Cotizaciones Antiguo Sistema Previsional	13.180,30	195.836
			Abono Traspasos APV otros Fondos misma Afp	356.669,25	5.502.640
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	348.447
			Revalorización Encaje	0,00	36.712
			Liquidación Intereses Nacionales/Extranjeros	0,00	255
			Dif.en Valorización Rescate de Bonos DCV	0,00	569.977
			Rebates Extranjeros	0,00	2.256.891
			Regulariza Cheques de Pee y Afiliados	0,00	18.771
			Cargos y Abonos Varios por Regularización de Reclamos	4.803,49	69.141
			Anula Beneficios por Reclamos	4.277,30	90.361
			Dif. en Valorización de Reclamos	0,00	1.494
			Transformación de Rezagos	557,80	8.331
			Regularizaciones de Reclamos	10.024,41	157.045
			Acredita Traspasos desde Ctas.Ahorro para pago Cot.Prev.	410,73	4.910
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	497.572
			Ajusta Valorización Traspasos de Fdos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	4.111.090
			Abono a Patrimonio Traspasos Rezagos desde Otras Afps	166.407,50	2.657.335
			Traspasos de Cheques Prescritos a Rentabilidad	0,00	20.788
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	127,59	18.669
			Otros aumentos del Patrimonio	5.468,22	1.848.068
30.630	Otras Disminuciones			1.094.461,86	29.539.782
			Desafiliaciones	99.513,00	1.518.433
			Devolución a la TGR Circular 661	208,32	3.260
			Traspasos A.P.V. Otros Fondos misma Afp	209.271,38	3.230.632
			Abono a otros Fondos misma Afp por Reclamos	16.542,36	308.154
			Devolución a la Sa por Regularización de Reclamos	8.087,49	120.467
			Descuadraturas Pequeñas (+)	14,89	214
			Ajusta emisión cuotas	0,17	0
			Dif en Valorización de Bonos Rescate del DCV	0,00	863
			Regularización de Reclamos	1.031,53	15.011
			Revalida Cheques Prescritos Pee y Afiliados	0,00	1.482
			Ajusta Valorización Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	480.054
			Transformación de Rezagos	2.903,07	45.106
			Revalorización Encaje	0,00	82.691
			Traspasos de Rezagos a otros Fondos misma Afp	290.844,12	4.400.175
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	967.241
			Dev.Aporte Adicional Cia.de Seguros	1.057,66	16.707
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	6.256.894
			Diferencia Saldo Ahorro Trabajador Desafilado	25,59	406
			Traspasos de Rezagos a otros Fondos misma Afp (Circular 1321)	463.385,47	7.332.865
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	1.288,84	29.546
			Ajusta Valorización Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	4.598.432
			Otras Disminuciones del Patrimonio	287,97	131.149

