

VALOR DE LA CARTERA DE INVERSIONES DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D
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.....	5.783.080	0,00%
b)	Valor de los títulos emitidos por Instituciones Estatales.....	242.023.000.419	28,24%
c)	Valor de los depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras.....	201.064.284.366	23,46%
d)	Valor de las letras de crédito emitidas por instituciones financieras.....	87.169.303.187	10,17%
e)	Valor de los bonos y otros títulos emitidos o garantizados por instituciones financieras.....	3.110.113.810	0,36%
f)	Valor de los bonos de empresas públicas y privadas.....	81.382.809.966	9,50%
g)	Valor de las acciones de sociedad anónimas abiertas.....	92.016.832.114	10,74%
h)	Valor de las cuotas de fondos de inversión y FICE.....	4.429.724.582	0,52%
i)	Valor de las cuotas de fondos Fondos Mutuos.....	0	0,00%
j)	Valor de los efectos de comercio.....	100.708.370	0,01%
k)	Valor de títulos de renta variable de emisores extranjeros.....	83.707.742.051	9,77%
l)	Valor de títulos de deuda de emisores extranjeros.....	66.138.542.937	7,72%
m)	Valor de instrumentos Derivados Nacionales.....	-4.262.496.284	-0,50%
n)	Valor de instrumentos Derivados extranjeros.....	0	0,00%
o)	Valor total de la cartera de instrumentos del Fondo de Pensiones.....	856.886.348.598	100,00%
2	DIVERSIFICACION POR EMISOR	Monto(\$)	%
a)	Instituciones Estatales		
	Tesorería General de la República.....	10.559.500.350	1,23%
	Banco Central de Chile.....	170.575.580.861	19,91%
	Instituto de Normalización Previsional (INP).....	60.887.919.208	7,11%
	Total Instituciones Estatales.....	242.023.000.419	28,24%
b)	Instituciones Financieras		
	Abn Amro Bank (Chile)	2.002.738.878	0,23%
	Banco Bice	2.582.283.857	0,30%
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	47.817.787.621	5,58%
	Banco de Chile	22.860.251.840	2,67%
	Banco de Credito e Inversiones	58.631.032.222	6,84%
	Banco del Desarrollo	7.519.111.785	0,88%
	Banco del Estado	18.098.751.434	2,11%
	Banco Internacional	2.089.335.915	0,24%
	Banco Santander-Chile	57.149.542.650	6,67%
	Banco Security	4.629.370.394	0,54%
	Bankboston N.A.	4.510.671.544	0,53%
	Citibank N.A.	910.494.349	0,11%
	Corpbanca	43.037.084.328	5,02%
	JPMorgan Chase Bank	2.108.402	0,00%
	Scotiabank Sud Americano	27.798.317.284	3,24%
	Total Instrumentos de Instituciones Financieras.....	299.638.882.503	34,97%
c)	Empresas Públicas y Privadas		
	ABN AMRO Securitizadora S.A.	1.949.326.255	0,23%
	Aguas Andinas S.A.	2.345.041.517	0,27%
	Securitizadora Bice S.A.	260.691.153	0,03%

