





Estados Financieros Fondos de Pensiones Cuprum

ÍNDICE

Balance General	194
Notas Estados Financieros Fondos de Pensiones	214

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

ACTIVO	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
ACTIVO DISPONIBLE	5.646.129	8.329.046	3.935.447	10.710.654
Banco recaudaciones	0	0	0	0
Banco inversiones	2.860.384	6.671.827	1.667.114	7.555.254
Banco inversiones nacionales	390.631	584.259	521.648	600.145
Banco Inversiones extranjeras	2.469.753	6.087.568	1.145.466	6.955.109
Banco retiros de ahorro	31.382	41.923	57.498	28.814
Banco retiros de ahorro voluntario	27.140	38.786	50.708	26.362
Banco retiros de ahorro indemnización	4.242	3.137	6.790	2.452
Banco pago de beneficios	18.946	51.493	9.832	5.394
Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	16.139	16.077	4.690	5.304
Valores por depositar y en tránsito	2.719.278	1.547.726	2.196.313	3.115.888
Valores por depositar nacionales	2.170.799	811.849	1.760.474	2.600.789
Valores por depositar extranjeros	548.479	735.877	435.839	515.099
Valores en tránsito	0	0	0	0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.266.284.185	3.282.312.413	2.585.478.418	2.612.286.085
Inversiones en instituciones estatales	114.407.590	337.426.652	342.494.012	451.882.291
Banco Central de Chile	59.655.220	150.086.769	138.091.390	207.250.601
Tesorería General de la República	39.833.407	171.033.233	175.902.758	211.262.680
Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	14.918.963	16.306.650	28.499.864	33.369.010
Inversiones en instituciones financieras	142.919.610	179.255.823	264.998.678	321.912.181
Depósitos a plazo en instituciones financieras	46.066.000	94.842.438	49.384.361	147.032.864
Letras de créditos	15.643.717	22.731.301	20.707.773	30.015.820
Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	47.920.676	34.524.902	159.556.736	115.471.189
Acciones de instituciones financieras	33.289.217	27.157.182	35.349.808	29.392.308
Inversiones en empresas	692.098.205	699.955.372	609.758.501	646.357.874
Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	39.794.848	81.255.068	116.985.574	154.595.668
Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0	0	0
Acciones de sociedades anónimas abiertas	534.715.205	513.740.592	410.879.322	409.915.683
Cuotas de fondos de inversión y FICE	117.588.152	104.959.712	81.893.605	81.846.523
Derivados nacionales	21.939.190	-40.105.581	12.261.898	-21.706.066
Inversiones en el extranjero	2.293.995.372	2.088.901.020	1.354.157.895	1.200.452.061
Títulos de deuda extranjeros	0	0	0	0
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	1.940.263.094	1.817.855.892	1.126.620.730	1.063.556.898
Otros instrumentos de renta variable extranjeros	345.337.171	261.477.279	211.122.285	129.533.031
Otros instrumentos extranjeros	8.395.107	9.567.849	16.414.880	7.362.132
Derivados extranjeros	-987.443	-10.994.206	-1.919.341	-11.308.156
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	511.519	26.677.264	1.774.309	20.050.269
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0
Excesos de inversión	1.400.142	1.196.069	1.952.466	4.645.631
Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0
Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0	0	0
Excesos de inversión en empresas	106.258	1.196.069	806.222	4.645.631
Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0	0	0
Excesos de inversión en el extranjero	0	0	0	0
Excesos de inversión en derivados extranjeros	1.293.884	0	1.146.244	0
Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0	0	0
Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0	0	0
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	0	0	0	0
Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0
10.000 TOTAL ACTIVOS	3.271.930.314	3.290.641.459	2.589.413.865	2.622.996.739

	TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	15.006.972	23.223.389	4.746.673	37.965.845	10.740.914	15.602.188
	2.939.369	1.960.527	0	0	0	0
	5.613.020	14.591.021	2.799.721	36.717.721	3.118.014	14.492.419
	4.374.503	3.499.056	1.791.612	561.156	2.687.131	912.709
	1.238.517	11.091.965	1.008.109	36.156.565	430.883	13.579.710
	66.746	86.792	93.917	48.291	77.162	46.688
	56.752	80.500	71.687	46.339	71.825	38.727
	9.994	6.292	22.230	1.952	5.337	7.961
	108.620	966.669	55.870	63.152	84.068	250.772
	18.416	74.372	19.228	6.580	19.500	5.276
	6.260.801	5.544.008	1.777.937	1.130.101	7.442.170	807.033
	5.425.193	4.908.982	1.662.687	1.007.409	7.276.035	807.033
	835.608	635.026	115.250	122.692	166.135	0
	0	0	0	0	0	0
	5.297.794.184	5.326.177.688	1.975.693.970	1.842.530.049	2.791.612.392	1.603.910.124
	1.103.838.041	1.582.192.896	656.762.902	788.280.947	1.349.827.075	1.047.976.324
	300.128.915	588.077.161	241.706.999	380.109.516	392.440.253	441.507.587
	631.853.558	806.628.533	343.914.933	337.146.570	927.795.758	576.308.266
	171.855.568	187.487.202	71.140.970	71.024.861	29.591.064	30.160.471
	934.031.225	825.810.531	500.362.600	431.973.895	1.126.050.910	384.297.540
	83.588.797	219.097.611	81.222.562	129.296.039	467.264.711	156.559.415
	82.796.024	129.942.418	29.888.042	43.250.998	35.264.394	19.660.574
	714.068.224	434.187.833	379.427.765	251.962.595	619.498.071	207.589.973
	53.578.180	42.582.669	9.824.231	7.464.263	4.023.734	487.578
	1.223.405.172	1.333.656.210	342.603.617	315.284.397	256.439.410	158.034.854
	440.384.571	569.262.582	198.324.162	207.926.013	231.369.209	150.945.157
	0	0	0	0	0	0
	645.698.575	635.893.924	117.517.003	90.660.361	24.775.858	7.089.697
	137.322.026	128.499.704	26.762.452	16.698.023	294.343	0
	13.769.754	-18.512.226	3.213.565	-1.663.714	-990.532	17.238
	1.989.440.197	1.543.201.512	473.363.748	294.809.495	55.764.258	3.968.391
	0	0	0	0	0	0
	1.598.668.772	1.340.865.896	353.749.704	231.902.662	12.869.517	3.264.538
	322.799.187	194.522.639	100.307.226	60.396.213	32.980.385	0
	67.972.238	7.812.977	19.306.818	2.510.620	9.914.356	703.853
	-331.324	-18.611.136	-894.947	-4.265.636	-16.415	-852.995
	32.951.933	68.021.773	0	14.755.727	0	2.331.707
	0	0	0	0	0	0
	689.186	10.418.128	282.485	3.354.938	4.537.686	8.137.065
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	689.186	10.418.128	282.485	3.354.938	4.537.686	8.137.065
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	122	306	0	0	0	0
	122	306	0	0	0	0
	5.312.801.278	5.349.401.383	1.980.440.643	1.880.495.894	2.802.353.306	1.619.512.312

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

PASIVO EXIGIBLE	FONDOS DE PENSIONES			
	TIPO A		TIPO B	
	Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
Recaudación y canje del mes	0	0	0	0
Recaudación del mes	0	0	0	0
Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0
Recaudación clasificada	0	0	0	0
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0
Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones y complementos	0	0	0	0
Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0
Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora				
Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0
Recaudación por aclarar	0	0	0	0
Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0
Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0
Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0
Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0
Traspasos de ahorros previsional voluntarios	0	0	0	0
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0
Beneficios	0	0	0	0
Retiros programados	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0
Retiros de ahorro voluntario	82.795	0	4.933	0
Transferencias de primas de seguro	83	29	151	32
Transferencias de cotización adicional	0	0	0	0
Diferencias por aclarar	0	0	0	0
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1.976	8.639	4.001	2.051
Primas de Seguro de invalidez y sobrevivencia	1.901.179	2.372.905	1.216.530	1.462.335
Comisiones devengadas	88.162	25.970	52.186	16.441
Impuestos retenidos	0	0	0	0
Provisión impuestos y otros	245.444	220.265	332.599	153.563
Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	2.433	2.980	839	182
Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0
Total Encaje	32.388.220	32.530.282	25.691.669	25.985.362
Encaje	32.388.220	32.530.282	25.691.669	25.985.362
Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0
TOTAL PASIVO EXIGIBLE	34.710.292	35.161.070	27.302.908	27.619.966

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

PATRIMONIO	FONDOS DE PENSIONES			
	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.975.794.301	2.986.633.670	2.445.827.246	2.474.647.564
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	71.979	48.326	73.355	61.818
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	113.623.454	114.924.861	51.225.423	51.896.472
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	139.099	119.436	34.976	26.209
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	67.590.958	68.165.707	33.462.912	34.189.669
Cuentas de ahorro voluntario	62.696.150	74.055.962	21.078.488	27.884.132
Cuentas de ahorro de indemnización	162.614	143.607	485.540	513.999
Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0
Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0
Rezagos de cuentas de capitalización individual	0	0	0	0
Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0	0	0	0
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0	0	0	0
Trasposos en proceso hacia otras Administradoras	17.141.467	11.388.820	9.923.017	6.156.910
Trasposos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0
Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO	3.237.220.022	3.255.480.389	2.562.110.957	2.595.376.773
TOTAL PASIVOS	3.271.930.314	3.290.641.459	2.589.413.865	2.622.996.739

FONDOS DE PENSIONES

TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
5.009.229.753	5.034.299.681	1.865.486.228	1.772.680.271	2.524.936.494	1.447.642.151
321.777	581.500	261.181	643.900	393.051	677.403
88.392.530	90.623.305	37.647.402	35.022.702	95.439.005	54.906.390
10.318	6.579	25.249	16.568	59.079	16.389
80.912.940	85.347.805	26.232.497	22.546.638	68.876.664	44.904.630
57.486.004	64.743.390	26.654.009	27.617.966	71.846.182	50.627.000
1.451.157	1.556.169	458.189	569.778	176.106	96.134
4.644	4.843	0	0	0	0
763.092	772.037	0	0	0	0
2.542.749	2.737.731	0	0	0	0
218.397	176.248	0	0	0	0
34.823	35.140	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
11.189.892	7.280.806	3.341.986	2.452.483	11.734.414	4.747.748
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
5.252.558.076	5.288.165.234	1.960.106.741	1.861.550.306	2.773.460.995	1.603.617.845
5.312.801.278	5.349.401.383	1.980.440.643	1.880.495.894	2.802.353.306	1.619.512.312

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

CUENTAS DE ORDEN	FONDOS DE PENSIONES			
	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
Bonos de Reconocimiento en custodia	18.709.690	24.858.475	105.161.877	136.925.680
Cotizaciones impagas	0	0	0	0
Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0
Cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente				
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	758.393.708	741.863.781	486.339.254	426.104.566
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	167.375.742	169.654.459	114.144.661	99.780.176
Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0
Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0
Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	9.755.511	12.994.311	6.630.030	8.953.087
Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0
Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros emisores nacionales	0	0	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable	41.215.724	35.208.043	12.243.504	34.710.691
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0
Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	995.450.375	984.579.069	724.519.326	706.474.200
Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	18.709.690	24.858.475	105.161.877	136.925.680
Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0
Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente	0	0	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	758.393.708	741.863.781	486.339.254	426.104.566
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	167.375.742	169.654.459	114.144.661	99.780.176
Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0
Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0
Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0
Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	9.755.511	12.994.311	6.630.030	8.953.087
Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	41.215.724	35.208.043	12.243.504	34.710.691
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	995.450.375	984.579.069	724.519.326	706.474.200

FONDOS DE PENSIONES

	TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	219.464.059	285.556.535	166.421.557	189.102.419	152.696.924	109.013.808
	108.183.342	86.661.486	0	0	0	0
	95.130.217	77.182.854	0	0	0	0
	12.547.503	8.906.973				
	505.622	571.659	0	0	0	0
	716.078.017	396.494.969	330.376.045	55.805.524	55.762.217	35.315.125
	246.023.645	410.730.528	93.819.116	113.327.624	1.452.138	20.834.215
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	9.275.725	12.876.700	1.841.508	2.643.355	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	110.893.205	90.863.944	0	18.448.508	0	3.509.123
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	1.409.917.993	1.283.184.162	592.458.226	379.327.430	209.911.279	168.672.271
	219.464.059	285.556.535	166.421.557	189.102.419	152.696.924	109.013.808
	108.183.342	86.661.486	0	0	0	0
	95.130.217	77.182.854	0	0	0	0
	12.547.503	8.906.973	0	0	0	0
	505.622	571.659	0	0	0	0
	716.078.017	396.494.969	330.376.045	55.805.524	55.762.217	35.315.125
	246.023.645	410.730.528	93.819.116	113.327.624	1.452.138	20.834.215
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	9.275.725	12.876.700	1.841.508	2.643.355	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	110.893.205	90.863.944	0	18.448.508	0	3.509.123
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	1.409.917.993	1.283.184.162	592.458.226	379.327.430	209.911.279	168.672.271

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES			
	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.188.521.439	3.859.383.560	2.541.994.880	2.961.660.495
Cotizaciones, depósitos y aportes	301.179.224	324.855.562	177.081.023	182.888.189
Cotizaciones obligatorias	256.583.410	261.959.680	162.271.878	161.801.756
Cotizaciones voluntarias	19.814.316	23.262.176	6.525.927	7.925.049
Depósitos convenidos	8.205.955	10.494.687	2.811.934	3.322.700
Depósitos de ahorro voluntario	16.468.394	29.019.725	5.386.923	9.695.058
Aportes de ahorro de indemnización	19.599	22.018	50.111	67.398
Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0
Cotizaciones de afiliado voluntario	25.985	23.425	22.358	58.195
Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	61.565	73.851	11.892	18.033
Aportes adicionales y contribuciones	7.390.148	8.868.794	8.777.036	9.732.235
Trasposos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	799.033.884	534.505.410	419.795.679	388.660.586
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	673.401.885	438.303.041	397.061.185	357.841.589
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	46.846.660	26.001.786	7.394.190	8.157.915
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	29.341.844	25.396.910	8.012.256	8.773.753
Cuentas de Ahorro Voluntario	47.742.626	42.920.238	7.297.108	13.018.432
Cuentas de Ahorro de Indemnización	13.102	8.262	5.260	13.552
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	782.105	0	0	0
Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0
Rezagos	0	1.627.795	0	838.805
Dictámenes de reclamos	905.662	247.378	25.680	16.540
Trasposos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	342.750.295	492.940.751	180.083.325	263.690.204
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	332.852.018	478.918.878	177.931.493	256.937.503
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.846.624	6.149.516	900.351	1.959.449
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.545.165	2.699.746	151.143	1.844.063
Cuentas de Ahorro Voluntario	1.268.414	3.472.265	335.100	1.924.744
Cuentas de Ahorro de Indemnización	25.220	11.598	5.875	184.745
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	829.437	69	60.557	0
Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0
Rezagos	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	3.383.417	1.688.679	698.806	839.700
Bonos de reconocimiento	52.022	56.914	10.098.139	14.572.341
Beneficios no cobrados	47.332	30.727	8.376.747	50.574
Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia recibidas de las Cia de Seg.	11.057	10.014	10.408	11.785
Otros aumentos	12.082.618	33.701.308	7.262.541	19.871.278
TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	1.462.546.580	1.394.969.480	811.484.898	879.477.192

