

VALOR DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A
A.F.P. CUPRUM AL 30 de Junio de 2004

1	DIVERSIFICACION POR INSTRUMENTOS	Monto(\$)	%
a)	Saldo de las cuentas corrientes bancarias, inversiones nacionales e inversiones extranjeras del Fondo de Pensiones.....	14.167.319	0,00%
b)	Valor de los títulos emitidos por Instituciones Estatales.....	22.731.568.666	4,31%
c)	Valor de los depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras.....	82.677.707.724	15,68%
d)	Valor de las letras de crédito emitidas por instituciones financieras.....	7.500.533.808	1,42%
e)	Valor de los bonos y otros títulos emitidos o garantizados por instituciones financieras.....	1.213.831.934	0,23%
f)	Valor de los bonos de empresas públicas y privadas.....	12.485.300.857	2,37%
g)	Valor de las acciones de sociedad anónimas abiertas.....	99.525.987.028	18,87%
h)	Valor de las cuotas de fondos de inversión y FICE.....	17.882.206.400	3,39%
i)	Valor de las cuotas de fondos Fondos Mutuos.....	0	0,00%
j)	Valor de los efectos de comercio.....	0	0,00%
k)	Valor de títulos de renta variable de emisores extranjeros.....	283.729.004.632	53,80%
l)	Valor de títulos de deuda de emisores extranjeros.....	5.251.225.826	1,00%
m)	Valor de instrumentos Derivados Nacionales.....	-5.635.655.274	-1,07%
n)	Valor de instrumentos Derivados extranjeros.....	0	0,00%
o)	Valor total de la cartera de instrumentos del Fondo de Pensiones.....	527.375.878.920	100,00%
2	DIVERSIFICACION POR EMISOR	Monto(\$)	%
a)	Instituciones Estatales		
	Tesorería General de la República.....	2.531.126.395	0,48%
	Banco Central de Chile.....	7.134.077.335	1,35%
	Instituto de Normalización Previsional (INP).....	13.066.364.936	2,48%
	Total Instituciones Estatales.....	22.731.568.666	4,31%
b)	Instituciones Financieras		
	Banco Bice	1.080.091.517	0,20%
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	17.579.516.253	3,33%
	Banco de Chile	6.832.277.806	1,30%
	Banco de Crédito e Inversiones	10.636.602.591	2,02%
	Banco del Desarrollo	1.944.875.470	0,37%
	Banco del Estado	3.226.434.869	0,61%
	Banco Internacional	6.294.119	0,00%
	Banco Ripley	502.250.965	0,10%
	Banco Santander-Chile	27.189.469.188	5,16%
	Banco Security	3.282.869.834	0,62%
	Bankboston n.a.	3.559.039.244	0,67%
	Citibank n.a.	378.099.000	0,07%
	Corpbanca	19.234.649.821	3,65%
	HNS Banco	219.390.492	0,04%
	JPMorgan Chase Bank	5.689.952	0,00%
	Scotiabank Sud Americano	3.804.587.813	0,72%
	Total Instrumentos de Instituciones Financieras.....	99.482.138.934	18,86%
c)	Empresas Públicas y Privadas		
	AES Gener S.A.	87	0,00%
	Agencias Universales S.A.	15.752.138	0,00%
	Aguas Andinas S.A.	1.796.526.668	0,34%
	AntarChile S.a.	594.279.783	0,11%
	Banchile Securitizadora S.A.	657.621.011	0,12%
	BCI Securitizadora S.A.	103.520.657	0,02%
	Cap S.A.	2.754.994.449	0,52%
	Cementos Bio-Bio S.A.	686.558.263	0,13%
	Cencosud S.A.	620.283.250	0,12%