AntarChile S.a.	10.391.348.946	1,21%
Banchile Securitizadora S.A.	1.806.590.220	0,21%
BCI Securitizadora S.A.	2.799.035.113	0,33%
Empresas Juan Yarur S.A.C.	522.352.159	0,06%
Cap S.A.	3.033.469.181	0,35%
Cementos Bío-Bío S.A.	380.188.639	0,04%
Cencosud S.A.	405.486.705	0,05%
CGE Transmisión S.A.	669.960.253	0,08%
Cintac S.A.	176.775.000	0,02%
Coca-Cola Embonor S.A.	170.935.591	0,02%
Colbún S.A.	792.121.609	0,09%
Comercial Siglo XXI (La Polar) S.A.	62.794.240	0,01%
Compañía de Cervecerías Unidas S.A.	1.299.238.853	0,15%
Compañía de Telecomunicaciones de Chile S.A.	13.241.500.480	1,55%
Compañía General de Electricidad S.A.	1.345.067.332	0,16%
Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A.	198.600.198	0,02%
Compañía Nacional de Teléfonos, Telefónica del Sur S.A.	456.447.475	0,05%
Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	669.945.566	0,08%
Cristalerías de Chile S.A.	1.445.177.982	0,17%
CTI Compañía Tecno Industrial S.A.	83.176.801	0,01%
Distribución y Servicio D & S S.A.	2.389.484.096	0,28%
Embotelladora Andina S.A.	3.241.660.713	0,38%
Empresa de los Ferrocarriles del Estado S.A.	169.576.096	0,02%
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	885.015.610	0,10%
Empresa Eléctrica Guacolda S.A.	64.514.577	0,01%
Empresa Nacional de Electricidad S.A.	13.657.711.667	1,59%
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	6.360.744.286	0,74%
Empresas Almacenes París S.A.	2.206.342.539	0,26%
Empresas CMPC S.A.	5.470.766.626	0,64%
Empresas Copec S.A.	8.371.653.271	0,98%
Empresas Iansa S.A.	225.950.466	0,03%
Enaex S.A.	282.357.822	0,03%
Enersis S.A.	17.864.439.373	2,08%
Empresa Nacional del Petróleo	347.298.950	0,04%
Esval S.A.	716.205.662	0,08%
Eurocapital S.A.	100.708.370	0,01%
Farmacias Ahumada S.A.	3.144.666.841	0,37%
Gasco S.A.	239.399.478	0,03%
GTD Teleductos S.A.	288.015.462	0,03%
HQI Transelec S.A.	572.187.246	0,07%
Lan Chile S.A.	278.965.199	0,03%
Madeco S.A.	2.346.659.367	0,27%
Manquehue Net S.A.	4.110.976.626	0,48%
Masisa S.A.	2.386.114.172	0,28%
Metrogas S.A.	1.607.388.885	0,19%
Parque Arauco S.A.	1.042.484.047	0,12%
Quiñenco S.A.	1.570.682.227	0,18%
Ripley Chile S.A.	2.087.220.854	0,24%
SACI Falabella	2.213.029.419	0,26%
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	7.109.461.712	0,83%
Securitizadora Interamericana S.A.	2.596.498.385	0,30%
Securitizadora Security S.A.	17.976.465	0,00%
SIF Sociedad Inversora Forestal S.A.	1.303.005.510	0,15%
Soc. Concesionaria Autopista del Sol S.A.	764.951.316	0,09%
Soc. Concesionaria Rutas Del Pacifico S.A.	1.888.948.704	0,22%
Sociedad Anónima Viña Santa Rita S.A.	51.000.000	0,01%
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	308.247.598	0,04%
Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A.	6.538.096.628	0,76%
Sociedad Concesionaria Autopista del Bosque S.A.	379.521.863	0,04%
Sociedad Concesionaria Autopista Los Libertadores S.A.	447.316.230	0,05%
Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.	2.200.371.123	0,26%
Sociedad Concesionaria Vespucio Norte Express	3.428.274.216	0,40%
Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	4.092.437.821	0,48%
Terranova S.A.	1.666.222.048	0,19%
Transa Securitizadora S.A.	1.507.547.881	0,18%
Viña Concha y Toro S.A.	1.399.206.952	0,16%
Viña San Pedro S.A.	763.843.618	0,09%
Total Empresas Públicas y Privadas.....	165.210.419.285	19,28%

d) **Fondos de Inversión**

Beta Fondo de Inversión	665.430.232	0,08%
Citicorp Chile Fondo de Inversión.	365.357.643	0,04%
Compass Capital Fondo de Inversión.	196.514.804	0,02%
Fondo de Inversión Larrain Vial-Beagle	230.966.219	0,03%
Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión Internacional	2.228.159.521	0,26%