FONDOS DE PENSIONES

	TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	5.179.397.878	5.316.917.619	1.823.261.808	1.390.597.202	1.570.634.520	505.860.794
	876.800.008	894.972.962	67.159.031	57.679.271	101.810.277	45.412.591
	737.211.056	742.137.969	56.213.430	46.101.552	69.900.598	29.831.944
	50.933.752	48.618.767	3.463.532	2.721.445	9.924.707	4.067.654
	26.328.348	24.567.589	1.557.353	1.351.454	4.379.729	1.831.372
	61.181.713	77.369.468	5.730.862	7.430.778	17.526.341	9.620.351
	961.870	1.799.690	149.660	68.155	10.198	54.970
	144.105	452.782	0	0	0	0
	34.181	23.376	42.651	4.896	57.594	3.344
	4.983	3.321	1.543	991	11.110	2.956
	57.311.302	64.608.928	12.527.443	19.318.312	11.281.554	5.851.444
	607.486.335	865.556.726	465.122.670	799.049.583	2.323.799.688	1.690.099.996
	541.931.292	762.651.821	429.543.269	721.825.208	2.080.965.160	1.481.017.842
	22.584.928	29.619.934	14.289.312	26.978.954	92.815.521	64.618.719
	19.520.949	23.359.208	9.663.270	24.297.610	64.901.499	54.373.874
	23.019.613	35.957.699	11.583.218	24.899.908	84.887.975	89.319.452
	103.995	102.647	27.368	119.624	212.558	109.292
	0	0	16.233	0	16.975	0
	0	0	0	0	0	0
	203.904	13.792.620	0	662.257	0	657.866
	121.654	72.797	0	266.022	0	2.951
	274.096.288	294.565.381	63.584.811	64.239.125	284.038.885	111.088.543
	259.769.935	275.688.108	61.328.343	62.046.423	275.071.533	107.649.898
	1.847.639	3.014.879	877.288	617.779	2.348.285	1.431.140
	1.662.305	3.314.910	360.699	752.110	1.450.968	799.413
	750.401	1.849.750	372.766	463.702	3.430.887	941.896
	52.573	454.073	1.120	21.809	56.901	10.675
	60	100	0	335	663.477	46
	0	0	0	0	0	0
	8.586.681	8.932.647	0	0	0	0
	1.426.694	1.310.914	644.595	336.967	1.016.834	255.475
	111.033.801	109.674.401	32.825.210	38.033.729	33.232.884	18.792.348
	622.962	1.968.923	243.933	384.903	35.952.418	512.639
	55.226	260.889	34.949	60.959	17.135	130.345
	66.293.496	52.796.111	7.754.759	11.636.555	13.868.294	11.578.902
	1.993.699.418	2.284.404.321	649.252.806	990.402.437	2.804.001.135	1.883.466.808

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
Comisiones devengadas	31.381.591	32.264.752	19.471.147	19.396.283
Comisiones porcentuales devengadas	31.381.591	32.264.752	19.471.147	19.396.283
Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0
Trasposos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	1.248.707.395	1.233.560.329	758.481.994	901.810.993
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	1.088.059.067	1.065.639.855	720.820.807	844.050.737
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	64.064.533	52.500.736	13.655.347	20.409.375
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	38.746.581	45.556.257	11.248.710	15.734.707
Cuentas de Ahorro Voluntario	57.816.070	69.787.184	12.689.634	21.498.268
Cuentas de Ahorro de Indemnización	20.851	27.885	66.796	114.971
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0
Rezagos	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos	293	48.412	700	2.935
Trasposos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras	320.264.586	326.592.285	152.038.801	160.892.005
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	309.202.412	319.617.397	147.920.831	159.051.432
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	4.413.749	2.087.467	1.287.110	601.475
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.646.227	1.823.183	1.252.801	266.916
Cuentas de Ahorro Voluntario	3.488.513	2.224.184	1.281.575	660.524
Cuentas de Ahorro de Indemnización	10.654	8.913	7.218	39.119
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	79	0	339
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0
Rezagos	0	0	0	0
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	503.031	831.062	289.266	272.200
Beneficios	2.587.025	3.160.159	3.524.508	4.976.165
Retiros programados	850.108	975.229	784.390	1.219.217
Rentas temporales	172.329	57.620	71.562	26.537
Herencia	443.694	799.844	860.337	779.402
Primas de rentas vitalicias	530.788	608.739	1.316.906	2.282.983
Cuotas mortuorias	28.737	32.068	40.210	46.832
Excedentes de libre disposición	561.369	686.659	451.103	621.194
Distribución de Beneficios no cobrados				
Distribución de recaudación	0	0	0	0
Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0
Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0	0	0	0
Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0
Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0
Aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0
Pagos en exceso de empleadores y afiliados	1.280.639	1.250.000	793.824	694.585
Retiros de ahorro voluntario	18.580.071	30.733.825	6.556.401	8.918.798
Retiros de ahorro indemnización	25.773	43.055	118.757	152.762
Retiros de ahorro previsional voluntario	4.747.967	4.641.364	1.322.994	1.483.359
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	125.045	11.515	25.681	715
Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	10.626.079	17.307.058	3.704.018	5.600.185
Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0	0	0	0
Impuestos retenidos	574.970	679.733	183.643	236.417
Transferencias de primas hacia otras Administradoras	6.633	737	332	555
Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.	27.048.205	29.703.709	16.928.946	18.107.965
Otras disminuciones	12.003.112	33.102.342	7.494.625	21.004.512
TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	1.677.959.091	1.713.050.863	970.645.671	1.143.275.299
REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	264.111.094	-285.821.788	179.276.850	-102.485.615
PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.237.220.022	3.255.480.389	2.562.110.957	2.595.376.773

	TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	24.135.528	22.827.234	7.481.920	6.113.136	9.871.881	4.022.161
	24.135.098	22.826.726	7.481.920	6.113.136	9.871.881	4.022.161
	430	508	0	0	0	0
	1.027.484.168	1.080.197.862	380.651.619	375.213.935	1.199.913.080	687.089.182
	926.932.057	957.330.515	343.068.342	326.907.188	1.039.754.135	581.403.711
	35.285.823	35.744.737	14.761.846	14.189.331	56.751.780	29.740.471
	29.378.163	34.355.857	10.077.254	16.839.721	42.014.392	23.180.553
	30.813.058	46.591.246	12.679.527	16.598.870	61.378.326	52.751.088
	194.682	189.508	64.613	5.876	14.447	13.359
	0	2.023.239	37	0	0	0
	0	7.264	0	0	0	0
	4.030.150	3.894.276	0	0	0	0
	850.235	61.220	0	672.949	0	0
	186.354.341	148.095.048	57.101.143	32.132.337	201.285.118	52.627.316
	170.863.508	138.610.865	55.288.251	31.195.335	188.210.847	49.830.399
	1.947.935	1.044.975	691.197	140.831	4.331.523	933.013
	3.068.845	964.003	395.707	306.276	2.913.304	870.431
	2.024.531	794.461	435.438	347.827	5.182.700	735.726
	26.368	466.529	2.641	29.246	90.332	10.494
	0	49	0	141	0	3.077
	0	0	0	0	0	0
	7.468.360	5.618.035	0	0	0	0
	954.794	596.131	287.909	112.681	556.412	244.176
	147.034.999	188.716.197	158.045.814	139.264.318	248.103.805	80.001.361
	44.804.591	55.726.128	34.352.232	33.597.820	20.505.064	10.625.032
	5.612.081	7.437.719	6.329.813	5.615.335	9.148.971	2.939.464
	4.063.192	3.185.167	2.673.645	2.508.166	1.881.930	791.245
	86.486.268	112.854.013	108.678.607	92.447.273	210.033.464	63.354.952
	120.879	117.963	86.597	77.321	46.743	16.718
	5.338.577	8.693.389	5.924.920	5.018.403	6.487.633	2.273.950
	609.411	701.818				
	763.413.991	726.061.731	0	0	0	0
	647.229.555	610.835.613	0	0	0	0
	76.208.255	71.455.332	0	0	0	0
	39.976.181	43.770.786	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	1.371.620	678.919	866.746	200.877	1.086.626	144.964
	14.896.810	21.970.417	5.738.693	6.969.444	18.685.733	12.226.663
	366.152	627.706	290.701	623.775	359.598	606.375
	2.589.177	1.836.123	1.307.788	643.767	3.682.572	1.073.514
	6.444	715	16.227	0	16.082	0
	14.618.901	12.466.361	2.251.905	2.879.302	7.320.022	6.619.832
	0	0	0	0	0	0
	265.041	250.142	95.572	81.279	296.369	123.793
	633	2.723	143	154	117	77
	24.434.599	18.784.265	5.161.473	4.355.608	7.128.806	3.203.807
	61.718.530	86.360.941	5.784.736	8.808.973	7.543.876	4.357.447
	2.268.690.934	2.308.876.384	624.794.480	577.286.905	1.705.293.685	852.096.492
	348.151.714	-4.280.322	112.386.607	57.837.572	104.119.025	66.386.735
	5.252.558.076	5.288.165.234	1.960.106.741	1.861.550.306	2.773.460.995	1.603.617.845

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)	FONDOS DE PENSIONES			
	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	128.298.146,44	141.226.471,97	109.764.287,48	121.095.792,24
Cotizaciones, depósitos y aportes	11.624.050,66	12.204.259,69	7.375.245,12	7.553.406,48
Cotizaciones obligatorias	9.907.669,51	9.858.682,15	6.759.373,19	6.688.887,67
Cotizaciones voluntarias	763.954,92	875.008,37	271.643,14	326.781,40
Depósitos convenidos	314.852,30	385.875,38	116.724,98	135.036,80
Depósitos de ahorro voluntario	633.574,10	1.071.659,67	224.038,68	396.027,14
Aportes de ahorro de indemnización	755,75	828,95	2.086,98	2.780,04
Depósitos de ahorro de previsional voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00
Cotizaciones de afiliado voluntario	962,85	4.103,88	899,64	2.926,21
Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	2.281,23	8.101,29	478,51	967,22
Aportes adicionales y contribuciones	273.835,05	332.294,28	353.169,09	402.708,15
Trasposos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	30.781.379,85	20.171.180,64	17.452.043,86	16.046.412,54
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	25.958.235,97	16.542.350,38	16.510.141,82	14.780.196,05
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.811.150,25	977.595,06	305.905,59	333.703,24
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.133.471,05	958.088,56	331.038,26	362.559,62
Cuentas de Ahorro Voluntario	1.844.457,45	1.622.854,87	303.707,12	534.330,77
Cuentas de Ahorro de Indemnización	506,67	308,42	217,76	566,49
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezagos	0,00	60.234,21	0,00	34.356,85
Dictámenes de reclamos	33.558,46	9.749,14	1.033,31	699,52
Trasposos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras	13.229.589,30	18.391.306,13	7.500.813,60	10.833.521,88
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	12.853.771,90	17.871.815,31	7.413.776,94	10.556.720,40
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	109.757,34	227.244,91	37.562,69	79.853,54
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	59.780,24	99.603,32	6.294,49	75.515,58
Cuentas de Ahorro Voluntario	49.200,96	128.733,46	14.004,12	79.799,01
Cuentas de Ahorro de Indemnización	975,48	434,98	243,47	7.503,84
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	30.734,02	0,00	0,00	0,00
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	125.369,36	63.474,15	28.931,89	34.129,51
Bonos de reconocimiento	2.027,70	2.156,79	383.587,50	601.161,91
Beneficios no cobrados	1.753,84	935,76	337.062,32	1.814,19
Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia recibidas de las Cia de Seg.	409,71	394,65	418,80	498,43
Otros aumentos	256.391,19	342.422,22	110.273,09	178.983,22
TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	56.169.437,30	51.444.950,16	33.512.613,38	35.618.506,80

FONDOS DE PENSIONES

	TIPO C Ejercicio		TIPO D Ejercicio		TIPO E Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	193.579.952,44	194.709.763,89	86.020.724,63	66.659.989,56	57.812.705,57	19.703.964,54
	29.884.542,10	30.312.459,82	3.089.621,37	2.701.899,85	3.632.217,44	1.652.893,57
	24.843.293,08	24.673.738,03	2.571.988,99	2.107.272,82	2.492.798,46	1.070.546,23
	1.840.906,14	1.771.181,09	158.395,02	127.333,71	353.778,87	150.910,48
	950.980,22	891.428,60	71.528,64	63.351,05	157.277,33	68.958,56
	2.208.161,39	2.808.647,32	261.807,11	348.346,64	625.416,86	360.104,20
	34.789,92	65.051,55	6.852,93	3.190,61	363,85	2.146,58
	5.041,27	16.476,96	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.195,76	85.570,03	18.980,02	52.373,66	2.164,53	120,55
	174,32	366,24	68,66	31,36	417,54	106,97
	2.004.939,71	2.607.618,05	557.480,89	896.604,61	394.349,07	217.437,15
	27.350.182,47	31.572.152,05	21.770.634,99	37.435.194,13	82.121.527,18	63.081.269,81
	25.007.636,09	27.836.209,19	19.655.824,04	33.822.677,90	73.208.207,07	55.273.463,55
	790.095,80	1.068.622,42	1.138.274,18	1.263.698,29	3.551.682,63	2.413.240,72
	706.526,62	852.143,31	443.083,49	1.138.897,03	2.319.279,59	2.026.037,20
	830.736,35	1.309.175,48	531.472,19	1.165.729,28	3.034.153,06	3.339.324,21
	3.798,51	3.785,11	1.258,71	5.630,49	7.566,86	4.080,23
	0,00	0,00	722,38	0,00	637,97	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.133,24	501.070,37	0,00	31.148,38	0,00	25.062,46
	4.255,86	1.146,17	0,00	7.412,76	0,00	61,44
	9.915.291,25	10.730.217,50	2.913.669,75	3.006.890,88	10.108.656,42	4.094.875,98
	9.395.331,35	10.043.749,62	2.810.401,19	2.904.056,16	9.812.412,05	3.967.616,31
	67.014,58	109.648,91	40.268,37	28.948,21	83.638,55	52.894,32
	60.299,05	120.008,80	16.644,07	35.426,69	51.652,19	29.702,71
	27.174,39	67.115,22	17.146,86	21.767,76	122.471,35	34.669,07
	1.927,71	16.993,59	50,78	1.016,77	2.037,89	404,05
	2,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	312.307,17	325.204,83	0,00	0,00	0,00	0,00
	51.234,90	47.496,53	29.158,48	15.675,29	36.444,39	9.589,52
	4.024.294,80	4.552.976,19	1.374.042,51	1.780.585,79	1.090.264,90	700.440,37
	21.793,28	37.943,38	10.855,21	13.646,99	1.351.186,26	19.825,39
	1.931,99	9.550,17	1.555,26	2.816,86	643,98	4.699,12
	1.254.681,13	1.017.371,44	278.069,16	160.166,87	348.045,80	161.196,20
	74.457.656,73	80.840.288,60	29.995.929,14	45.997.805,98	99.046.891,05	69.932.637,59