FONDO DE PENSIONES TIPO D

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			81.701,10	4.538.178
			Devolución de Comisiones	1.875,43	23.599
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	17.166,46	218.884
			Anulación Cheques Ahorro Voluntario-Indemnización	62,76	784
			Ajusta Emisión Cuotas	0,07	0
			Abono Traspasos APV otros Fdos Misma Afp	7.213,57	89.472
			Ajusta Valorización de Saldos Monedas Extranjeras	0,00	62.437
			Rebates Extranjeros	0,00	399.586
			Dif. Valorización Rescate Bonos desde el DCV	0,00	255.464
			Revalorización Encaje	0,00	21.300
			Acredita Cot Previsionales con cargo Cta.Ahorro Voluntario	308,41	3.878
			Traspasos de Rezagos desde Fdo de Pensiones Tipo C.	9.290,85	113.974
			Ajusta Valorización Compra/Venta de Monedas Extranjeras	0,00	132.279
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	0,00	63
			Regularización de Reclamos	9.567,09	118.778
			Ajusta Valorización Monedas Traspasos Fdos entre Ctas Tipo 3	0,00	2.596.631
			Otros aumentos del Patrimonio	36.216,46	501.049
30.630	Otras Disminuciones			281.831,26	7.265.756
			Desafiliaciones	228.762,16	2.874.397
			Devolución Bono de Reconocimiento Ant Sist. Previsional	1.265,42	15.612
			Devolucion Bono de Reconocimiento hacia otras Afps.	813,18	10.023
			Devolucion de Aporte Adicional Cia.Seguros	3.486,77	44.338
			Regularización de Reclamos con abono a la S.A.	5.935,59	76.250
			Devolución a la T.G.R. Circular 661	4.278,94	53.765
			Traspasos otros Fondos misma Afp por Reclamos	32.353,97	407.427
			Ajusta emisión cuotas	0,63	0
			Ajusta Valorización de Saldos Monedas Extranjeras	0,00	544.317
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	511.559
			Dif en Valorización Rescate de Bonos DCV	0,00	726
			Anulacion cheques Beneficios Fdo por Reclamos	2,30	28
			Traspasos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	22,84	295
			Revalorización Encaje	0,00	30.672
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	87.249
			Diferencia Saldos Cuentas Ahorro Trabajador Desafilado	89,82	1.124
			Regularización de Reclamos.	4.805,47	26.165
			Traspasos de Cuentas hacia Fdo Pensiones Tipo C	14,17	175
			Dif.en Valorización Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	2.543.109
			Otras Disminuciones del Patrimonio	0,00	38.525

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES TIPO E

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			26.957,64	974.813
			Devolución de comisiones	186,93	2.698
			Diferencias absorbidas por A.F.P.	11.201,41	165.397
			Anulación Cheques de Ahorro Voluntario	16,27	234
			Trasposos A.P.V. Fondos misma Afp	4.470,20	63.416
			Ajusta emisión cuotas	0,04	0
			Revalorización Encaje	0,00	5.986
			Ajusta Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	15.142
			Dif.en Valorización Rescate de Bonos DCV	0,00	86.083
			Liquidación Interes	0,00	16
			Anula Beneficios por Reclamos	7.897,52	113.406
			Trasposos de Rezagos desde Fdo de Pensiones Tipo C	2.246,78	31.637
			Regularización de Reclamos	935,32	13.660
			Ajusta Valorización Compra/Venta de Monedas Extranjeras	0,00	70.037
			Diferencia en Valorización Trasposos entre Ctas.Ctes.Tipo 3	0,00	404.668
			Regulariza Chs de Pee y Afiliados	3,17	59
			Otros Aumentos del Patrimonio	0,00	2.374
30.630	Otras Disminuciones			40.680,88	1.440.728
			Desafiliaciones	32.468,36	468.487
			Devolución de Bonos Reconocimiento hacia otras Afps.	13,32	185
			Devolucion de Aporte Adicional	305,20	4.481
			Regularización de Reclamos con abono a la S.A.	1.267,44	18.231
			Devolución a la T.G.R. Circular N° 661	408,62	5.901
			Trasposos otros Fondos misma Afp por Reclamos	4.006,43	58.052
			Ajusta Emisión Cuotas	0,01	0
			Ajusta Valorización Saldo de Monedas Extranjeras	0,00	30.617
			Trasposos desde Cuentas a Rentabilidad por Reclamos	2,73	40
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	135.765
			Revalorización Encaje	0,00	68.456
			Dif.Saldos Cta.Ahorro Trabajador Desafiliado	2.064,59	28.759
			Diferencia en Valorización Trasposos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	618.766
			Otras Disminuciones del Patrimonio	144,18	2.988

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO DE 2004 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