Cerámicas Cordillera S.A.	13.233.000	0,00%
CGE Transmisión S.A.	167.490.063	0,03%
Compañía Nacional de Teléfonos, Telefónica del Sur S.A.	356.101.112	0,07%
Compañía General de Electricidad S.A.	1.150.204.175	0,22%
Cintac S.A.	164.552.850	0,03%
Colbún S.A.	2.850.191.854	0,54%
Comercial Siglo XXI (La Polar) S.A.	614.536.760	0,12%
Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	541.226.338	0,10%
Compañía de Cervecerías Unidas S.A.	2.519.128.545	0,48%
Compañía de Telecomunicaciones de Chile S.A.	12.286.066.430	2,33%
Corporación Nacional del Cobre de Chile	168.880.185	0,03%
Cristalerías de Chile S.A.	1.663.977.213	0,32%
CTI Compañía Tecno Industrial S.A.	164.471.497	0,03%
Distribución y Servicio D & S S.A.	2.285.102.251	0,43%
Embotelladora Andina S.A.	2.610.323.311	0,49%
Empresa Eléctrica de Antofagasta S.A.	87.124.898	0,02%
Empresa Eléctrica de Arica S.A.	157.504	0,00%
Empresa Eléctrica de Etacama S.A.	10.115.121	0,00%
Empresa Eléctrica de Iquique S.A.	16.332.600	0,00%
Empresa Nacional de Electricidad S.A.	12.652.557.645	2,40%
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	5.865.553.654	1,11%
Empresas Almacenes París S.A.	2.091.814.331	0,40%
Empresas CMPC S.A.	7.785.832.445	1,48%
Empresas Copec S.A.	9.180.475.945	1,74%
Empresas Iansa S.A.	188.532.921	0,04%
Enaex S.A.	739.912.533	0,14%
Enersis S.A.	7.796.278.889	1,48%
Esva S.A.	191.149.612	0,04%
Farmacias Ahumada S.A.	838.441.857	0,16%
Gasco S.A.	280.009.340	0,05%
Industrias Forestales S.A.	75.032.524	0,01%
Intasa S.A.	5.329.498	0,00%
Lan Chile S.A.	337.354.198	0,06%
Madeco S.A.	4.301.831	0,00%
Marítima de Inversiones S.A.	87.752.403	0,02%
Masisa S.A.	1.667.275.514	0,32%
Metrogas S.A.	164.544.605	0,03%
Minera Escondida Limitada	9.381.427	0,00%
Navarino S.A.	2.050.650	0,00%
Norte Grande S.A.	35.000.877	0,01%
Parque Arauco S.A.	56.706.625	0,01%
Quiñenco S.A.	280.443.827	0,05%
Ripley Chile S.A.	1.402.344.955	0,27%
SACI Falabella	1.983.561.715	0,38%
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	186.619.972	0,04%
Securitizadora la Construcción S.A.	1.737.958	0,00%
Securitizadora Security S.A.	83.183.538	0,02%
SIF Sociedad Inversora Forestal S.A.	456.051.929	0,09%
Sociedad Anónima Viña Santa Rita S.A.	34.181.730	0,01%
Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A.	1.634.524.157	0,31%
Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.	1.180.455.375	0,22%
Sociedad Concesionaria Vespucio Norte Express	4.628.170.192	0,88%
Sociedad de Inversiones Oro Blanco S.A.	115.612.503	0,02%
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.	13.191.098	0,00%
Sociedad Punta del Cobre S.A.	3.199.880	0,00%
Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	3.052.702.254	0,58%
Sodimac S.A.	9.193.348	0,00%
Soquimich Comercial S.A.	1.849.961	0,00%
Terranova S.A.	926.759.390	0,18%
Transa Securitizadora S.A.	49.797.569	0,01%
Viña Concha y Toro S.A.	2.062.664.196	0,39%
Viña San Pedro S.A.	688.905.719	0,13%
Watt's Alimentos S.A.	186.190.940	0,04%

Total Empresas Públicas y Privadas.....	103.935.383.543	19,71%
--	------------------------	---------------

d) **Fondos de Inversión**

Beta Fondo de Inversión	427.787.378	0,08%
Celfin Private Equity Fondo de Inversión	935.822.250	0,18%
Citicorp Chile Fondo de Inversión.	2.082.984.411	0,39%
Colono Fondo de Inversión.	1.571.996.972	0,30%
Compass América Latina Fondo de Inversión Internacional	20.961.057	0,00%
Compass Capital Fondo de Inversión.	234.656.141	0,04%
Compass RF América Latina Fondo de Inversión Internacional	48.519.913	0,01%
Fondo de Inversión Celfin Factoring	4.841.623	0,00%
Fondo de Inversión CMB-PRIME	83.673.741	0,02%
Fondo de Inversión de Desarrollo de Empresas Sabco	20.081.868	0,00%
Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliaria	10.252.699	0,00%
Fondo de Inversión Inmobiliaria BHIF Inmobiliario	19.466.026	0,00%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión	50.023.724	0,01%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	514.857.821	0,10%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	227.744.775	0,04%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Santiago Mixto	233.662.348	0,04%