FONDOS DE PENSIONES

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)	TIPO A Ejercicio		TIPO B Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	Comisiones devengadas	1.162.815,61	1.180.149,22	783.477,17
Comisiones porcentuales devengadas	1.162.815,61	1.180.149,22	783.477,17	788.831,99
Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	48.454.635,97	47.527.188,27	31.449.509,70	37.890.456,52
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	42.212.139,04	41.092.659,52	29.873.437,57	35.480.879,42
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.489.891,76	2.008.050,71	571.218,18	852.972,81
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.507.954,31	1.748.103,68	469.772,72	656.572,72
Cuentas de Ahorro Voluntario	2.243.867,39	2.667.482,73	532.233,46	891.229,99
Cuentas de Ahorro de Indemnización	772,61	1.061,36	2.819,60	4.786,59
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	2.926,21
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	967,22
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	10,86	9.830,27	28,17	121,56
Trasposos enviados hacia otros Fondos otras Administradoras	12.375.282,11	12.279.900,86	6.533.611,80	6.646.999,95
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	11.947.664,24	12.018.480,42	6.363.076,65	6.571.673,10
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	170.696,29	78.144,02	53.417,40	24.626,82
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	102.530,68	68.264,01	52.023,77	10.840,99
Cuentas de Ahorro Voluntario	134.684,13	83.465,82	52.741,07	26.942,07
Cuentas de Ahorro de Indemnización	412,11	333,98	298,17	1.644,57
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	3,10	0,00	14,34
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	19.294,66	31.209,51	12.054,74	11.258,06
Beneficios	110.418,50	117.626,85	156.175,08	203.996,79
Retiros programados	39.367,07	36.516,59	36.141,64	50.089,66
Rentas temporales	8.491,13	2.165,49	5.637,36	1.099,81
Herencia	17.027,65	30.357,33	35.830,64	32.055,07
Primas de rentas vitalicias	20.693,36	22.244,64	55.460,86	93.546,99
Cuotas mortuorias	3.012,75	1.210,73	4.284,26	1.931,51
Excedentes de libre disposición	21.826,54	25.132,07	18.820,32	25.273,75
Distribución de beneficios no cobrados				
Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00
Cotizaciones, depósitos y aportes	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
Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes regularizadores de la Administradora	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagos en exceso de empleadores y afiliados	47.452,88	46.722,89	31.941,77	28.572,96
Retiros de ahorro voluntario	716.193,85	1.148.119,87	274.188,22	367.909,60
Retiros de ahorro indemnización	988,28	1.601,78	4.910,62	6.208,25
Retiros de ahorro previsional voluntario	180.705,93	173.947,27	52.558,01	61.036,23
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	4.706,92	422,93	1.108,45	29,26
Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	393.739,46	650.007,39	149.041,74	103.447,22
Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuestos retenidos	22.161,17	25.449,86	7.648,24	9.728,77
Transferencias de primas hacia otras Administradoras	264,13	28,05	13,70	23,11
Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.	1.002.246,03	1.170.619,91	681.184,46	765.826,32
Otras disminuciones	43.783,83	51.490,54	57.705,25	76.944,59
TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	64.515.394,67	64.373.275,69	40.183.074,21	46.950.011,56
REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	119.952.189,07	128.298.146,44	103.093.826,65	109.764.287,48

FONDOS DE PENSIONES

	TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	894.340,94	803.087,27	332.951,22	275.141,11	371.011,21	140.086,78
	894.325,90	802.868,43	332.951,22	275.141,11	371.011,21	140.086,78
	15,04	218,84	0,00	0,00	0,00	0,00
	37.194.174,28	40.183.151,10	17.770.159,02	17.717.289,01	42.049.582,18	25.754.911,39
	33.537.934,26	35.752.692,22	16.046.851,89	15.455.116,54	36.310.708,66	21.783.000,63
	1.277.507,29	1.312.682,16	676.602,66	664.043,89	2.032.983,25	1.114.855,99
	1.063.932,95	1.262.362,92	462.112,79	789.778,93	1.506.081,77	868.730,96
	1.115.743,49	1.705.710,02	581.619,36	776.978,18	2.199.292,51	1.978.910,93
	7.037,66	6.940,21	2.970,67	275,03	515,99	499,04
	21.286,56	0,00	1,65	0,00	0,00	110,94
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	140.988,03	140.547,49	0,00	0,00	0,00	0,00
	29.744,04	2.216,08	0,00	31.096,44	0,00	8.802,90
	6.724.560,01	5.399.323,78	2.612.243,49	1.503.480,98	7.159.228,77	1.953.845,91
	6.164.971,51	5.053.580,27	2.531.373,53	1.459.689,51	6.694.509,08	1.849.843,22
	70.264,90	38.271,21	31.492,45	6.596,90	153.688,96	34.559,85
	110.777,80	35.247,20	18.226,55	14.331,33	102.984,97	32.869,64
	72.966,90	28.913,81	19.824,51	16.244,56	184.729,31	27.094,60
	948,15	17.264,81	120,93	1.363,59	3.226,79	397,92
	0,00	17,94	0,00	6,51	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	270.106,03	204.315,20	0,00	0,00	0,00	0,00
	34.524,72	21.713,34	11.205,52	5.248,58	20.089,66	9.080,68
	5.368.922,64	6.845.374,18	7.308.638,17	6.326.150,20	8.910.970,14	2.985.074,36
	1.629.456,92	2.024.529,49	1.585.656,19	1.382.402,48	737.079,92	397.278,22
	224.039,92	270.150,37	319.143,41	262.490,36	350.420,02	110.085,54
	147.239,25	115.940,70	123.358,74	117.281,60	67.908,90	29.897,85
	3.127.799,20	4.089.396,24	4.974.653,45	4.325.160,80	7.497.511,99	2.361.866,91
	25.509,45	4.298,54	33.436,84	3.618,44	25.991,11	626,08
	193.558,68	315.367,91	272.389,54	235.196,52	232.058,20	85.319,76
	21.319,22	25.690,93				
	30.903.782,35	23.131.354,97	0,00	0,00	0,00	0,00
	26.475.025,64	18.197.965,92	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.849.922,61	3.084.344,86	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.578.834,10	1.849.044,19	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	47.983,82	24.675,88	38.570,87	9.379,43	40.838,26	5.403,61
	538.133,29	800.567,63	262.851,09	326.243,79	667.844,13	454.366,89
	13.265,64	22.623,82	13.428,33	29.344,27	12.807,67	23.358,55
	72.795,76	66.879,18	30.937,03	30.105,74	107.308,04	39.662,72
	240,84	26,56	765,58	0,00	590,84	0,00
	511.417,72	453.865,66	100.211,51	134.300,22	275.105,64	243.890,37
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	9.569,98	9.114,17	4.366,53	3.797,48	10.573,85	4.581,45
	22,79	97,82	6,36	7,21	4,22	2,93
	854.803,44	687.621,66	229.689,54	201.269,13	267.919,25	115.501,79
	1.151.659,54	3.542.336,37	85.566,51	80.562,34	38.913,30	103.209,81
	84.285.673,04	81.970.100,05	28.790.385,25	26.637.070,91	59.912.697,50	31.823.896,56
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	183.751.936,13	193.579.952,44	87.226.268,52	86.020.724,63	96.946.899,12	57.812.705,57

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota final del ejercicio actual	26.987,59	24.852,22	28.585,05	22.471,52	28.608,04
Valor cuota final del ejercicio anterior	24.852,44	23.158,67	26.755,86	21.195,61	27.167,64
Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	25.374,34	23.645,00	27.317,73	21.640,72	27.738,16
Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	8,59%	7,31%	6,84%	6,02%	5,30%
Rentabilidad real de la cuota del ejercicio	6,36%	5,11%	4,64%	3,84%	3,14%

NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	175.129	187.537	242.691	120.285	73.642
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	196	191	1.514	1.568	1.499
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	67.229	24.082	34.160	11.001	24.570
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	119	27	17	8	28
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.765	3.850	6.757	2.341	5.191
Número de cuentas de ahorro voluntario	58.309	35.181	97.101	48.461	30.857
Número de cuentas de ahorro indemnización	3.130	6.638	15.934	5.681	1.653

DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	58.508	21.627	30.976	10.379	23.180
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	8.721	2.455	3.184	622	1.390
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	75	14	12	7	26
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	44	13	5	1	2
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	9.816	3.557	6.279	2.257	4.979
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	949	293	478	84	212

NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ANTERIOR

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	185.442	199.500	241.506	114.521	41.999
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	147	163	1.460	1.521	1.426
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	65.902	22.350	30.117	9.599	11.919
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	133	26	15	4	12
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.724	3.714	6.191	2.143	2.732
Número de cuentas de ahorro voluntario	61.576	37.350	96.683	46.040	17.860
Número de cuentas de ahorro indemnización	3.188	6.803	11.908	5.450	1.072

DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ANTERIOR

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	58.432	20.311	27.400	9.133	11.262
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	7.470	2.039	2.717	466	657
Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	87	14	12	3	11
Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	46	12	3	1	1
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	9.935	3.467	5.770	2.074	2.633
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	789	247	421	69	99

Balance General

Estados Financieros Fondos de Pensiones

al 31 de diciembre de 2012

NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	5.010	2.737	2.324	590	2.406
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2	1	0	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.045	276	307	105	534
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	147	40	49	24	104
Número de cuentas de ahorro voluntario	1.023	330	592	163	754
Número de cuentas de ahorro indemnización	94	60	68	13	47

NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	5.207	3.252	2.896	517	3.426
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1	0	0	0	6
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	790	227	301	53	537
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	150	28	49	8	96
Número de cuentas de ahorro voluntario	708	267	534	110	817
Número de cuentas de ahorro indemnización	80	62	59	17	57

NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	15.481	14.193	10.853	2.058	3.930
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	15	12	4	3	5
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	11.459	2.685	3.413	1.293	3.198
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	41	3	0	0	9
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.136	537	762	301	1.006
Número de cuentas de ahorro voluntario	11.753	6.341	9.279	2.080	3.743
Número de cuentas de ahorro indemnización	158	72	63	25	44

NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA EJERCICIO ACTUAL

CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.325	3.503	11.919	8.153	19.615
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	6	5	4	1	23
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.519	1.407	2.282	1.826	13.014
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	6	0	3	0	44
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	888	231	535	353	3.735
Número de cuentas de ahorro voluntario	4.910	2.551	5.783	6.549	13.403
Número de cuentas de ahorro indemnización	46	14	27	18	257

Notas

Estados Financieros Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2012

1 NOTA

ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

A) RAZÓN SOCIAL DE LA ADMINISTRADORA

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

B) CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

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

C) RESOLUCIÓN E INICIO DE ACTIVIDADES DE LA ADMINISTRADORA

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

D) OBJETO DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

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

E) OBJETO DE LOS FONDOS DE PENSIONES EN CONFORMIDAD AL D.L. N° 3.500

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

F) FUSIÓN DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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

2 NOTA

RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A. GENERALES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En aquellas materias no reguladas por los Organismos antes indicados, se aplicará los principios y normas contables generalmente aceptados.

B. PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

El presente ejercicio para los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, para los mismos fondos.

C. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2012, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2011. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, de acuerdo al método establecido mediante el Decreto Supremo N° 322, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial del 29 de enero de 2011. Tal variación alcanzó a un 2,1% en el período señalado.

D. VALORACIÓN DE INVERSIONES

d.1 De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de créditos emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanismo; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e. Bonos de empresas públicas y privadas;
- f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- g. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h. Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N° 1.328, de 1976;
- i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Reglamento. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;

- k. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión; y
- m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia.

Los recursos de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D, y E podrán invertirse en los instrumentos, efectuar las operaciones y celebrar contratos señalados en las letras a. a la m. anteriores.

d.2 Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente, se valorizarán de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio Título III del Libro IV.

E. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias y voluntarias (Art. 17 y 20 del D.L. 3.500, respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. 3.500), los depósitos voluntarios efectuados por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. 3.500); los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo (Art. 20 F del D.L. N° 3.500) los aportes de indemnización efectuados por los empleadores en las cuentas de ahorro de indemnización (Art. 7, ley 19.010); los aportes adicionales y contribuciones que deba efectuar la Administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. 3.500; los Bonos de Reconocimiento y sus complementos que se hubieren hecho efectivos, y la rentabilidad de las inversiones realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones. De estos montos se deducen: las comisiones de la Administradora; las pensiones y otras prestaciones que hubieran sido otorgadas a los afiliados, según lo establecido en el D.L. 3.500, y los retiros efectuados con cargo a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de ahorro voluntario y a las cuentas de ahorro de indemnización.

3 NOTA

CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2011.

4 NOTA

VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO

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 aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Bancos Destinatarios	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Corte Cupón	307.419	601.835	2.322.314	1.209.233	1.588.576
- Vencimiento BRP	27.147	428.149	2.280.744	134.007	259.408
- Recuperación de rezagos	571.593	0	0	0	344.196
- Clasifica recaudación	394.163	240.026	0	129.099	337.376
- Intereses Ganados en Ptmo. de activos	7.201	9.185	61.881	0	0
- Valorización Blapo-D-E	0	0	0	0	1.692.974
- Cambio de fondo	863.276	481.279	760.250	190.345	3.053.505
- Traspaso ingreso APV	0	0	0	0	0
- Dividendo Nacional	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	4	3	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	2.170.799	1.760.474	5.425.193	1.662.687	7.276.035
Banco Inversiones Extranjeras					
- Dividendos	548.479	435.838	835.608	115.250	166.135
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	548.479	435.838	835.608	115.250	166.135
4) Subtotal Banco Inversiones					
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	2.719.278	2.196.312	6.260.801	1.777.937	7.442.170

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Bancos Destinatarios	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Corte Cupón	96.896	221.319	928.426	332.975	448.801
- Vencimiento BRP	0	1.804.197	3.802.223	493.136	0
- Recuperación de rezagos	0	0	0	0	0
- Clasifica recaudación	417.231	278.632	0	122.293	172.187
- Intereses Ganados en Ptmo. de activos	297.722	292.732	177.658	59.003	5.966
- Valorización Blapo-D	0	0	0	0	180.079
- Cambio de fondo	0	0	0	0	0
- Traspaso ingreso APV	0	0	0	0	0
- Dividendo Nacional	0	0	0	0	0
- Otros	0	3.909	675	2	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	811.849	2.600.789	4.908.982	1.007.409	807.033
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	735.877	515.099	635.026	122.692	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	735.877	515.099	635.026	122.692	0
4) Subtotal Banco Inversiones					
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	1.547.726	3.115.888	5.544.008	1.130.101	807.033

B. VALORES EN TRÁNSITO

Corresponde a los valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente de "Banco Inversiones Extranjeras" o "Banco Inversiones Nacionales", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se presentan valores en tránsito.

5 NOTA

DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

A. POLÍTICA DE INVERSIONES

La Política de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés de AFP Cuprum para los Fondos de Pensiones se encuentra disponible en nuestra página web, (www.cuprum.cl) y en todas nuestras agencias y sucursales a lo largo del país, se informa en los paneles, de dichas agencias, que un ejemplar de la citada Política de Inversiones y del Programa para su implementación, se encuentra disponible para su consulta.

B. DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones, al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
Inversión Nacional Total	974.610	29,78	1.234.447	47,66	3.321.616	62,53	1.506.850	76,09	2.746.008	97,98	9.783.531	61,31
RENTA VARIABLE	685.282	20,94	529.180	20,43	862.252	16,25	152.650	7,72	28.797	1,01	2.258.161	14,16
Acciones	567.276	17,33	448.004	17,30	731.215	13,78	126.976	6,42	28.797	1,01	1.902.268	11,93
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	118.006	3,61	81.176	3,13	131.037	2,47	25.674	1,30	-	-	355.893	2,23
RENTA FIJA	265.121	8,10	691.152	26,69	2.437.015	45,86	1.349.148	68,12	2.710.742	96,74	7.453.178	46,70
Instrumentos Banco Central	59.656	1,82	138.092	5,33	300.128	5,65	241.707	12,20	392.440	14,00	1.132.023	7,09
Instrumentos Tesorería	39.833	1,22	175.903	6,79	631.854	11,89	343.915	17,37	927.796	33,11	2.119.301	13,28
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	14.919	0,46	28.499	1,10	171.856	3,23	71.141	3,59	29.591	1,06	316.006	1,98
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	39.901	1,22	117.197	4,53	441.073	8,30	198.607	10,03	235.907	8,42	1.032.685	6,47
Bonos Bancarios	47.921	1,46	159.556	6,16	714.068	13,44	379.428	19,16	619.498	22,11	1.920.471	12,04
Letras Hipotecarias	15.644	0,48	20.708	0,80	82.796	1,56	29.888	1,51	35.264	1,26	184.300	1,15
Depósitos a Plazo	46.066	1,41	49.384	1,91	83.589	1,57	81.223	4,10	467.265	16,67	727.527	4,56
Fondos Mutuos y de Inversión.	790	0,02	1.291	0,05	7.276	0,14	1.447	0,07	294	0,01	11.098	0,07
Disponible	391	0,01	522	0,02	4.375	0,08	1.792	0,09	2.687	0,10	9.767,00	0,06
DERIVADOS	21.939	0,67	12.262	0,47	13.771	0,26	3.213	0,16	-990	-0,04	50.195	0,31
OTROS NACIONALES	2.268	0,07	1.853	0,07	8.578	0,16	1.839	0,09	7.459	0,27	21.997	0,14
Inversión Extranjera Total	2.297.320	70,22	1.354.966	52,34	1.991.185	37,47	473.591	23,91	56.345	2,02	6.173.407	38,69
RENTA VARIABLE	1.920.927	58,71	1.018.219	39,33	1.217.555	22,91	230.208	11,62	45.850	1,64	4.432.759	27,79
Fondos Mutuos	1.506.945	46,06	777.258	30,02	853.455	16,06	120.503	6,08	12.870	0,46	3.271.031	20,50
Otros	413.982	12,65	240.961	9,31	364.100	6,85	109.705	5,54	32.980	1,18	1.161.728	7,29
RENTA FIJA	376.833	11,52	338.230	13,06	773.125	14,55	244.163	12,33	10.345	0,37	1.742.696	10,92
DERIVADOS	-988	-0,03	-1.919	-0,07	-331	-0,01	-895	-0,05	-16	0,00	-4.149	-0,03
OTROS EXTRANJEROS	548	0,02	436	0,02	836	0,02	115	0,01	166	0,01	2.101	0,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.271.930	100,00	2.589.413	100,00	5.312.801	100,00	1.980.441	100,00	2.802.353	100,00	15.956.938	100,00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	2.606.209	79,65	1.547.399	59,76	2.079.807	39,16	382.858	19,34	74.647	2,65	6.690.920	41,95
SUB TOTAL RENTA FIJA	641.954	19,62	1.029.382	39,75	3.210.140	60,41	1.593.311	80,45	2.721.087	97,11	9.195.874	57,62
SUB TOTAL FORWARDS	20.951	0,64	10.343	0,40	13.440	0,25	2.318	0,11	-1.006	-0,04	46.046	0,28
SUB TOTAL OTROS	2.816	0,09	2.289	0,09	9.414	0,18	1.954	0,10	7.625	0,28	24.098	0,15
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.271.930	100,00	2.589.413	100,00	5.312.801	100,00	1.980.441	100,00	2.802.353	100,00	15.956.938	100,00

6 NOTA

CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el artículo 44 del D.L. N° 3.500 DE 1980, la Administradora deberá mantener en todo momento en custodia del Banco Central de Chile, en las instituciones extranjeras que éste autorice para el caso de las inversiones de la letra j) del Artículo 45 del D.L. 3.500 y en las empresas de depósito de valores a que se refiere la ley N° 18.876, títulos representativos de a lo menos el 98% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos susceptibles de ser custodiados.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2012, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Instituciones	Fondo Tipo A			Fondo Tipo B			Fondo Tipo C			Fondo Tipo D			Fondo Tipo E		
	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
Depósito Central de Valores	1.041.425.834	31,87	31,86	1.267.339.276	48,93	48,99	3.363.433.742	63,35	63,42	1.521.137.069	76,80	76,88	2.731.502.456	97,57	97,74
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.223.820.689	67,95	68,02	1.312.902.625	50,69	50,75	1.893.445.498	35,66	35,66	453.257.874	22,88	22,91	60.711.029	2,17	2,17
Monto total custodiado	3.265.246.523	99,77	99,88	2.580.241.901	99,62	99,73	5.256.879.240	99,02	99,12	1.974.394.943	99,68	99,79	2.792.213.485	99,74	99,91
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	511.519	0,02	0,02	1.774.308	0,07	0,07	32.951.934	0,62	0,62	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	3.386.527	0,10	0,10	5.129.232	0,20	0,20	13.576.030	0,26	0,26	4.089.748	0,21	0,21	2.516.921	0,09	0,09
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.269.144.569	99,88	100,00	2.587.145.532	99,88	100,00	5.303.407.204	99,89	100,00	1.978.493.691	99,89	100,00	2.794.730.406	99,83	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Instituciones	Fondo Tipo A			Fondo Tipo B			Fondo Tipo C			Fondo Tipo D			Fondo Tipo E		
	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
Depósito Central de Valores	1.298.120.420	39,20	39,47	1.474.386.288	56,10	56,30	3.857.171.521	72,10	72,28	1.556.561.941	83,34	82,84	1.584.004.448	98,38	97,93
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.014.702.083	60,84	61,27	1.157.818.858	44,06	44,20	1.449.199.721	27,09	27,15	313.298.295	16,77	16,68	31.989.437	1,99	1,98
Monto total custodiado	3.312.822.503	100,04	100,74	2.632.205.146	100,16	100,50	5.306.371.242	99,19	99,43	1.869.860.236	100,11	99,52	1.615.993.885	100,37	99,91
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	26.677.264	0,81	0,81	20.050.268	0,76	0,76	68.021.773	1,27	1,27	14.755.727	0,08	0,80	2.331.707	0,14	0,14
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	-50.515.528	-1,53	-1,55	-32.414.077	-1,23	-1,26	-33.624.306	-0,63	-0,70	-5.368.194	-0,29	-0,32	76.952	0,00	-0,05
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.288.984.239	99,32	100,00	2.619.841.337	99,69	100,00	5.340.768.709	99,83	100,00	1.879.247.769	99,90	100,00	1.618.402.544	100,51	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011.

Custodia de Instrumentos Financieros	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.265.246.523	2.580.241.901	5.256.879.240	1.974.394.943	2.792.213.485
Total monto custodiado (M\$)	3.265.246.523	2.580.241.901	5.256.879.240	1.974.394.943	2.792.213.485
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en el libro IV título I letra B, la Administradora durante el año 2012 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, al 26 de marzo, 14 de mayo, 25 de junio, 27 de Agosto, 12 de Noviembre y 21 de Diciembre.

Los controles consistieron en: un arqueo de los instrumentos que se mantenían en custodia en la Administradora, verificando la propiedad y autenticidad de los títulos, esto último en lo que fuera pertinente, atendiendo a que esta verificación es materia de peritos, y una contrastación de la información de los títulos en el Depósito Central de Valores (DCV), con la registrada en los archivos de la Administradora.

Un último control, a cargo de la empresa de auditores externos KPMG auditores consultores limitada, se efectuó el 28 de diciembre de 2012, quienes además efectuaron una evaluación de los sistemas de control interno en el manejo de dichos valores y se verificaron movimientos entre la fecha de dicho arqueo hasta el 31.12.2012.

7 NOTA

EXCESOS 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 valorizados a la fecha del informe según las normas vigentes, que excedan los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones o en los Acuerdos del Banco Central de Chile.

Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

a1) Excesos por instrumentos al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de Instrumento	FONDO TIPO A		Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor de Fondo de Pensiones		
EXCESO RENTA VARIABLE				
ACC	140.612	0.00%	28-12-12	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80% permitido para inversión Renta Variable
ADR	299	0.00%	28-12-12	
CFIIV	18.853	0.00%	28-12-12	
CFIV	29.421	0.00%	28-12-12	
CIEV	58	0.00%	28-12-12	
CMEV	373.530	0.01%	28-12-12	
ETFA	85.542	0.00%	28-12-12	
FICE	110	0.00%	28-12-12	
TOTAL RENTA VARIABLE	648.425	0,02%		

FONDO TIPO B

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor de Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
EXCESO RENTA VARIABLE				
ACC	501.817	0.02%	26-12-12	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 60% permitido para inversión Renta Rentable
ADR	539	0.00%	26-12-12	
CFIIV	38.876	0.00%	26-12-12	
CFIV	91.228	0.00%	26-12-12	
CIEV	170	0.00%	26-12-12	
CMEV	870.621	0.03%	26-12-12	
ETFA	236.577	0.01%	26-12-12	
FICE	868	0.00%	26-12-12	
TOTAL RENTA VARIABLE	1.740.696	0,07%		

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los Fondos tipo C y D no presentan excesos por instrumentos al 31 de diciembre de 2012.

Fondo E

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
DEB	4.537.686	0,13%	09-06-11	Cambio de parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento Restringido
TOTAL POR INSTRUMENTO	4.537.686	0,13%		

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Los Fondos tipo A, B, C y D no presentan excesos por instrumentos al 31 de diciembre de 2011.

Fondo Tipo E

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
DEB	7.946.901	0,49%	09-06-11	Cambio de parámetros. Baja clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento Restringido
TOTAL POR INSTRUMENTO	7.946.901			

B. EXCESOS POR EMISOR

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Fondo Tipo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	106.258	0,00%
Sub-Total Soc. Anonimas			106.258	0,00%
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund	CMEV	LU0181996454	1.291.188	0,04%
Samsung Electronics Co Ltd	CMEV		2.615	0,00%
Samsung Electronics Co Ltd	ETFA		81	0,00%
SUB-TOTAL EXTRANJERO			1.293.884	0,04%
Total Excesos por Emisor			1.400.142	0,04%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

B) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR

C) Exceso por valorización, emisor excede el 5% de valor del fondo.

Fondo Tipo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	105.512	0,00%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	106.258	0,01%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			211.770	0,01%
Total Excesos por Emisor			211.770	0,01%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según circular de límites N°1632

Fondo Tipo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	211.025	0,00%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	478.162	0,01%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			689.187	0,01%
Total Excesos por Emisor			689.187	0,01%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

Fondo Tipo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	123.098	0,00%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	159.387	0,01%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			282.485	0,01%
Total Excesos por Emisor			282.485	0,01%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632

Fondo Tipo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	400.068	0,01%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	480.287	0,02%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			880.355	0,03%
Total Excesos por Emisor			880.355	0,03%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1.632

B) Cambio parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento restringido

	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	0,00%	0,00%	106.258	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
	0,00%	0,00%	1.291.188	28-12-2012	28-12-2012	27-01-2013	C
	0,00%	0,00%	2.615	31-12-2012	31-12-2012	30-01-2013	B
	0,00%	0,00%	81	31-12-2012	31-12-2012	30-01-2013	B

	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	0,00%	0,00%	105.512	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
	0,00%	0,00%	106.258	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A

	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	0,00%	0,00%	211.025	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
	0,00%	0,00%	478.162	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A

	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	0,00%	0,00%	123.098	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
	0,00%	0,00%	159.387	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A

	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	0,00%	0,00%	400.068	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
	0,00%	0,00%	480.287	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Fondo Tipo A

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Sociedad Concesionaria Autopista Central	DEB	BACEN-A1	230.273	0,01%
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	360.175	0,01%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	407.050	0,01%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	198.571	0,01%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			1.196.069	0,04%
Total Excesos por Emisor			1.196.069	0,04%

A) Exceso producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa no se puede tener en cartera emisores relacionados.

B) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632.

C) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor

Fondo Tipo B

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	169.677	0,01%
Sociedad Concesionaria Autopista Central	DEB	BACEN-A1	560.665	0,02%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	719.114	0,03%
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	341.313	0,01%
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	2.656.291	0,10%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	198.571	0,01%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			4.645.631	0,18%
Total Excesos por Emisor			4.645.631	0,18%

A) Emisor relacionado.

B) Cambio Régimen de Inversión.

C) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632.

D) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor.

Fondo Tipo C

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Sociedad Concesionaria Autopista Central	DEB	BACEN-A1	1.481.758	0,03%
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.661.013	0,05%
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	5.042.450	0,09%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	339.354	0,01%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	893.553	0,02%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			10.418.128	0,20%
Total Excesos por Emisor			10.418.128	0,20%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1.632.

B) Emisor relacionado.

C) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor.

Fondo Tipo D

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	307.555	0,02%
Sociedad Concesionaria Autopista Central	DEB	BACEN-A1	480.570	0,03%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	197.955	0,01%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	297.851	0,02%
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	2.071.007	0,11%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			3.354.938	0,19%
Total Excesos por Emisor			3.354.938	0,19%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1.632.

B) Emisor relacionado.

Fondo Tipo E

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotecnico	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	90.044	0,01%
Sociedad Concesionaria Autopista Central	DEB	BACEN-A1	100.119	0,00%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	643.356	0,04%
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	917.382	0,06%
SUB-TOTAL SOC. ANONIMAS			1.750.901	0,11%
Total Excesos por Emisor			1.750.901	0,11%

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632.

B) Inversión conjunta supera porcentaje del activo permitido por emisor.

% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
0,00%	0,00%	230.273	15-11-2011	15-11-2011	14-11-2012	C
0,00%	0,00%	360.175	15-11-2011	15-11-2011	14-11-2012	C
0,56%	0,79%	407.050	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	A
0,00%	0,00%	198.571	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	B

% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
0,00%	0,00%	169.677	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	C
0,00%	0,00%	560.665	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	D
1,58%	1,40%	719.114	01-10-08	01-10-2008	01-10-10	A
0,37%	0,34%	341.313	01-03-11	01-03-2011	28-02-12	B
0,00%	0,00%	2.656.291	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	D
0,00%	0,00%	198.571	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	C

% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
0,00%	0,00%	1.481.758	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	C
7,99%	5,19%	2.661.013	01-10-08	01-10-2008	01-10-10	B
0,00%	0,00%	5.042.450	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	C
0,00%	0,00%	339.354	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
0,00%	0,00%	893.553	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A

% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
0,00%	0,60%	307.555	01-10-08	01-10-2008	01-10-10	B
0,00%	0,00%	480.570	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	C
0,00%	0,00%	197.955	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
0,00%	0,00%	297.851	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A
0,00%	0,00%	2.071.007	15-11-11	14-11-2012	15-02-12	C

% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros	Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
0,00%	0,00%	90.044	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	B
0,00%	0,00%	100.119	15-11-11	15-11-2011	14-11-12	B
0,00%	0,00%	643.356	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
0,00%	0,00%	917.382	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A

C. EXCESOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS POR INVERSIÓN CONJUNTAS DE TODOS LOS FONDOS DE PENSIONES DE LA ADMINISTRADORA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTECNICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	% Suscrito al momento de generarse el exceso	% Suscrito a la fecha de los estados financieros
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	839.703	0,00%		
		BLAPO-E	1.330.352	0,00%		
TOTAL			2.170.055	0,00%		

A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de la emisión, según circular de límites N° 1632

D. EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

1. Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

Al 31 de Diciembre de 2012

FONDO TIPO A

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	99	0,00%	01-12-2012	30-05-13
Derivados de Cobertura	EUR	1.924	0,06%	01-12-2012	30-05-13
Derivados de Cobertura	TRY	158	0,00%	04-12-2012	02-06-13
Subtotal Derivados de Cobertura		2.181	0,07%		
Derivados de Inversión		238.610	7,30%	01-12-2012	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)					
Subtotal Posición neta vendedora					

FONDO TIPO B

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	217	0,008%	05-12-2012	03-06-2013
Derivados de Cobertura	CAD	1.498	0,058%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	EUR	1.507	0,058%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	NZD	1.288	0,050%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	TRY	47	0,002%	04-12-2012	02-06-2013
Subtotal Derivados de Cobertura		4.557	0,176%		
Derivados de Inversión		102.917	3,978%	01-12-2012	30-05-2013
posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	166	0,006%	01-12-2012	30-05-2013
posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	351	0,014%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Posición neta vendedora		517	0,020%		

FONDO TIPO C

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	21.007	0,396%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	EUR	402	0,008%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Derivados de Cobertura		21.409	0,404%		
Derivados de Inversión		309.374	5,833%	01-12-2012	30-05-2013
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	332	0,006%	01-12-2012	30-05-2013
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	2.102	0,040%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Posición neta vendedora		2.434	0,046%		

Monto del Exceso a enajenar M\$	Fecha origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
	07-03-11	07-03-11	06-09-11	A
	10-01-11	10-01-11	09-07-11	

FONDO TIPO D

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	894	0,045%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	EUR	6.300	0,318%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	NZD	3.374	0,171%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Derivados de Cobertura		10.568	0,534%		
Derivados de Inversión		67.165	3,395%	01-12-2012	30-05-2013
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	100	0,005%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Posición neta vendedora		100	0,005%		

FONDO TIPO E

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MM\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	NZD	289	0,010%	01-12-2012	30-05-2013
Derivados de Cobertura	TRY	340	0,012%	01-12-2012	30-05-2013
Subtotal Derivados de Cobertura		629	0,023%		
Derivados de Inversión					
Posición neta vendedora (directa + indirecta)					
Subtotal Posición neta vendedora					

2. Déficits por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentan al 31 de diciembre de 2012

3. Excesos por Instrumentos en monedas extranjeras

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

FONDO TIPO A

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	175.696.476	5,374%	01-12-12	30-05-2013	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	175.696.476	5,374%			

FONDO TIPO B

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	52.319.454	2,022%	01-12-12	30-05-2013	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	52.319.454	2,022%			

FONDO TIPO C

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	204.543.997	3,857%	01-12-12	30-05-2013	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	204.543.997	3,857%			

FONDO TIPO D

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	28.603.057	1,446%	01-12-12	30-05-2013	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	28.603.057	1,446%			

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 mínimos establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Este déficit deberá eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existe déficit en instrumentos de Renta Variables, en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

C. CUADRO CONCILIATORIO

Al 31 de diciembre de 2012

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	106.258	0,00%	211.771	0,01%	689.186	0,01%	282.485	0,01%	4.537.686	0,16%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	1.293.884	0,04%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	1.400.142	0,04%	211.771	0,01%	689.186	0,01%	282.485	0,01%	4.537.686	0,16%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	594.452	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	1.146.244	0,04%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	1.740.696	0,06%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	1.400.142	0,04%	1.952.466	0,07%	689.186	0,01%	282.485	0,01%	4.537.686	0,16%

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	789.020	0,03%	3.585.204	0,14%	7.757.115	0,15%	3.047.383	0,17%	8.137.065	0,50%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	407.049	0,01%	1.060.427	0,04%	2.661.013	0,05%	307.555	0,02%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	1.196.069	0,04%	4.645.631	0,18%	10.418.128	0,20%	3.354.938	0,19%	8.137.065	0,50%
Excesos Renta Variable										
- Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
- Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	1.196.069	0,04%	4.645.631	0,18%	10.418.128	0,20%	3.354.938	0,19%	8.137.065	0,50%

8 NOTA

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.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cargos banco recaudación	0	0	122	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	0	0	0	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 Traspasos y transferencias de...	0	0	0	0	0
Ahorros Voluntarios.	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	122	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cargos banco recaudación	0	0	306	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	0	0	0	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	306	0	0

9 NOTA

RECAUDACION 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 traspa 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:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones 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	0	0	0	0
TOTAL RECAUDACIÓN CLASIFICADA	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento, reliquidaciones 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	0	0	0	0
TOTAL RECAUDACIÓN CLASIFICADA	0	0	0	0	0

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

A) RECAUDACIÓN DE COTIZACIONES Y DEPÓSITOS

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

B) RECAUDACIÓN DE BONIFICACIONES Y SUBSIDIOS ESTATALES

Corresponde a la recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales, 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.

C) 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, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósitos bancarios en forma completa y correcta.

D) RECAUDACIÓN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO Y COMPLEMENTOS

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

E) RECAUDACIÓN DE APORTES ADICIONALES

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

F) 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 depósitos bancario en forma completa y correcta.

G) 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.

10 NOTA**DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION**

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 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$1.123 y M\$1.826, respectivamente.

11 NOTA**RECAUDACION 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 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:

Subcuentas	2012	2011
	M\$	M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	4.133.835	5.688.630
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	659.729	688.411
Total Recaudación por aclarar	4.793.564	6.377.041

12 NOTA

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:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Total Transferencias	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencias de Cotización Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Total Transferencias	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 PROVISIONAL.

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.

13 NOTA

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:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	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	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	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	0	0	0

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" está compuesto por los siguientes conceptos:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

14 NOTA

RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	<u>Fondo Tipo A</u>	<u>Fondo Tipo B</u>	<u>Fondo Tipo C</u>	<u>Fondo Tipo D</u>	<u>Fondo Tipo E</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Retiros de ahorros voluntarios	82.795	4.933	28.811	22.833	121.121
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	<u>Fondo Tipo A</u>	<u>Fondo Tipo B</u>	<u>Fondo Tipo C</u>	<u>Fondo Tipo D</u>	<u>Fondo Tipo E</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

A. RETIROS DE AHORROS VOLUNTARIOS

Corresponde al registro de los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario y retiros previsional voluntario colectivo, 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.

15 NOTA

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.

Los saldos de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascendían a M\$0.

16 NOTA

DEVOLUCION 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 período.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1.976	4.001	1.127	0	1.523

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	8.639	2.051	1.697	3.137	653

17 NOTA

COMISIONES DEVENGADAS

A) MODALIDAD EN EL COBRO DE COMISIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Tipo de comisión	Comisión		Periodo de vigencia
	%	fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,49	0	01.01.2012 al 30.06.2012
Total	2,97	0	
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,26	0	01.07.2012 al 31.12.2012
Total	2,74	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,48	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Por traspaso desde otras AFP	0,00%	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00%	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Retiros Programados y Renta Temporal			
Porcentual sobre la pensión	1,25%	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2012 al 31.12.2012
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,70%	0	01.01.2012 al 31.12.2012
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00%	\$ 1.144	01.01.2012 al 31.12.2012
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00%	\$ 1.144	01.01.2012 al 31.12.2012

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Tipo de comisión	Comisión		Período de Vigencia
	%	Fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,49	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Total	2,97	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,48	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Retiros Programados y Renta Temporal			
Por Retiro Programado y Renta Temporal	1,25	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2011 al 31.12.2011
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,70	0	01.01.2011 al 31.12.2011
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2011 al 31.12.2011
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por Transferencia de Cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2011 al 31.12.2011

B) COMISIONES PAGADAS A LA ADMINISTRADORA:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Tipos de comisiones pagadas	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Comisiones transferencia APV	0	0	430	0	0
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	430	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	29.414.072	18.643.472	21.789.535	6.374.994	8.213.582
- Retiro programado y renta temporal	11.625	10.741	632.064	511.707	369.305
- Afiliado voluntario	2.699	2.290	3.328	960	1.272
- Retiro de ahorro voluntario	666.165	229.019	567.142	248.684	527.002
- Ahorro previsional voluntario	1.224.304	549.541	1.043.936	331.564	717.914
Otros	0	0	35.296	0	0
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	31.318.865	19.435.063	24.071.301	7.467.909	9.829.075
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	31.318.865	19.435.063	24.071.731	7.467.909	9.829.075
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-20.308	-13.136	-23.480	-9.068	-8.430
5) Total	31.298.557	19.421.927	24.048.251	7.458.841	9.820.645

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Tipos de comisiones pagadas	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Comisiones transferencia APV	0	0	508	0	0
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	508	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	29.922.437	18.454.756	20.147.735	5.124.632	3.288.807
- Retiro programado y renta temporal	12.317	16.014	801.481	504.942	179.216
- Afiliado voluntario	2.704	1.411	2.802	492	408
- Retiro de ahorro voluntario	921.672	314.392	706.837	224.565	253.792
- Ahorro previsional voluntario	1.433.372	632.444	1.107.590	264.794	296.145
Otros	0	0	92.907	0	0
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	32.292.502	19.419.017	22.859.352	6.119.425	4.018.368
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	32.292.502	19.419.017	22.859.860	6.119.425	4.018.368
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-29.171	-15.477	-20.832	-10.556	-5.439
5) Total	32.263.331	19.403.540	22.839.028	6.108.869	4.012.929

C) COMISIONES DEVENGADAS

Corresponde a aquellas comisiones devengadas autorizadas por las normas vigentes cuya liquidación se encuentra pendiente.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones Devengadas Administradora	88.162	52.186	92.241	20.222	50.846
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	88.162	52.186	92.241	20.222	50.846

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones Devengadas Administradora	25.970	16.441	29.041	6.341	8.209
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	25.970	16.441	29.041	6.341	8.209

18 NOTA

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, excedente de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	265
Total	0	0	0	0	265

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

19 NOTA

PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

Se registran 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.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	0	0	0	0	0
Impuesto Dividendos	159.149	123.885	250.682	34.575	49.841
Corte cupon	0	0	0	0	0
Compensación la Polar	86.295	208.714	890.194	317.407	493.798
Otros	0	0	520	433	0
Total	245.444	332.599	1.141.396	352.415	543.639

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	0	0	0	0	0
Impuesto Dividendos	220.265	153.563	190.507	36.807	0
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Interés por devolver	0	0	0	0	0
Otros	0	0	129	0	0
Total	220.265	153.563	190.636	36.807	0

20 NOTA

ENCAJE

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo 40 del D.L. N° 3.500, la Administradora deberá mantener un activo denominado "Encaje" equivalente al uno por ciento de cada Fondo de Pensiones, el cual se invertirá en cuotas del respectivo Fondo.

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del encaje y el valor de estas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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	32.388.220	1.200.115,33	25.691.669	1.033.777,61	52.741.055	1.845.057,28	19.556.123	870.262,60	27.415.510	958.314,87
Requerido	32.388.220	1.200.115,33	25.691.669	1.033.777,61	52.741.055	1.845.057,28	19.556.123	870.262,60	27.415.510	958.314,87
Superavit (Deficit)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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	32.530.282	1.282.014,86	25.985.362	1.098.979,03	52.998.245	1.940.067,46	18.461.251	853.079,45	15.436.811	556.518,92
Requerido	32.530.282	1.282.014,86	25.985.362	1.098.979,03	52.998.245	1.940.067,46	18.461.251	853.079,45	15.436.811	556.518,92
Superavit (Deficit)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

21 NOTA

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 ley N° 17.322

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es M\$0.

22 NOTA

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

El patrimonio de los fondos de pensiones se encuentra dividido en dieciséis cuentas. A la fecha de cierre de los estados financieros, el patrimonio del fondo de pensiones presenta el siguiente desglose:

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Cuentas	Fondo Tipo A			Fondo Tipo B			
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	110.265.301,14	2.975.794.301	91,92%	98.414.820,57	2.445.827.246	95,46%	
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2.667,11	71.979	0,00%	2.951,67	73.355	0,00%	
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.210.211,82	113.623.454	3,51%	2.061.200,68	51.225.423	2,00%	
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	5.154,20	139.099	0,00%	1.407,35	34.976	0,00%	
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.504.520,32	67.590.958	2,09%	1.346.475,51	33.462.912	1,31%	
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.323.147,78	62.696.150	1,94%	848.152,97	21.078.488	0,82%	
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.025,52	162.614	0,01%	19.537,08	485.540	0,02%	
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00%	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
m) Cambios en proceso hacia otros fondos misma administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	635.161,18	17.141.467	0,53%	399.280,82	9.923.017	0,39%	
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
TOTAL PATRIMONIO	119.952.189,07	3.237.220.022	100,00%	103.093.826,65	2.562.110.957	100,00%	

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	117.702.920,99	2.986.633.670	91,74%	104.658.379,24	2.474.647.564	93,35%	
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1.904,52	48.326	0,00%	2.614,45	61.818	0,00%	
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.529.176,92	114.924.961	3,53%	2.194.817,87	51.896.472	2,00%	
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	4.706,92	119.436	0,00%	1.108,45	26.209	0,00%	
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.686.403,48	68.165.707	2,09%	1.445.957,55	34.189.669	1,32%	
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.918.537,84	74.055.962	2,28%	1.179.282,30	27.884.132	1,07%	
g) Cuentas de ahorro de indemnización	5.659,53	143.607	0,00%	21.738,13	513.999	0,02%	
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00%	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
m) Cambios en proceso hacia otros fondos misma administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	448.832,24	11.388.820	0,36%	260.389,49	6.156.910	0,24%	
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	
TOTAL PATRIMONIO	128.298.146,44	3.255.480.489	100,00%	109.764.287,48	2.595.376.773	100,00%	