FONDO DE PENSIONES TIPO A

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			266.230,65	6.786.380
			Devolución de Comisiones	866,95	12.386
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	99.821,64	1.394.608
			Anulación Cheques Retiros Ahorro Voluntario	2,61	36
			Ajusta Emisión Cuota	0,62	0
			Ajusta Valorización de Monedas Extranjeras	0,00	2.128.064
			Revalorización Encaje	0,00	30.803
			Liquidación Intereses	0,00	10.880
			Dif.en Valorización Rescate de Bonos DCV	0,00	4.566
			Rebates Extranjeros	0,00	801.997
			Devolución Impuestos Extranjeros	0,00	13.787
			Traspasos A.P.V. Otros Fondos misma Afp.	54.075,45	762.327
			Traspaso Rezagos desde Fdo de Pensiones Tipo C	105.091,66	1.505.585
			Acredita Cotizaciones con cargo Cta Ahorro Voluntario	75,96	1.081
			Anulación de Cheques de Pagos en Exceso EE y Af.	14,24	672
			Dif en valorización regularizacion de reclamos	0,00	4.883
			Traspasos desde la SA según Of.Ordinario N° 13.274	0,00	284
			Dev.Comisiones según Of.Ordinario N° 14.404	0,00	3
			Otros Aumentos del Patrimonio	6.281,52	114.418
30.630	Otras Disminuciones			54.695,47	4.325.482
			Desafiliaciones	9.086,80	129.132
			Regularización Reclamos con abono a la SA	468,93	6.340
			Dif.Saldos Cta Ahorro Trabajador Desafiliado	1,11	16
			Abono a otros Fondos misma Afp por Reclamos	39.773,46	1.980.286
			Ajusta Valorización Monedas Extranjeras	0,00	1.273.565
			Ajusta Valor Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	413.663
			Dif.de Valorización por Traspasos Maestros en Actualizaciones	0,00	159.067
			Ajusta Emisión Cuotas	0,41	0
			Revalorización Encaje	0,00	21.808
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	252.687
			Regularizacion de Reclamos	5.338,01	74.094
			Traspasos de Maestros por Reclamos	19,36	4.538
			Devolución Rebate Fondo ABN-AMRO	0,00	500
			Otras Disminuciones del Patrimonio	7,39	9.786

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES TIPO B

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			622.757,85	13.447.252
			Devolución de Comisiones	3.893,14	48.982
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	116.359,03	1.440.279
			Anulación Cheques Ahorro Voluntario-Indemnización-Apv	42,18	531
			Ajusta Emisión Cuotas	0,23	0
			Ajusta Valorización de Monedas Extranjeras	0,00	2.299.274
			Rebates Extranjeros	0,00	1.390.268
			Dif. Valorización Rescate Bonos desde el DCV	0,00	148.169
			Liquidación Intereses	0,00	48.693
			Revalorización Encaje	0,00	43.255
			Traspasos APV Otros Fondos misma Afp	71.419,17	924.950
			Traspasos Rezagos desde Fdo de Pensiones Tipo C	381.689,85	4.844.404
			Anulacion de Cheques de Pagos en Exceso Ee y Af.	79,01	3.890
			Acredita Traspasos desde Ctas Ahorro para pago Cot Previsional	67,36	852
			Dif.en Valorización en Traspasos de Fondos entre Ctas.Tipo 3	0,00	67.686
			Actualiza Valorización en Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	1.446.900
			Dif.en valorización Regularización de Reclamos	0,00	1.859
			Traspasos desde la SA según Of.Ordinario N° 13.274	0,00	409
			Dev.Comisiones según Of.Ordinario N° 14.404	0,00	34
			Otros Aumentos del Patrimonio	49.207,88	736.816
30.630	Otras Disminuciones			110.090,46	8.058.768
			Desafiliaciones	40.800,34	517.996
			Abono a otros fondos misma afp por reclamos	60.747,17	766.819
			Ajusta emisión cuotas	1,59	0
			Regulariza reclamos con abono a la SA	753,97	9.564
			Ajusta Valorización Saldo Monedas Extranjeras	0,00	4.047.358
			Ajusta Valor Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	1.004.608
			Revalorización Encaje	0,00	388.104
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	342.893
			Cheques Prescritos	6,95	83
			Traspasos APV hacia Fondo C	3.079,70	37.511
			Traspasos de Maestros por Reclamos	63,66	781
			Diferencias Cuentas Ahorro Trabajador Desafilado	2,22	28
			Ajusta Valorización Monedas Extranjeras Traspasos Fdos Ctas 3	0,00	872.905
			Regularización de Reclamos	876,14	11.079
			Devolución Rebate Fondo ABN-AMRO	0,00	975
			Otras disminuciones del Patrimonio	3.758,72	58.064