Fondo de Inversión Larraín Vial-Beagle	432.415.387	0,08%
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	250.517.917	0,05%
Fondo de Inversión Llaima.	278.535.943	0,05%
Fondo de Inversión Orion.	14.170.490	0,00%
Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias	493.615.231	0,09%
Fondo de Inversión Santander Plusvalía	338.808.354	0,06%
Global Optimization Fondo de Inversión Internacional	8.143.909.515	1,54%
Proa Fondo de Inversión.	142.849.747	0,03%
Siglo XXI Fondo de Inversión.	57.757.406	0,01%
Toesca Fondo de Inversión	92.410.324	0,02%
Chile Fund	1.149.883.339	0,22%

Total Fondos de Inversión.....	17.882.206.400	3,39%
---------------------------------------	-----------------------	--------------

e) **Fondos Mutuos**

Total Fondos Mutuos.....	0	0,00%
---------------------------------	----------	--------------

f) **Inversiones en el extranjero**

Brown Brothers & Harriman	6.193	0,00%
Reino Unido	1.786.632.423	0,34%
Alemania	3.464.593.403	0,66%
Aberdeen European Growth Fund	575.220.958	0,11%
Aberdeen Int Fund Plc-The Asia Pacific F	3.795.357.242	0,72%
ABN Amro Funds-Asian Tigers Equity Fund	2.336.022.069	0,44%
Abn Amro-China Equity Fund	727.776.021	0,14%
ABN Amro Funds-Eastern Europe Equity Fund	2.268.833.415	0,43%
ABN Amro Funds-Latin America Equity Fund	4.545.663.575	0,86%
The Baring Int Umb F-Baring Australia Fund	458.491.541	0,09%
The Baring GL Umbrella FD-Eastern Europe	3.307.068.037	0,63%
Baring Inter Umbr-Baring Hong Kong-China	1.009.798.985	0,19%
The Baring Korea Feeder Fund	599.691.905	0,11%
Capital Growth Fund of America	3.048.677.644	0,58%
Capital New Perspective Fund	1.425.566.130	0,27%
CDC Intern Fund - Emerging Asia	3.792.150.040	0,72%
CDC Oakmark US Large	681.802.584	0,13%
Credit Suisse Eastern Europe	4.411.098.245	0,84%
Credit Suisse EQ F-Japan Megatrend F.	181.528.675	0,03%
Deutsche Global Spectrum-Japan Equity	1.222.894.938	0,23%
DFA Investment Dimwnsions Group Inc. US Small Cap Value Portfolio	4.789.648.918	0,91%
DFA Emerging Markets P	5.024.902.344	0,95%
DFA Emerging Markets Value	4.951.611.496	0,94%
DFA IDGI-US Large Cap Value P	969.699.692	0,18%
DFA Idgi-Tax-MG US Small cap value portfolio	4.232.408.766	0,80%
DFA Invest DGI-US Large Company Portf	458.459.131	0,09%
DFA Inter Small Cap Value P	5.017.421.107	0,95%
DFA Inter Small Comp. Portf	2.286.776.915	0,43%
Dimensional IG-DFA Inter Value P	3.199.514.566	0,61%
DFA Large Cap International	5.032.438.668	0,95%
DFA Tax Managed Inter Value	5.106.134.015	0,97%
DFA Tax US Marketwide Value	4.520.337.997	0,86%
DFA US Micro Cap	4.967.292.712	0,94%
Pionner Eastern European Equity	665.363.724	0,13%
FF-Fleming Asian Opportunities Fund	1.185.834.526	0,22%
Fidelity Adisor Equity Income	1.279.274.340	0,24%
Fidelity Advisor Growth & Income	1.735.432.978	0,33%
Fidelity Adv. Value Strategies	1.264.175.616	0,24%
Fidelity Funds-Asian Special Situations	731.944.707	0,14%
Fidelity F - Euro Blue Chip fund	2.605.493.388	0,49%
Fidelity Funds-European Growth Fund	1.135.887.702	0,22%
Fidelity Funds-European Smaller CO. Fund	2.250.975.701	0,43%
Fidelity Fund-Emerging Markets	3.152.265.942	0,60%
Fidelity Funds S-American Gr	1.913.600.407	0,36%
Fidelity Funds-Asean Fund	2.169.454.427	0,41%
Fidelity Fund -Latin America Fund	4.355.262.706	0,83%
Fidelity Funds-Pacific Fund	3.744.636.267	0,71%
Fidelity Funds-South East Asia Fund	1.990.948.765	0,38%
Fidelity Funds-Japan Fund	3.630.684.851	0,69%
Fidelity Japan Smaller Companies	3.563.335.963	0,68%
Fidelity Taiwan Fund	188.705.877	0,04%
Fidelity World Fund	1.203.969.927	0,23%
FF-Fleming Eastern European Fund	4.279.077.883	0,81%
Fleming Emerging Euro	3.990.882.841	0,76%
Fleming Europa Small Caps	1.034.711.592	0,20%
Fleming Europe Strategic Value Fund	1.125.661.840	0,21%
F Fleming Eeurope Sstrategic Ggrowth	657.901.100	0,12%
FF-Fleminf Japanese Fund	737.467.957	0,14%
FF-Fleming Pacific Fund	1.735.786.822	0,33%
Gartmore Emerging Markets Fund	2.581.986.524	0,49%
Gartmore European Smaller	4.100.132.340	0,78%
Gartmore Global Equity	728.522.615	0,14%
Goldman Emerging Markets	163.634.480	0,03%
Goldman Europe Portfolio	771.737.532	0,15%