	Fondo Tipo C			Fondo Tipo D			Fondo Tipo E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
	175.239.502,80	5.009.229.753	95,37%	83.015.582,38	1.865.486.228	95,18%	88.259.674,12	2.524.936.494	91,04%
	11.256,84	321.777	0,01%	11.622,75	261.181	0,01%	13.739,17	393.051	0,02%
	3.092.264,43	88.392.530	1,68%	1.675.338,57	37.647.402	1,92%	3.336.090,03	95.439.005	3,44%
	360,97	10.318	0,00%	1.123,59	25.249	0,00%	2.065,11	59.079	0,00%
	2.830.603,51	80.912.940	1,54%	1.167.366,43	26.232.497	1,34%	2.407.597,96	68.876.664	2,48%
	2.011.051,44	57.486.004	1,09%	1.186.124,05	26.654.009	1,36%	2.511.398,05	71.846.182	2,59%
	50.766,31	1.451.157	0,03%	20.389,76	458.189	0,02%	6.155,82	176.106	0,01%
	162,48	4.644	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	26.695,48	763.092	0,02%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	88.953,81	2.542.749	0,05%	0	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	7.640,24	218.397	0,00%	0	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	1.218,21	34.823	0,00%	0	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	391.459,61	11.189.892	0,21%	148.720,99	3.341.986	0,17%	410.178,86	11.734.414	0,42%
	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
	183.751.936,13	5.252.558.076	100,00%	87.226.268,52	1.960.106.741	100,00%	96.946.899,12	27.773.460.995	100,00%

	FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
	184.286.883,99	5.034.299.681	95,20%	81.914.112,66	1.772.680.271	95,23%	52.189.559,80	1.447.642.151	90,28%
	21.286,56	581.500	0,01%	29.754,00	643.900	0,03	24.421,32	677.403	0,04%
	331.738.027,00	90.623.305	1,71%	1.618.370,59	35.022.702	1,88%	1.979.453,54	54.906.390	3,42
	240,84	6.579	0,00%	765,58	16.568	0,00%	590,84	16.389	0,00%
	3.124.263,96	85.347.805	1,61%	1.041.861,78	22.546.638	1,21%	1.618.875,79	44.904.630	2,80%
	2.370.013,35	64.743.390	1,22%	1.276.203,73	27.617.966	1,48%	1.825.175,38	50.627.000	3,15%
	56.965,55	1.556.169	0,03%	26.329,00	569.778	0,03%	3.465,81	96.134	0,01%
	177,25	4.843	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	28.261,39	772.037	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	100.218,08	2.737.731	6,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	6.451,78	176.248	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
	1.286,32	37.140	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%
	266.523,10	7.280.806	0,15%	113.327,23	2.452.483	0,14%	171.163,09	4.747.748	0,30%
	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%
	622.000.599,17	5.288.165.234	100,00%	86.020.724,63	1.861.550.306	100,00%	57.812.705,57	1.603.617.845	100,00%

El patrimonio de los fondos de pensiones se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

A) CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS

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

Los montos anteriores incluyen fundamentalmente las cotizaciones previsionales obligatorias pagadas, incluyendo los intereses y reajustes cuando corresponda, las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento y complemento de bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otras AFP, los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en la Bolsa de Valores mediante oferta pública, transferencias de fondos de las cuentas de ahorro voluntario, los aportes adicionales y contribuciones enterados por la Administradora conforme a lo establecido en el artículo 53 y 54 del D.L. 3.500 y los aportes regularizadores por la Administradora a los Fondos de Pensiones.

Las liquidaciones de Bonos de Reconocimientos, cualquiera sea su tipo, de los complementos de Bonos y los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en la Bolsa de Valores mediante oferta pública, corresponden a:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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	52.022	2.027,70	10.090.081	383.252,85	34.697.581	1.170.006,82	32.381.872	1.356.187,85	33.121.279	1.086.367,24
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.029	94,84	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	19.863	724,36	129.060	5958,42	19.375	687,19
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	1.382	58,11	11.786	429,54	4.423	205,31	27.245	969,62
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	6.676	276,54	95.791	3.211,47	305.386	11.484,05	64.985	2.240,85
Otros	0	0,00	0	0,00	525	18,61	2.440	112,04	0	0,00
Total Bonos	52.022	2.027,70	10.098.139	383.587,50	34.825.546	1.174.390,80	32.825.210	1.374.042,51	33.232.884	1.090.264,90

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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	56.914	2.156,79	14.538.069	599.754,09	38.137.168	1.465.692,68	37.844.246	1.771.737,52	18.732.418	698.237,12
Complementos de bonos de reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.221	103,48	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	8.806	318,08	6.090	287,37	504	19,19
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	34.272	1407,82	73.095	2.660,57	178.912	8.352,62	59.426	2.184,06
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.260	104,80	0	0,00
Total Bonos	56.914	2.156,79	14.572.341	601.161,91	38.219.069	1.468.671,33	38.033.729	1.780.585,79	18.792.348	700.440,37

B) CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE AFILIADO VOLUNTARIO

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios de propiedad de las personas que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

C) CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

D) CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO

Representa el saldo de todas las cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

E) CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE DEPÓSITOS CONVENIDOS

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

F) CUENTAS DE AHORRO VOLUNTARIO

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

G) CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

H) AHORROS VOLUNTARIOS DESTINADOS A OTRAS ENTIDADES

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

I) RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, pendiente de ser acreditada en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.

J) REZAGOS DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS Y DE AFILIADOS VOLUNTARIOS

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputado a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individual de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

K) REZAGOS DE AHORROS VOLUNTARIOS

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

L) REZAGOS DE CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN

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

M) CAMBIOS EN PROCESO A OTROS FONDOS DE LA MISMA ADMINISTRADORA

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

N) TRASPASOS EN PROCESO A OTRAS ADMINISTRADORAS

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

Ñ) TRASPASOS EN PROCESO AL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

O) RENTABILIDAD NO DISTRIBUIDA

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

23 NOTA**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:

	2012	2011
	M\$	M\$
Cotizaciones impagas declaradas	95.130.217	77.182.854
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	12.547.503	8.906.973
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	505.622	571.659
TOTAL	108.183.342	86.661.486

A) COTIZACIONES IMPAGAS DECLARADAS

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro del plazo establecido en el artículo 19 del D.L. N° 3.500 del año 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración de cotizaciones.

B) COTIZACIONES IMPAGAS DECLARADAS AUTOMÁTICAS

Corresponde al valor actualizado con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo 19 del D.L. N°3.500, de 1980.

C) COTIZACIONES IMPAGAS ORIGINADAS POR DESCUADRATURAS DE PLANILLAS

Corresponde al valor de aquellas cotizaciones para el Fondo de Pensiones superiores a 0,15 U.F. que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador entre la planilla de resumen de cotizaciones y las planillas de detalle.

D) GESTIÓN HISTÓRICA DE COBRANZA

Al 31 de diciembre de 2012 se han emitido históricamente 318.962 resoluciones e iniciado un total de 210.970 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$52.070.001 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$22.075.579 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$151.553.067.-.

24 NOTA

VALOR DE LA CUOTA

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor cuota al 31.12.12	26.987,59	24.852,22	28.585,05	22.471,52	28.608,04
Valor cuota al 31.12.11 Histórico	24.852,44	23.158,67	26.755,86	21.195,61	27.167,64
Valor cuota al 31.12.11 Actualizado	25.374,34	23.645,00	27.317,73	21.640,72	27.738,16

25 NOTA

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 2012 y 2011, se protestaron 272 cheques por un total M\$ 393.982 y 286 cheques por un total de M\$ 421.371.- respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, se encuentran pendientes por regularizar 2.324 y 2.176 cheques por M\$ 1.366.340 y M\$1.278.116, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2012		2011	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.176	1.251.828	2.029	1.118.804
Cheques protestados en el Ejercicio	272	393.982	286	421.371
Cheques regularizados	-124	-279.470	-139	-262.059
SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS	2.324	1.366.340	2.176	1.278.116

26 NOTA

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Fondo de Pensiones Tipo A

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	792.900
		2	Ajuste Solo Cuotas	906,19	0
		3	Aporte Regularizado	45,59	1.211
		4	Reintegro Dev. Pago Excesos	393,75	24.778
		5	Devolución Bonifica	10.021,75	252.818
		6	Devolución de Comis.	756,18	75.207
		7	Devolución Impuesto	56,88	1.448
		8	Reintegro Ahorro In	2,13	56
		9	Reintegro Ahorro	1.002,24	84.017
		10	Rentabilidad Conver.	0,00	354.749
		11	Subsidio Trabajador	105,59	3.005
		12	Traspaso Chile-Perú	226,65	5.822
		13	Traspaso Saldo APV	242.398,82	6.219.015
		14	Valorización Compra	0,00	1.150.324
		15	Valorización Cuenta	0,00	651.597
		16	Valorización Provis.	0,00	952.906
		17	Rev. Impto. Divid. Ext.	0,00	1.275.083
		18	Valorización VXD Ex	0,00	205.333
		19	Traspaso Compensación Económica	475,42	12.226
		20	Opciones Preferentes	0,00	20.123
			TOTAL	256.391,19	12.082.618
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	247.022
		2	Compensación Econom.	6.490,42	178.160
		3	Corte Cupón Estatal	0,00	56.936
		4	Desafiliaciones	17.301,62	459.448
		5	Dev. Bonificación Fi.	1.580,04	40.824
		6	Dev. Fondos Tec. Extr.	4.945,05	135.560
		7	Impto Dev. Tec Extranj.	1.427,98	69.679
		8	Impto. Dividendo Ext	0,00	5.684.752
		9	Mov. Según Ajuste	4.788,75	209.827
		10	Pago Excesos a RND	0,00	1.102
		11	Rentabilidad Conversión	0,00	313.867
		12	Ajuste Solo Cuota	6.664,73	0
		13	Salud Afil. Independiente	16,14	421
		14	Retención por Bonificación	548,16	14.664
		15	Traspaso Egreso APV	20,94	543
		16	Valoriz. Compra Dólares	0,00	1.964.087
		17	Valorización Cuenta	0,00	968.711
		18	Valoriz. Provisión Impto.	0,00	274.953
		19	Valoriz. Venta Dólares	0,00	1.059.182
		20	Valoriz. VXD Extranjeros	0,00	323.374
			TOTAL	43.783,83	12.003.112

Fondo de Pensiones Tipo B

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	1.297.667
		2	Ajuste Solo Cuotas	419,24	0
		3	Aporte Regularizador	20,62	9.729
		4	Bonificación Fiscal	3.054,47	71.639
		5	Dep. Dev. de Impto. Po.	155,14	3.667
		6	Devolución de Comisiones	594,42	438.944
		7	Traspaso Compensación	401,35	9.756
		8	Reintegro Ahorros	375,63	85.267
		9	Reint. Pago en Excesos	529,30	16.094
		10	Rentabilidad Conversión	0,00	257.675
		11	Rentabilidad Corte Cupón	0,00	32.132
		12	Traspaso Chile Perú	1.785,03	42.840
		13	Subsidio de Trabaja	784,66	57.020
		14	Traspaso Ingreso APV	102.153,23	1.833.151
		15	Valoriz. Compra Dólares	0,00	588.288
		16	Valoriz. Cuenta Cte. Ext.	0,00	386.644
		17	Valoriz. Provisión Impto. y Otros	0,00	253.977
		18	Valorización VXD Extranjero	0,00	144.170
		19	Valorización Venta Dólares	0,00	1.733.881
			TOTAL	110.273,09	7.262.541
30.650	Otras Disminuciones	1	Salud Afil. Independiente	1,67	42
		2	Ajuste Rentabilidad	0,00	283.886
		3	Ajuste Solo Cuotas	4.129,48	0
		4	Recuperación de Aporte	59,17	1.444
		5	Retención por Bonif.	90,43	71.388
		6	Desafiliaciones	44.274,81	1.056.188
		7	Dev. Bonificación Fiscal	1.039,32	24.527
		8	Dev. Fondos Técnico Extranj.	5.498,04	205.836
		9	Impto. Dev. Técnico Extranjero	1.054,50	191.909
		10	Impto. Dividendo Ext.	0,00	2.071.195
		11	Impto. Excedente Libre Dispos.	293,58	7.126
		12	Compensación Econom.	1.145,34	21.812
		13	Rentabilidad Conversión	0,00	274.519
		14	Retiros Ahorros	71,52	1.365
		15	Traspaso Saldo APV	47,39	1.137
		16	Valorización Compra Dólares	0,00	955.258
		17	Valorización Cuenta Cte. Ext.	0,00	1.439.481
		18	Valorización Provisión	0,00	120.224
		19	Valoriz. Valores por Dep. Ext.	0,00	198.611
		20	Valorización Venta Dólares	0,00	568.677
			TOTAL	57.705,25	7.494.625

Fondo de Pensiones Tipo C

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	17.759.617
		2	Ajuste Solo Cuotas	2.705,94	0
		3	Aporte Regularizador	1.039,88	27.133
		4	Rev. Comis. por Trasp. Proc.	4.155,35	115.019
		5	Conversión Moneda Extranjera	0,00	222.074
		6	Devolución de Comisiones	845,93	427.433
		7	Mov. Ajuste S/Dict.	26.203,67	733.037
		8	Primas Eliminación Rezagos	270,50	7.468
		9	Reintegro Pago en Excesos	637,54	62.172
		10	Rent. por Venta Dólares	0,00	405.050
		11	Rent. Vencimiento Br.	0,00	44.040
		12	Rent. X Compra Dólar	0,00	1.291.445
		13	Reintegro Ahorros	543,73	15.067
		14	Traspaso Circ. 1430	16.519,56	457.159
		15	Traspaso Compens. Econoc.	4.294,61	119.382
		16	Traspaso ING. APV.	1.184.488,43	42.037.805
		17	Traspaso IPS	12.975,99	349.062
		18	Valorización Cta. Cte. Ext.	0,00	400.285
		19	Valorización Provis. Impto. y Otros	0,00	1.592.089
		20	Valorización VXD Extranjeros	0,00	228.159
			TOTAL	1.254.681,13	66.293.496
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	12.669.170
		2	Ajuste Solo Cuotas	8.189,36	0
		3	Cancela Bonif. por Hijo-Trab. Joven	30.880,10	853.458
		4	Cancela Transf. AFC	902,43	25.210
		5	Comis. por Elim. Rez.	5.896,65	172.848
		6	Desafiliaciones	46.381,31	1.284.345
		7	Devol. Tec. Extranjero	38.148,76	1.061.743
		8	Eliminación Rez. por Pag. Directo	183.256,25	5.120.020
		9	Impto. Divid. Ext. / Imp. Excedente/ Técnico Extr.	713,12	3.003.301
		10	Mov. Ajuste S/Dict. /Recup. de Aporte	4.166,50	116.351
		11	Primas por Pag. Directo	1.499,45	41.979
		12	Valorización Provisión	0,00	643.796
		13	Rent. por Venta y Compra Dólares	0,00	1.911.253
		14	Rentabilidad Conversión	0,00	569.526
		15	Salud Afiliado Independiente	26,88	746
		16	Transferencias APV	1.376,04	38.070
		17	Traspaso Compensación-Chile Perú	12.408,08	349.302
		18	Traspaso Saldo APV - IPS	817.814,61	31.882.527
		19	Valorización Cuenta Cta. Cte. Ext.	0,00	1.349.823
		20	Valorización VXD Extranjeros	0,00	625.062
			TOTAL	1.151.659,54	61.718.530