FONDO DE PENSIONES TIPO C

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			617.975,43	18.797.485
			Devolución de comisiones	20.458,10	294.564
			Diferencias absorbidas AFP	175.502,58	2.488.559
			Anula Cheques Ahorro Voluntario - Indemnización	63,33	896
			Descuadraturas pequeñas Negativas	125,56	1.656
			Reversa de comisiones rechazo de traspasos otras Afps.	901,01	12.779
			Abono Cotizaciones Antiguo Sistema Previsional	102.725,06	244.964
			Abono Traspasos APV otros Fondos misma AFP	199.931,50	4.109.771
			Ajusta Valorización de Monedas Extranjeras	0,00	3.236.638
			Revalorización Encaje	0,00	60.934
			Liquidación Intereses	0,00	42.928
			Dif.en Valorización Rescate de Bonos DCV	0,00	521.607
			Anulación de Cheques de Pagos en Exceso EE y Af	66,82	931
			Rebates Extranjeros	0,00	2.573.195
			Traspasos desde otras Afp por Reclamos	3,42	48
			Regularización de Reclamos	30.619,61	443.027
			Transformación de Rezagos	1.142,71	173.250
			Acredita Cot Previsionales con cargo Cta Ahorro Voluntario	227,61	3.289
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	2.712.362
			Ajusta Valorización Traspasos de Fondos entre Ctas.Ctes Tipo 3	0,00	272.714
			Traspasos de Maestros Regularización de Reclamos	58.711,81	865.887
			Dif.en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	1.857
			Devolución Comisiones Según Of.Ordinario N° 14.404	0,00	82
			Otros Aumentos del Patrimonio	27.496,31	735.549
30.630	Otras Disminuciones			974.137,75	21.881.968
			Desafiliaciones	95.479,75	1.370.942
			Devolución a la TGR Circular 661	2.252,01	31.527
			Devolucion Bono de Reconocimiento Ant.Sistema (INP)	4,48	67
			Devolución Bono de Reconocimiento otras Afps.	2.038,56	30.595
			Traspasos APV a otros Fondos misma Afp por Reclamos	147.670,78	2.126.047
			Abono a otros Fondos misma Afp por Reclamos	152.480,82	2.125.641
			Descuadraturas Pequeñas (+)	49,04	728
			Ajusta Emisión Cuotas	13,45	0
			Regularización de Reclamos	5.763,31	121.358
			Traspasos de Rezagos de Fondo Tipo C	554.681,94	7.959.749
			Traspasos de Maestros por Reclamos	2.281,48	31.552
			Ajusta Valorización Saldo Monedas Extranjeras	0,00	1.374.485
			Transformación de Rezagos	3.484,13	49.805
			Revalorización Encaje	0,00	60.065
			Cheques Prescritos	4.920,33	68.817
			Imptos Inversion Extranjera	0,00	738.856
			Dif.Saldos Cuentas de Ahorro Trabajador Desafilado	130,93	1.620
			Dev.Aporte Adicional Cia de Seguros	1.078,32	15.776
			Ajusta Valorización Compra/Venta de Monedas Extranjeras	0,00	1.342.044
			Ajusta Valorización Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	4.345.800
			Otras Disminuciones del Patrimonio	1.808,42	86.494