Goldman Sachs Equity Funds-Japan Portfolio	321.903.364	0,06%
Goldman Sach Asian Portfolio	720.752.648	0,14%
CDC Intern Fund-Pacific Rim Equities	3.220.234.768	0,61%
FF-Fleming Latin American Fund	1.171.979.726	0,22%
JPMorgan Fleming Europe Equity	155.892.430	0,03%
Julius Baer US Leading Stock Fund	570.616.442	0,11%
JB Multistock Sicav-Euroland Stock Fund	4.288.223.988	0,81%
Legg Mason US Smaller Companies Portfolio N.V	1.887.509.895	0,36%
Mellon Newton Univ gr f ltd-Asian Growth eq F	793.851.531	0,15%
Mellon Continental Europe	466.053.625	0,09%
Mercury Selected Trust-Euro Markets F	238.598.800	0,05%
Mercury Selec. Trust-Japan Opportunities	3.116.401.512	0,59%
Merryl Lynch US Basic	622.091.477	0,12%
Mercury Selected Trust- European Value Fund	644.104.063	0,12%
Mercury Selected Trust- Pacific Equity Fund	1.165.082.755	0,22%
MLIIF US Focused Value	2.298.634.743	0,44%
Morgan Stanley Sicav-Asian Equity fund	1.263.210.756	0,24%
Morgan St Sicav-Emerging Markets Eq fund	174.990.536	0,03%
Morgan Stanley DW Sicav-European Equity	211.968.274	0,04%
Morgan Stanley Sicav-European Value Equity F	289.840.444	0,05%
Morgan Stanley Sicav-Japanese Equity Fund	218.225.399	0,04%
Morgan Stanley Sicav-Latin America Fund	2.243.155.745	0,43%
Morgan Stanley US Growth	1.412.017.739	0,27%
Parvest Japan Quant	4.642.191.600	0,88%
Parvest Latin America	645.464.761	0,12%
Parvest US Small Cap	821.518.521	0,16%
Parvest - USA Quant	3.266.371.448	0,62%
Pictet Asian Equities(ex japan)	3.761.170.315	0,71%
Pictet Eastern Europe	2.575.384.068	0,49%
Pictet Targeted Fund-Emerging Markets	3.026.175.582	0,57%
Pioneer Emerging Markets	4.936.895.754	0,94%
Pionner Funds-Pacific Equity	2.602.631.603	0,49%
Pionner TOP European Players	1.114.889.900	0,21%
Prumerica Worldwide Inv Port-US Equity	3.663.663.482	0,69%
Robeco Emerging Markets	4.906.457.538	0,93%
Robeco Pacific N.V.	1.221.828.423	0,23%
San Paolo Intern. Fund Obiettivo Paesi Emerg. Asia	3.477.140.024	0,66%
SaoPaolo Europe Small Cap	1.154.260.423	0,22%
Schroder Int Sel F-Japanese Eq	321.000.006	0,06%
Schroder Intl Selection - Euro Equity C	4.500.792.564	0,85%
Schroder Japanese Smaller	407.078.499	0,08%
Schroder Pacific Equity	311.774.992	0,06%
Seligman Horizon Japan Fund	4.492.841.294	0,85%
Strategic Value Fund	3.550.799.239	0,67%