Fondo de Pensiones Tipo D

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	479.466
		2	Ajuste Solo Cuotas	606,51	0
		3	Aporte Regularizador	804,30	21.014
		4	Bonificación Fiscal	13.805,63	301.134
		5	Compensación Econom.	1.617,37	35.118
		6	Devolución de Comis.	367,68	14.936
		7	Reintegro Pensiones	2.717,08	59.141
		8	Ajuste Según Dictamen	11.253,13	254.196
		9	Reintegro Ahorros	292,14	6.081
		10	Reint. Pago en Exceso	554,46	12.253
		11	Rentab. Conversión	0,00	142.607
		12	Transferencia AFC	613,72	13.524
		13	Traspaso Chile Perú	1.902,77	40.975
		14	Traspaso Ingreso APV	243.382,45	5.375.164
		15	Traspaso IPS	151,92	3.303
		16	Valoriz. Compra Dólares	0,00	326.888
		17	Valorización Cuenta Cte. Ext.	0,00	404.432
		18	Valoriz. Prov. Impto. y Otros	0,00	164.607
		19	Valoriz. Venta Dólares	0,00	51.820
		20	Valorización VXD Extranj.	0,00	48.100
			TOTAL	278.069,16	7.754.759
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	753.515
		2	Ajuste Solo Cuotas	1.651,52	0
		3	Bonificación por Hijo	327,91	6.831
		4	Canje Traspaso	380,36	8.278
		5	Comisión Saldo APV	962,27	20.688
		6	Compensación Económica	5.066,04	121.567
		7	Desafiliaciones	68.774,01	1.513.103
		8	Dev. Fondos Técnico Ext.	1.116,85	24.384
		9	Recuperación de Aporte	5.475,80	119.097
		10	Impto. Devol. Tec. Ext.	294,09	6.389
		11	Impuesto Dividendo Ext.	0,00	595.730
		12	Ajuste Según Dictam.	1.244,49	209.156
		13	Retención por Bonificación	263,66	5.834
		14	Retiro Ahorro Voluntario	0,45	0
		15	Salud Afiliado Independiente	9,06	201
		16	Valorización Compra Dólar	0,00	531.035
		17	Valorización Cuenta Cte. Ext.	0,00	1.445.861
		18	Valoriz. Prov. Impto. y Otros	0,00	97.802
		19	Valorización Venta Dólares	0,00	209.109
		20	Valorización VXD Extranj.	0,00	116.156
			TOTAL	85.566,51	5.784.736

Fondo de Pensiones Tipo E

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	605.699
		2	Ajuste Según Dictamen	140,81	381
		3	Ajuste Solo Cuotas	2.099,96	0
		4	Aporte Regularizador	1.098,21	27.596
		5	Bonificación Fiscal	9.719,38	272.114
		6	Conv. Chile - Per/Comp.	2.933,33	81.181
		7	Corte Cupón Estatal	0,00	43.066
		8	Devolución de Comisiones	299,32	44.592
		9	Reint. Dev. Pago en Exc.	255,85	9.387
		10	Reintegros Ahorros	151,96	5.061
		11	Subsidio Trab. Joven	5,99	167
		12	Traspaso Ingreso APV	330.827,60	9.062.705
		13	Valorización Blapo. D	0,00	2.734.036
		14	Valorización Cuenta Cte. Ext.	0,00	875.469
		15	Valorización Compra Dólares	0,00	47.612
		16	Valorización Valores X Dep. Ext.	0,00	3.505
		17	Valorización Provisión	0,00	41.144
		18	Transferencias desde IPS	513,39	14.579
			TOTAL	348.045,80	13.868.294
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	4.145.906
		2	Ajuste Solo Cuotas	1.858,80	0
		3	Compensación Económica	5.239,86	147.168
		4	Corte Cupón Estatal	0,00	198.825
		5	Desafiliaciones	27.688,06	777.434
		6	Dev. Bonificación Fiscal	1.087,87	30.638
		7	Dev. Fondos Tec. Extr.	1.567,12	43.435
		8	Devolución de Impuesto	512,03	24.714
		9	Devolución Fondos Ext.	14,56	402
		10	Impto. Devolución Tec. Ext.	68,63	12.629
		11	Realiza Pago en Excesos	6,16	236
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	1.702
		13	Retiro de Ahorro	89,18	2.403
		14	Salud Afiliado Indep.	9,66	271
		15	Valorización Blapo	0,00	16.043
		16	Valoriz. Cuenta Cte. Ext.	0,00	1.745.938
		17	Valorización Compra	0,00	54.350
		18	Valorización Provis.	0,00	26.480
		19	Valorización VXD Ex.	0,00	40.805
		20	Ajuste Según Dictamen	771,37	274.497
			TOTAL	38.913,30	7.543.876

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Fondo de Pensiones Tipo A

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	510.241
		2	Ajuste Solo Cuotas	1.440,12	0
		3	Aporte Regularizador	272,14	7.161
		4	Compensación Eco.-Bonificación Fiscal	11.722,30	303.855
		5	Devolución 4% Corte Cupón	0,00	306.445
		6	Devolución de Comisiones	1.119,67	29.915
		7	Devolución Primas	131,07	516.791
		8	Mov. Ajuste S/Dictamen	2.269,54	59.082
		9	Reintegro Ahorro Ind.	19,24	10.045
		10	Reintegro Ahorros	446,70	11.761
		11	Reintegro Pago en Exceso	412,80	21.034
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	3.089.946
		13	Retiro Ahorro Voluntario	102,38	0
		14	Retiro APV	9,77	0
		15	Traspaso Ingreso APV	324.476,49	8.836.195
		16	Valorización Compra	0,00	647.697
		17	Valorización Cuenta	0,00	17.100.730
		18	Valorización Provis.	0,00	889.402
		19	Valorización Venta	0,00	819.557
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	541.451
			TOTAL	342.422,22	33.701.308
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	5.711.622
		2	Ajuste Según Dictamen	2.851,63	73.381
		3	Ajuste Solo Cuotas	21.471,63	0
		4	Comp. Econ./Bon. Fiscal/Conv. Perú	5.982,70	157.553
		5	Desafiliaciones	9.753,43	260.429
		6	Devolución Aporte Adicional	171,87	7.432
		7	Devolución de Bonificación	648,47	16.845
		8	Devolución Técnico	7.077,59	188.388
		9	Imppto. Devolución Tec/Excedente	2.763,62	73.435
		10	Imppto. Dividendo Ext.	0,00	3.310.658
		11	Provisión Dividendo	0,00	338.381
		12	Reintegro APV-Retiro APV	749,53	8.206
		13	Rentabilidad Conversión	0,00	3.983.317
		14	Reintegro Pago en Exceso	0,00	2.543
		15	Salud Afiliado Independiente	20,07	539
		16	Valorización Compra	0,00	769.604
		17	Valorización Cuenta	0,00	15.546.643
		18	Valorización Provisión	0,00	699.351
		19	Valorización Venta	0,00	1.596.877
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	357.138
			TOTAL	51.490,54	33.102.342

Fondo de Pensiones Tipo B

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	444.417
		2	Ajuste Según Dictamen	601,48	13.426
		3	Ajuste Solo Cuotas	110,61	0
		4	Aporte Regularizado	47,97	1.172
		5	Bonificación X Hijo-Convenio Perú	12.026,22	244.928
		6	Devol. Primas Cia de Seguros	100,24	2.429
		7	Devolución 4% Corte Cupón	0,00	5.528
		8	Devolución de Comisiones	638,88	15.529
		9	Diferencia Vcmt. Br-Retención Imp.	0,00	56.554
		10	Reintegro Ahorros-Indemnización	585,29	14.969
		11	Reintegro Pago en Exceso	131,29	11.697
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	1.971.272
		13	Retiro Ahorro Voluntario	189,44	0
		14	Retiro APV	23,57	0
		15	Reversa Beneficios	168,91	4.241
		16	Traspaso Compensación	461,18	11.137
		17	Traspaso Ingreso APV	163.898,14	4.047.306
		18	Valorización Cuenta	0,00	12.318.700
		19	Valorización Provisión	0,00	345.013
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	362.960
			TOTAL	178.983,22	19.871.278
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	2.081.484
		2	Ajuste Según Dictamen	2.501,50	61.133
		3	Ajuste Solo Cuotas	12.983,97	0
		4	Desafiliaciones	45.614,30	1.114.278
		5	Dev. Bonificación	3.111,78	74.016
		6	Dev. Tec. Extranjeros-Dividendo Ext.	5.553,59	288.608
		7	Devolución Pago en Exceso	0,00	1.825
		8	Impto. Devolución Técnico	1.607,21	39.320
		9	Impto. Dividendo Ext.	0,00	1.242.749
		10	Rent. por Venta Dólares	0,00	4.778
		11	Rentabilidad Conversión	0,00	2.817.885
		12	Retiro Ahorro Voluntario	215,26	0
		13	Retiro APV	27,98	0
		14	Traspaso Chile-Perú	293,25	7.063
		15	Traspaso Compensación	5.035,75	119.838
		16	Valorización Compra	0,00	4.666.122
		17	Valorización Cuenta	0,00	7.386.365
		18	Valorización Provisión	0,00	140.744
		19	Valorización Venta	0,00	789.451
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	168.853
			TOTAL	76.944,59	21.004.512

Fondo de Pensiones Tipo C

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	1.789.818
		2	Ajuste Solo Cuotas	3.885,28	0
		3	Aporte Regularizador	1.168,19	32.103
		4	Compensación Económica	21.806,61	596.228
		5	Devolución 4% Corte Cupón	0,00	320.417
		6	Devolución de Comisiones	743,69	20.508
		7	Mov. Ajuste S/Dict.	3.245,57	86.906
		8	Primas Cia de Seguro	59,49	1.912
		9	Reintegro Ahorros-Indemnización	5.588,99	154.996
		10	Reintegro Pago en Exceso	263,98	1.411.934
		11	Rent. X Compra -Venta Dólar	0,00	516.388
		12	Rent. X Vcto. BRP.	0,00	53.580
		13	Rentabilidad Conversión	0,00	6.663.552
		14	Reversa Comisiones	3.373,06	93.288
		15	Reversa Primas	8.490,48	232.296
		16	Traspaso Chile-Perú	34.414,88	939.544
		17	Traspaso Saldo APV	934.331,22	26.145.556
		18	Valorización Cuenta	0,00	11.816.192
		19	Valorización Provisión	0,00	1.435.129
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	485.764
			TOTAL	1.017.371,44	52.796.111
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	1.300.239
		2	Ajuste Según Dict-Pag. En Excesos	16.075,95	449.654
		3	Ajuste Solo Cuotas	6.114,17	0
		4	Canc. Traspaso Bonificación	57.360,93	1.578.003
		5	Comis. Pago Directo	10.312,33	294.291
		6	Compensación Económica/ Convenio Perú	29.430,24	820.646
		7	Desafiliaciones	54.473,28	1.498.569
		8	Devolución Técnico	16.740,64	464.905
		9	Eliminación de Rezagos	234.537,01	6.454.624
		10	Impto. Divid. Extranjero	0,00	1.127.722
		11	Impto. Excedente-Dev. Tec	2.415,81	955.592
		12	Primas Cia. de Seguro	1.454,97	40.089
		13	Rentabilidad Conversión	0,00	4.193.651
		14	Reversa Ajuste Dividendo	0,00	4.188.334
		15	Reversa Aporte/Bono Rec.	4.365,65	119.570
		16	Salud Afiliado Independiente	5,44	152
		17	Traspaso Saldo APV	3.109.049,95	48.390.451
		18	Valorización Valores Transito/ Compra	0,00	3.074.637
		19	Valorización Provisión/Cuenta	0,00	11.044.433
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	365.379
			TOTAL	3.542.336,37	86.360.941

Fondo de Pensiones Tipo D

Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	192.515
		2	Ajuste Solo Cuotas	99,52	0
		3	Aporte Regularizado-Rev. IPS-Según Dictamen	3.073,17	77.170
		4	Bonificación por Hijo Compensación Econ.	47.556,71	1.014.204
		5	Devol. Primas Cia Seguros	231,09	4.943
		6	Devolución de Comisiones	493,56	10.582
		7	Diferencia Dividendo	0,00	3.036
		8	Diferencia Vcmto. BRP	0,00	22.668
		9	Reintegro Ahorro Ind.	59,40	1.275
		10	Reintegro Ahorro Voluntario	413,20	8.785
		11	Reintegro Pago en Exceso	41,65	2.408
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	1.073.164
		13	Reversa Beneficios	15.693,24	333.634
		14	Devol. 4% Corte Cupón	0,00	16.989
		15	Traspaso Ingreso A	92.505,33	1.931.550
		16	Valorización Compra	0,00	190.748
		17	Valorización Cuenta	0,00	6.221.260
		18	Valorización Provis.	0,00	134.124
		19	Valorización Venta	0,00	273.484
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	124.016
			TOTAL	160.166,87	11.636.555
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	115.488
		2	Ajuste Solo Cuotas	4.797,39	0
		3	Ajuste Según Dictamen	1.051,78	22.710
		4	Comp. Económica X Divorcio	6.382,86	137.098
		5	Desafiliaciones	57.945,87	1.234.061
		6	Devolución Bonificación	502,44	10.726
		7	Devolución Pago en Exceso	12,15	2.061
		8	Devolución Técnico Extranjero	463,18	10.002
		9	Impto. Dividendo Ext.	0,00	300.103
		10	Impto. Exc. Libre Disposición	13,65	287
		11	Impto. Ret. Bonificación -Técnico Extranjero	476,69	10.208
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	761.034
		13	Reversa Aporte Adic. -Rev. Bono	8.846,25	187.760
		14	Retiro Ahorros	61,30	0
		15	Salud Afiliado Independiente	8,78	187
		16	Valorización Compra	0,00	51.462
		17	Valorización Cuenta	0,00	5.112.107
		18	Valorización Provis.	0,00	133.651
		19	Valorización Venta	0,00	662.465
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	57.563
			TOTAL	80.562,34	8.808.973

Fondo de Pensiones Tipo E

Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	383.292
		2	Ajuste Solo Cuotas	6.603,72	0
		3	Aporte Regularizado -Ajuste S/Dict.	976,84	89.749
		4	Bonificación X Hijo	16.832,57	441.327
		5	Compensación Económica	0,00	3.818.864
		6	Dev. Primas Cia. de Seguros	39,85	1.041
		7	Devolución 4% Corte Cupón	0,00	2.370
		8	Devolución de Comisiones	169,78	4.487
		9	Diferencia Vencimiento	0,00	8.955
		10	Reintegro Ahorros	766,91	20.587
		11	Reintegro Pago en Exc.	40,20	5.834
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	264.973
		13	Retiro Ahorro Voluntario	33,51	0
		14	Retiro APV	4,99	0
		15	Traspaso Ingreso APV	135.727,83	3.960.807
		16	Valorización Compra	0,00	38.941
		17	Valorización Cuenta	0,00	2.332.404
		18	Valorización Provisión Val Blapo D	0,00	34.938
		19	Valorización Venta	0,00	137.644
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	32.689
			TOTAL	161.196,20	11.578.902
30.650	Otras Disminuciones	1	Ajuste Rentabilidad	0,00	187.101
		2	Ajuste Solo Cuotas	85.493,36	0
		3	Desafiliaciones	11.938,75	413.485
		4	Dev. Fondos Técnico	55,33	1.407
		5	Dev. Bonificación Fiscal	501,05	87.758
		6	Devolución Aporte	2.970,43	177.711
		7	Devolución Pago Exc.	75,99	2.107
		8	Devolución Tec. Ext.	1.471,47	39.011
		9	Impto. Devolución Tec.	633,57	16.839
		10	Impto. Dividendo Ext.	0,00	22.154
		11	Impto. Excedente Libre Disposición	23,94	583.246
		12	Rentabilidad Conversión	0,00	69.813
		13	Retiro Ahorro Voluntario	18,63	0
		14	Retiro APV	3,76	0
		15	Salud Afiliado Independiente	23,53	628
		16	Valorización Compra -Val Compensación	0,00	352.742
		17	Valorización Cuenta	0,00	2.016.030
		18	Valorización Provis.	0,00	2.427
		19	Valorización Venta	0,00	359.994
		20	Valorización VXD Ex.	0,00	24.994
			TOTAL	103.209,81	4.357.447