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE PENSIONES TIPO D

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			120.543,23	4.580.397
			Devolución de Comisiones	2.871,90	34.708
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	32.037,82	380.132
			Anulación de Cheques de Ahorro - Indemnización	63,96	785
			Abono Traspasos APV otros Fondos Misma Afp	28.308,00	343.667
			Ajusta Valorización saldos de Monedas Extranjeras	0,00	329.855
			Ajusta emisión cuotas	0,05	0
			Rebates Extranjeros	0,00	365.182
			Dif. Valorización Rescate Bonos desde el DCV	0,00	162.280
			Liquidación Intereses	0,00	39.032
			Revalorización Encaje	0,00	16.908
			Anulación Cheques Pagos en Exceso EE y Af.	478,40	5.604
			Acredita Cot Previsionales con cargo a Cuentas Ahorro Voluntario	328,13	3.921
			Traspasos de Rezagos desde Fdo de Pensiones C	32.023,67	381.606
			Ajusta Valorización Compra/Venta de Monedas Extranjeras	0,00	1.003.188
			Regularización de Reclamos	13.840,73	167.736
			Traspasos de Maestros por Reclamos	0,00	34
			Ajusta Valorización Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	1.267.977
			Otros Aumentos del Patrimonio	10.590,57	77.782
30.630	Otras Disminuciones			335.561,89	7.034.624
			Desafiliaciones	189.987,75	2.263.326
			Devolución Aporte Adicional Cia Seguros	2.998,71	35.808
			Devolución de Bono Reconocimiento Ant Sistema Prev (INP)	1.042,02	12.164
			Devolución de Bonos Reconocimiento hacia otras Afps.	1,40	17
			Regularización de Reclamos con abono a la S.A.	2.957,97	17.591
			Devolución a la TGR Circular 661	3.885,76	46.178
			Traspasos otros Fondos misma Afp por Reclamos	128.448,03	1.543.693
			Ajusta emisión cuotas	4,92	0
			Ajusta Valorización de Saldos Monedas Extranjeras	0,00	497.162
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas Extranjeras	0,00	947.987
			Revalorización Encaje	0,00	19.962
			Impuestos Inversión Extranjera	0,00	94.199
			Diferencia Saldos Cuentas Ahorro Trabajadores Desafiliados	187,07	2.218
			Regularización de Reclamos	6.048,26	70.220
			Dif.en Valorización de Monedas Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	1.477.243
			Otras Disminuciones del Patrimonio	0,00	6.856

FONDO DE PENSIONES TIPO E

CÓDIGO	NOMBRE DE ÍTEM	N°	CONCEPTO	N° DE CUOTAS	MONTO M\$
30.470	Otros Aumentos			55.180,07	1.444.806
			Devolución de comisiones	635,10	8.911
			Diferencias Absorbidas por A.F.P.	32.727,82	452.464
			Cheques Prescritos Beneficios Administradora	1.740,96	24.376
			Anulacion Cheques de Ahorro Voluntario	1,09	16
			Traspasos Apv Otros Fondos misma Afp	3.193,56	44.962
			Ajusta Emisión Cuotas	0,07	0
			Revalorización Encaje	0,00	8.536
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	169.506
			Dif.en Valorización Rescate de Bonos Dcv	0,00	60.071
			Dif.en Valorización por Regularización de Reclamos	0,00	41.018
			Liquidación Intereses	0,00	5.299
			Traspasos de Rezagos desde Fdo de Pensiones C	11.475,28	160.735
			Anulacion de Cheques Prescritos Pagos en Exceso EE y Af	0,81	11
			Anulacion de Cheques Prescritos Beneficios	46,29	640
			Acredita Cot Previsionales con Cargo Cta Ahorro Voluntario	3,15	45
			Ajusta Valorización Compra/Venta de Monedas Extranjeras	0,00	150.343
			Diferencia en Valorización Traspasos entre Ctas.Ctes. Tipo 3	0,00	224.349
			Otros Aumentos del Patrimonio	5.355,94	93.524
30.630	Otras Disminuciones			65.556,31	1.938.187
			Desafiliaciones	26.728,08	373.776
			Devolución Bono de Reconocimiento Ant Sist Prev (INP)	1.848,58	26.245
			Devolución Bono de Reconocimiento hacia Otras Afps.	226,20	3.159
			Devolución Aporte Adicional Cia. de Seguros	1.390,84	19.651
			Regularización de Reclamos con abono a la S.A.	541,31	7.483
			Devolución a la TGR Circular 661	262,77	3.697
			Traspasos otros Fondos misma Afp por Reclamos	31.951,09	439.772
			Ajusta emisión cuotas	0,39	0
			Ajusta Valorización de Saldos de Monedas Extranjeras	0,00	201.418
			Ajusta Valorización Compra/Venta Monedas. Extranjeras	0,00	228.359
			Revalorización Encaje	0,00	5.427
			Regularización de Reclamos	2.585,72	34.797
			Dif Saldo Cta.Ahorro Trabajador Desafilado	21,33	306
			Dif.en Valorización Traspasos de Fdos entre Ctas. Tipo 3	0,00	589.857
			Impuestos Corte de Cupón Extranjeros	0,00	4.235
			Otras Disminuciones del Patrimonio	0,00	5