Threadneedle Asia Growth Fund	3.709.187.648	0,70%
Threadneedle European Smaller	3.010.514.425	0,57%
Threadneedle Latin American Gr	4.323.487.482	0,82%
Vanguard Star Develop	5.170.890.843	0,98%
Vanguard Morgan Growth F	2.941.537.037	0,56%
Vanguard Small-Cap Index	517.577.192	0,10%
Vanguard Star F-Vanguard Total	146.915.502	0,03%
Vanguard Total Stock Market Index	3.179.368.291	0,60%
Vanguard U.S. Growth Fund	1.133.918.101	0,22%
Vanguard US 500 Stock Index	3.525.861.726	0,67%
Vanguard World- Int Growth	1.439.072.735	0,27%
Vanguard European Stock Index	4.518.117.033	0,86%
Vanguard-Extended Market	753.189.089	0,14%
Vanguard-Pacific Stock Index	5.126.492.364	0,97%
Vanguard Whitehall Funds - Vanguard Selected Calue Fund	691.495.369	0,13%
Wellington Management Portfolios-GI. Research	1.923.348.331	0,36%
SPDR Trust	4.156.617.270	0,79%
Ishares Canada	268.322.685	0,05%
Ishares Dow Jones US Techn (ISH IYW US)	487.026.490	0,09%
Ishares Japan	504.656.723	0,10%
iShares MSCI Emu Market Index	604.532.155	0,11%
iShares Russell 3000 Growth Index (ISH IWZ US)	433.576.054	0,08%
iShares Russell Index	428.206.103	0,08%
Ishares S&P 500 (IVV US)	1.442.599.819	0,27%
iShares S&P Europe 350 Index Fund (ISH IEV US)	1.722.592.296	0,33%
Ishares S&P Growth	496.920.669	0,09%
Ishares S&P Index	496.871.156	0,09%
Ishares S&P MidCap 400 Growth (ISH IJK US)	615.051.723	0,12%
Isahres S&P MidCap 500 Growth (ISH IVW US)	422.394.340	0,08%
Ishares S&P Value	498.981.140	0,09%
SPDR Technology	524.972.474	0,10%
Total Inversiones en el extranjero.....	288.980.236.651	54,80%

g) Instrumentos Derivados

ABN AMRO Bank (Chile)	18.373.087	0,00%
Banco de Credito e Inversiones	-709.142.770	-0,13%
Bankboston N.A.	-453.547.722	-0,09%
Banco Santander-Chile	-467.020.471	-0,09%

JPMorgan Chase Bank	-306.262.888	-0,06%
Banco del Estado	-116.928.520	-0,02%
Citibank N.A.	-139.593.049	-0,03%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	-485.535.061	-0,09%
Banco de Chile	-1.292.498.217	-0,25%
HSBC Bank Chile	-1.086.521.612	-0,21%
Deutsche Bank	-596.978.051	-0,11%

Total Instrumentos derivados.....	-5.635.655.274	-1,07%
--	-----------------------	---------------

VALOR TOTAL DE LA CARTERA DEL FONDO DE PENSIONES TIPO A	527.375.878.920
--	------------------------