Siglo XXI Fondo de Inversión.	743.296.163	0,09%
Total Fondos de Inversión.....	4.429.724.582	0,52%
e) Fondos Mutuos		
Total Fondos Mutuos.....	0	0,00%
f) Inversiones en el extranjero		
Brown Brothers & Harriman	533.105	0,00%
Australia	3.457.752.365	0,40%
Brasil	1.504.975.140	0,18%
Canada	6.675.467.802	0,78%
Alemania	7.916.462.247	0,92%
Hungría	15.659.413.281	1,83%
México	2.681.918.100	0,31%
Nueva Zelanda	5.190.248.223	0,61%
Reino Unido	8.673.071.979	1,01%
República de Sudáfrica	5.033.918.467	0,59%
Suecia	5.341.180.800	0,62%
Estados Unidos de América	3.175.088.100	0,37%
Fannie Mae	829.046.433	0,10%
Aberdeen Int Fund Plc-The Asia Pacific F	3.006.296.061	0,35%
ABN Amro Funds-Asian Tigers Equity Fund	571.995.116	0,07%
ABN Amro Funds-Eastern Europe Equity Fund	1.076.596.847	0,13%
ABN Amro Funds-Latin America Equity Fund	3.333.710.897	0,39%
The Baring GL Umbrella FD-Eastern Europe	3.314.732.393	0,39%
The Baring Korea Feeder Fund	1.359.733.906	0,16%
Capital Growth Fund of America	1.804.915.694	0,21%
Capital New Perspective Fund	2.151.502.146	0,25%
CDC Intern Fund - Emerging Asia	2.655.618.032	0,31%
Credit Suisse Eastern Europe	1.302.603.320	0,15%
Credit Suisse Equity Fund Small Cap Germany	768.777.894	0,09%
DFA Emerging Markets Value	1.287.044.982	0,15%
DFA Inter Small Cap Value P	2.875.580.654	0,34%
DFA US Micro Cap	3.148.479.118	0,37%
Fidelity Funds-Euro Agressive Fund	2.077.619.803	0,24%
Fidelity Funds-European Growth Fund	2.688.918.075	0,31%
Fidelity Japan Smaller Companies	1.682.214.375	0,20%
Fidelity Funds-Japan Fund	1.432.981.839	0,17%
FF-Fleming Asian Opportunities Fund	1.470.135.650	0,17%
JP-Fleming China	602.837.380	0,07%
FF-Fleming Eastern European Fund	3.395.013.876	0,40%
Fleming Emerging Euro	1.134.249.031	0,13%
Fleming Europa Small Caps	948.386.710	0,11%
FF-Fleminf Japanese Fund	1.845.415.328	0,22%
Julius Baer-German Value Stock	1.679.174.396	0,20%
JP-Fleming Pacific Technology	525.569.800	0,06%
Legg Mason US Smaller Companies Portfolio N.V	2.219.309.319	0,26%
Mellon Newton Univ gr f ltd-Asian Growth eq F	1.289.689.696	0,15%
MLIIF US Focused Value	558.255.685	0,07%
Morgan Stanley Sicav-Latin America Fund	1.784.888.706	0,21%
Morgan St Sicav-Emerging Markets Eq fund	351.260.304	0,04%
Newton Higher Income	1.250.811.931	0,15%
Parvest Japan Quant	691.456.924	0,08%
Pictet Asian Equities(ex japan)	1.869.306.349	0,22%
Pictet Eastern Europe	1.838.987.768	0,21%
Pionner Funds-Pacific Equity	1.576.084.832	0,18%
Robeco Emerging Markets	2.065.080.846	0,24%
Robeco Pacific N.V.	637.528.530	0,07%
Seligman GLO Hor F-US Comunic & Inform F	466.684.670	0,05%
Strategic Value Fund	1.825.845.236	0,21%
Vanguard Morgan Growth F	698.836.156	0,08%
Vanguard-Pacific Stock Index	748.447.449	0,09%
Vanguard Whitehall Funds - Vanguard Selected Calue Fund	2.239.803.338	0,26%
SPDR Trust	6.499.362.208	0,76%
Ishares Japan	4.327.431.395	0,51%
SPDR Technology	2.628.567.386	0,31%
Total Inversiones en el extranjero.....	149.846.818.093	17,49%
g) Instrumentos Derivados		
Abn Amro Bank (Chile)	1.212.846.524	0,14%
Banco de Credito e Inversiones	-787.315.525	-0,09%

Bankboston N.A.	-262.386.939	-0,03%
Banco Santander-Chile	-1.095.215.072	-0,13%
JPMorgan Chase Bank	105.250.768	0,01%
Banco del Estado	-197.963.444	-0,02%
Citibank N.A.	-1.635.613.591	-0,19%
Banco de Chile	-657.988.626	-0,08%
HSBC Bank Chile	-36.252.332	0,00%
Deutsche Bank	-907.858.047	-0,11%

Total Instrumentos derivados.....	-4.262.496.284	-0,50%
--	-----------------------	---------------

VALOR TOTAL DE LA CARTERA DEL FONDO DE PENSIONES TIPO D	856.886.348.598
--	------------------------