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N ° 27: BONOS DE RECONOCIMIENTO

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

Al 31 de diciembre de 2005 el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de la AFP Habitat S.A. asciende a M\$ 1.011.680.287.- , correspondiente a un total de 188.013 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de Diciembre de 2005

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	9.822	16.091	120.954	32.435	6.561	185.863
En custodia central (DCV)	9.752	15.752	119.508	30.126	6.147	181.285
En custodia local (AFP)	2	7	31	36	8	84
En trámite pendiente caja emisora	68	332	1.415	2.273	406	4.494
TOTAL VALOR NOMINAL (M\$)	2.824.266	6.807.712	24.811.465	11.613.420	2.157.308	48.214.171
TOTAL VALOR ACTUALIZADO (M\$)	42.228.040	138.984.372	530.576.523	242.950.672	53.201.722	1.007.941.329

Al 31 de Diciembre de 2005

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	1	0	3	42	4	50
En custodia central (DCV)	0	0	2	17	2	21
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	1	0	1	25	2	29
TOTAL VALOR NOMINAL (M\$)	192	0	46	5.511	695	6.444
TOTAL VALOR ACTUALIZADO (M\$)	4.980	0	1.195	143.087	18.045	167.307

Al 31 de Diciembre de 2005

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	6	3	4	6	1	20
En custodia central (DCV)	6	3	3	4	1	17
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	2	0	3
TOTAL VALOR NOMINAL (M\$)	1.823	1.663	505	2.090	20	6.101
TOTAL VALOR ACTUALIZADO (M\$)	67.204	36.570	13.444	57.864	750	175.832

Al 31 de Diciembre de 2005

BONO EXONERADO 1 (42) LEY N° 19.234 DEL 23.08.93	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	7	43	154	216	42	462
En custodia central (DCV)	6	32	117	118	24	297
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	1	11	37	98	18	165
TOTAL VALOR NOMINAL (M\$)	519	1.616	11.446	20.246	1.778	35.605
TOTAL VALOR ACTUALIZADO (M\$)	10.993	52.164	256.532	371.649	65.160	756.498

Al 31 de Diciembre de 2005

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	29	124	621	741	103	1.618
En custodia central (DCV)	28	110	562	613	88	1.401
En custodia local (AFP)	0	0	2	3	0	5
En trámite pendiente caja emisora	1	14	57	125	15	212
TOTAL VALOR NOMINAL (M\$)	1.987	5.926	34.765	49.150	6.961	98.789
TOTAL VALOR ACTUALIZADO (M\$)	49.062	178.762	896.733	1.318.222	196.542	2.639.321

Conforme a lo requerido por la Circular N°1.217, nuestros auditores externos de Ernst & Young Ltda., han emitido un informe sobre el sistema de control interno vigente para la custodia de los Bonos de Reconocimiento, cuyo objeto fue verificar el cumplimiento de los controles implementados por la Administradora y las normas exigidas por la Superintendencia de A.F.P.

Además, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de A.F.P., en la Circular N 1.268 de fecha 16 de septiembre de 2003, se realizaron los siguientes controles sobre los Bonos de Reconocimiento al 31 de diciembre de 2005:

- Arqueo de instrumentos mantenidos en custodia local al 30 de diciembre de 2005.
- Pareo de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento en custodia del Depósito Central de Valores (D.C.V.) y los registros del "certificado de posiciones Bonos de Reconocimiento", obtenida directamente desde este custodio.