27 NOTA

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 2012, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$662.454.107.-, correspondiente a un total de 71.859 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

Bono Principal (27)	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	4.104	11.391	24.749	18.454	12.459	71.157
En custodia central (DCV)	4.094	11.277	24.261	18.108	12.034	69.777
En custodia local (AFP)	0	1	12	6	17	33
En trámite pendiente caja emisora	10	113	476	340	408	1.347
Total valor nominal	3.030.520	3.687.236	6.679.441	4.670.098	3.926.420	21.993.715
Total valor actualizado	18.698.652	104.917.123	218.764.170	165.725.684	152.219.389	660.325.004

Complemento Bono (28)	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	0	0	0	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	0	0	0	0
Total valor actualizado	0	0	0	0	0	0

Bono Adicional (41)	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	1	1	6	2	3	13
En custodia central (DCV)	1	1	6	2	3	13
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	157	405	2.168	393	4.115	7.238
Total valor actualizado	2.547	26.789	142.641	25.096	92.546	289.619

Complemento Bono (42)	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondo de Pensiones
Cantidad física total	2	14	25	34	29	104
En custodia central (DCV)	2	11	18	26	18	75
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	3	7	8	11	29
Total valor nominal	295	2.302	5.060	5.162	4.936	17.755
Total valor actualizado	4.601	43.416	102.330	99.034	89.629	339.010

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	4	72	165	214	119	574
En custodia central (DCV)	4	65	148	177	90	484
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	1	1
En trámite pendiente caja emisora	0	7	17	37	28	89
Total valor nominal	149	4.282	9.126	15.106	7.813	36.476
Total valor actualizado	3.890	174.549	401.356	569.714	295.360	1.444.869

Bono Exonerado (61)	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	0	0	10	1	0	11
En custodia central (DCV)	0	0	8	1	0	9
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	2	0	0	2
Total valor nominal	0	0	4.970	508	0	5.478
Total valor actualizado	0	0	53.562	2.029	0	55.591

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	4.111	11.478	24.955	18.705	12.610	71.859
En custodia central (DCV)	4.101	11.354	24.444	18.314	12.145	70.358
En custodia local (AFP)	0	1	9	6	18	34
En trámite pendiente caja emisora	10	123	502	385	447	1.467
Total valor nominal	3.031.122	3.694.225	6.700.765	4.691.267	3.943.284	22.060.663
Total valor actualizado	18.709.690	105.161.877	219.464.059	166.421.557	152.696.924	662.454.107

Conforme con lo dispuesto en el Libro IV - Título I - Letra D, nuestros auditores externos, KPMG Auditores Consultores 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 Pensiones. Al respecto, la estructura de control interno para el manejo de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de la Sociedad Administradora, es efectiva en todos sus aspectos, al 31 de diciembre de 2012.

Además, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, en el Libro IV - Título I - Letra D, nuestros Auditores Externos KPMG Auditores Consultores Ltda., realizaron los siguientes procedimientos sobre la custodia de los Bonos de Reconocimiento al 31 de diciembre de 2012:

- Cuadratura entre el maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos mantenidos en custodia local al 28 de diciembre de 2012, obteniendo todos los respaldos de los movimientos posteriores para rehacer la cartera de Bonos de Reconocimiento en custodia local al 31 de diciembre de 2012. Verificaron la existencia y exactitud de los bonos de reconocimiento en custodia local, comparando: i) Nombre y RUT del trabajador, ii) Valor Nominal del Bono de Reconocimiento, iii) Código Bursátil (si aplicase), iv) Tipo de Documento, v) Tipo de Formato, vi) Fecha de Emisión y vii) Estado del Bono.
- Cuadratura y conciliación de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y el Certificado de Posiciones del Bonos de Reconocimiento obtenida desde el Depósito Central de Valores (DCV), Arqueo de una muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia central izada en el Depósito Central de valores (DCV).

- d. Conciliación entre los resultados obtenidos en los arqueos y el maestro de Bonos de Reconocimiento recibido de parte de la administración.
- e. Revisión de los controles existentes y sistemas de información referidos a la custodia de estos instrumentos.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- 1 No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local el 28 de diciembre de 2012, ni en su posterior reproceso hasta el 31 de diciembre de 2012
- 2 No se observaron diferencias en el arqueo sobre la muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores. Sin embargo, de la muestra seleccionada hay 1 caso que no fue arqueado por no encontrarse en la custodia del DCV a la fecha de nuestro arqueo, lo cual se debió a un bono retirado en 2013 desde el DCV por la Sociedad Administradora para inicio del proceso de liquidación.
- 3 De la cuadratura realizada sobre los maestros, entre la base de datos del DCV y el maestro proporcionado por la Sociedad Administradora, no se observaron diferencias.

28 NOTA

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.635.699	1.023.752	1.173.378	312.132	431.103
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	4.323.786	2.706.174	3.101.693	825.086	1.139.574
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.734.971	1.085.885	1.244.591	331.076	457.267
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	881.986	552.018	632.698	168.305	232.456
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.473.158	2.173.782	2.491.490	662.765	915.383
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	6.923.474	4.333.268	4.966.595	1.321.172	1.824.746
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.823.166	1.141.084	1.307.859	347.906	480.512
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	887.906	555.723	636.944	169.435	234.016
Banchile Seguros de Vida S.A.	881.986	552.018	632.698	168.305	232.456
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.402.734	1.503.824	1.723.615	458.502	633.263
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	333.434	208.690	239.191	63.627	87.880
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.412.471	884.038	1.013.243	269.535	372.270
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	333.434	208.690	239.191	63.627	87.880
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	27.048.205	16.928.946	19.403.186	5.161.473	7.128.806
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	11.057	10.408	55.226	34.949	17.135
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	11.057	10.408	55.226	34.949	17.135
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	27.037.148	16.918.538	19.347.960	5.126.524	7.111.671

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de Compañías de Seguro que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia:					
- Ohio National Seguros de Vida S.A.	2.533.877	1.544.701	1.568.386	371.555	273.301
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	21.646	13.196	13.398	3.174	2.335
- Banchile Seguros de Vida S.A.	1.364.179	831.630	844.381	200.037	147.139
- Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	1.373.334	837.211	850.048	201.379	148.126
- Seguros Vida Security Previsión S.A.	1.373.334	837.211	850.048	201.379	148.126
- La Interamericana Cía. de Seguros Vida S.A.	2.710.256	1.652.226	1.677.559	397.420	292.325
- Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	1.364.179	831.630	1.243.037	200.037	147.140
- BBVA Seguros de Vida S.A.	5.392.154	3.287.163	3.337.564	790.678	581.591
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	10.750.838	6.553.923	6.654.412	1.576.451	1.159.572
- Rigel Seguros de Vida S.A.	2.819.912	1.719.074	1.745.432	413.498	304.152
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	29.703.709	18.107.965	18.784.265	4.355.608	3.203.807
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	10.014	11.785	260.889	60.959	130.345
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	10.014	11.785	260.889	60.959	130.345
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	29.693.695	18.096.180	18.523.376	4.294.649	3.073.462

B) PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.660.721	1.036.094	1.179.703	312.858	410.873
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	4.389.929	2.738.798	3.118.412	827.005	1.086.098
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.761.512	1.098.975	1.251.300	331.846	435.810
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	895.479	558.673	636.108	168.696	221.547
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.526.288	2.199.988	2.504.920	664.306	872.427
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	7.027.482	4.386.742	4.993.991	1.324.271	1.739.133
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.851.056	1.154.841	1.314.909	348.715	457.964
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	901.488	562.423	640.378	169.829	223.034
Banchile Seguros de Vida S.A.	895.478	558.673	636.108	168.696	221.547
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.439.489	1.521.953	1.732.905	459.568	603.546
Bicevida Compañía de Seguros S.A	338.534	211.205	240.480	63.775	83.756
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.434.078	894.696	1.018.706	270.161	354.800
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	338.534	211.205	240.480	63.775	83.755
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	27.460.068	17.134.266	19.508.400	5.173.501	6.794.290

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
- Ohio National Seguros de Vida S.A.	2.264.181	1.510.424	1.939.395	346.356	231.464
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	19.342	12.903	16.568	2.959	1.977
- Banchile Seguros de Vida S.A.	1.218.981	813.176	1.044.123	186.470	124.615
- Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	1.227.162	818.634	1.051.131	187.721	125.451
- Seguros Vida Security Previsión S.A.	1.227.162	818.634	1.051.131	187.721	125.451
- La Interamericana Cía. de Seguros Vida S.A.	2.421.788	1.615.563	2.074.393	370.466	247.576
- Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	1.218.981	813.176	1.044.123	186.470	124.616
- BBVA Seguros de Vida S.A.	4.818.234	3.214.221	4.127.080	737.052	492.562
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	9.606.562	6.408.492	8.228.544	1.469.531	982.067
- Rigel Seguros de Vida S.A.	2.519.772	1.680.928	2.158.322	385.454	257.593
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	26.542.165	17.706.151	22.734.810	4.060.200	2.713.372

C) PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS Y PENDIENTES DE PAGO.

Corresponde a aquellas primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas autorizadas por la normativa vigente y cuyo pago a la respectiva Compañía de Seguro se encuentra pendiente.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.247	798	946	251	495
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1.029.931	659.035	781.623	206.954	409.481
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.155	1.379	1.635	433	857
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	540	345	410	109	215
BBVA Seguros de Vida S.A.	2.785	1.782	2.113	561	1.107
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	5.874	3.759	4.458	1.180	2.335
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.116	714	847	225	444
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	543	348	412	109	216
Banchile Seguros de Vida S.A.	540	345	410	108	215
Seguros Vida Security Previsión S.A.	363.106	232.344	275.564	72.962	144.364
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	78.717	50.370	59.739	15.817	31.297
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	335.908	214.941	254.923	67.497	133.551
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	78.717	50.370	59.739	15.817	31.297
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	1.901.179	1.216.530	1.442.819	382.023	755.874

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	204.128	125.798	140.816	37.680	38.513
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	457	282	315	84	86
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	212.461	130.932	146.565	39.218	40.086
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	110.112	67.858	75.960	20.325	20.775
BBVA Seguros de Vida S.A.	429.743	264.835	296.455	79.325	81.080
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	856.576	527.876	590.901	158.115	161.613
Rigel Seguros de Vida S.A.	227.614	140.270	157.017	42.015	42.945
Cia. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	110.851	68.313	76.469	20.461	20.914
Banchile Seguros de Vida S.A.	110.112	67.858	75.960	20.324	20.775
Seguros Vida Security Previsión S.A.	110.851	68.313	76.469	20.462	20.914
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.372.905	1.462.335	1.636.927	438.009	447.701

Se modifica la estructura de presentación de esta nota respecto al año 2011, presentándola con un mayor desglose, con el objetivo de dar cumplimiento a las instrucciones impartidas en el Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones.

29 NOTA

HECHOS POSTERIORES

Con fecha 31 de enero de 2013, Principal Institutional Chile S.A. informó el resultado de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Control de las acciones de esta Sociedad. Durante la Oferta se recibieron aceptaciones equivalentes aproximadamente a un 90,42% del total de las acciones, cantidad que supera el mínimo de aceptaciones exigidas por el Oferente, en virtud de lo anterior se declara exitosa la Oferta.

Por lo anteriormente expuesto, a partir de esta fecha nuestro accionista mayoritario es Principal Institutional Chile S.A.

30 NOTA

HECHOS RELEVANTES

Con fecha 31 de enero de 2012, se emitió la resolución N° 8, referida a modificaciones efectuadas al Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, a que se refiere al inciso vigésimo cuarto del artículo 45 de D.L. N° 3.500 DE 1980, principalmente a los temas relacionados con presencia bursátil. Estas modificaciones entraron en vigencia a contar del día 1° de febrero de 2012, conforme a lo señalado en dicha resolución.

Con fecha 21 de marzo de 2012 se emitió la Circular N° 1.802, referida a parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía, derogando la Circular N° 1.795, entrando en vigencia el día 28 de marzo de 2012.

Con fecha 27 de junio de 2012 se emitió la Resolución N° 46, referida a modificaciones efectuadas al Régimen de inversión de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 de D.L. N° 3.500 de 1980, por la dictación de la ley N° 20.552, publicada con fecha 17 de diciembre de 2011 en el Diario Oficial, que introduce modificaciones al D.L. N° 3.500 de 1980. Las modificaciones dicen relación con la inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos extranjeros, plazos para la regularización de excesos de inversión, Límites máximos de inversión en moneda extranjera sin cobertura cambiaria y la determinación del concepto de cobertura cambiaria. Estas modificaciones entraron en vigencia a contar del día 1 de julio de 2012 y 1 de diciembre 2012, conforme a lo señalado en dicha resolución.

Con fecha 9 de agosto de 2012 se emitió la Circular N° 1.815, referida a parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía, derogando la Circular N° 1.795, entrando en vigencia el día 17 de agosto del 2012.

Con fecha 5 de noviembre de 2012 se emitió la Resolución N° 84, referida a modificaciones efectuadas al Régimen de inversión de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500 de 1980, principalmente a la modificación de límites de inversión por emisor contemplados en el Régimen de Inversión. Estas modificaciones entraron en vigencia a contar del día 1° de enero de 2013, conforme a lo señalado en dicha Resolución.

Con fecha 16 de noviembre de 2012 se emitió la Norma de Carácter General N° 69, a través de la cual se incorporan modificaciones a la Letra A del Título I y al Título VIII, ambos de Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, referidas principalmente a la operativización de las modificaciones efectuadas al Régimen de Inversión de la Resolución N° 46. Estas modificaciones entraron en vigencia a contar del día 1° de diciembre 2012, conforme a lo señalado en dicha Norma de Carácter General.

Informe de los Auditores Independientes



Señores Afiliados de
Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y a los correspondientes estados de variación patrimonial, rentabilidad de la cartera, de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descrita en Nota 2(a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

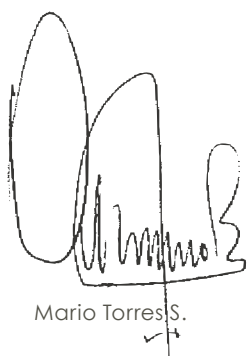
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2012 y las variaciones patrimoniales, de rentabilidad de la cartera, de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2(a).

Otros asuntos, información no auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a traspasos; recaudación; comisiones; cotizaciones y depósitos declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y, en consecuencia, no expresaremos una opinión ni proporcionaremos cualquier seguridad sobre ésta.

Audidores independientes antecesores

Los estados financieros de Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de enero de 2012.



Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 31 de enero de 2013