De este proceso se obtuvieron los siguientes resultados:

- Del arqueo de la custodia local, no se observaron diferencias.
- Del pareo, se observaron diferencias de 208 registros entre los registros pareados del DCV y la Compañía, los cuales a la fecha de la emisión de estos estados financieros se encuentran en proceso de aclaración.

NOTA N° 28: HECHOS POSTERIORES:

Entre la fecha de cierre de los Estados Financieros y la fecha de emisión del presente informe, no se registran hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente los patrimonio de los Fondos de Pensiones.

NOTA N° 29: HECHOS RELEVANTES

a) Cambios en la estructura de comisiones:

A contar del 01 de enero de 2005 la cotización adicional para los afiliados dependientes e independientes sube de 2,09% al 2,23% , quedando el resto de las comisiones en el mismo valor.

A contar del 01 de febrero de 2005 la comisión fija cobrada a los afiliados baja de \$ 790 a \$ 320.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- b) 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.
- c) 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 ítems del Balance General y a algunas de las Notas Explicativas, con el objeto de actualizarlas y en algunos casos simplificarlas.
- d) 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 Fondos de Pensiones, no supere el cinco por ciento del valor de dicho Fondo o el veinte por ciento del límite de un emisor.
- e) Con fecha 04 de mayo de 2005, se emitió la Circular N° 1.232, 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.
- f) Con fecha 09 de noviembre 2004 se emitió la Circular N° 1.314, que fija nuevas tablas de mortalidad a aplicar a los pensionados por vejez.
- g) Con fecha 02 de septiembre de 2004 se emitió la Circular N° 1.308, la cual modifica la Circular N° 1.217, referida a la custodia de títulos de los Fondos de Pensiones. Dicha modificación, autoriza a las Administradoras a entregar en garantía títulos de instrumentos financieros de los Fondos de Pensiones al efectuar para éstos, contratos de futuros.
- h) Con fecha 18 de agosto de 2004 se emitió la Circular N° 1.306, la cual imparte instrucciones para emitir un listado público de potenciales pensionados y solicitantes de pensión, de acuerdo al artículo 72 bis del D. L. N° 3.500, de 1980.-
- i) Con fecha 31 de julio de 2004 dejó de regir el artículo cuarto transitorio de la ley N° 19.795, de fecha 28 de febrero de 2002, el cual permitía que durante el período de formación de los multifondos se excedieran los límites de inversión, por lo cual a partir del 1° de agosto de 2004, la estructura de límites de inversión esté plenamente vigente.
- j) Con fecha 01 de abril de 2004, se emitió la Circular N° 1.291 que imparte instrucciones sobre el sistema de consultas y ofertas de montos de pensión estipulado en el artículo 61 bis del D.L. N° 3.500 de 1980.
- k) Con fecha 21 de febrero de 2004 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 19.934, que modifica el D.L. N° 3.500 de 1980, estableciendo normas relativas al otorgamiento de pensiones a través de la modalidad de rentas vitalicias.
- l) Con fecha 9 de febrero de 2004, se emitió la Circular N° 1.285 que regula las inversiones de los Fondos de Pensiones en el Extranjero.



Razón Social Auditores Externos: Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditorías y Asesorías Ltda.
RUT Auditores Externos: 77.802.430-6

Informe de los Auditores Independientes Revisión de Estados Financieros Interinos:

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

Hemos auditado el balance general de los Fondos de Pensiones Habitat Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2005 y a sus correspondientes estados de variación patrimonial; de rentabilidad de la cartera; de valores de cuotas y números de cuentas y cuadro de comisiones y rentabilidad de fondos extranjeros, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. Los cuadros correspondientes a traspasos, recaudación, cotizaciones y comisiones adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos. Los estados financieros de los Fondos de Pensiones Habitat Tipo A, B, C, D y E por el año terminado al 31 de diciembre de 2004 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 20 de febrero de 2005.

Nuestras auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría, comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Administradora, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Habitat Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2005 y sus correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, de valores de cuota, rentabilidad de la cuota y número de cuentas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones.

Nombre de la persona autorizada: Cristián Bastián E.
R.U.T. de la persona autorizada: 8.541.497-6

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 21 de febrero de 2006

