

**Informe de los Auditores Independientes
Revisión de Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2011**

Razón Social Auditores Externos : Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesoría Ltda.

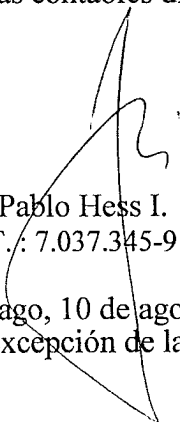
RUT Auditores Externos : 77.802.430-6

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

Hemos revisado los balances generales intermedios de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E al 30 de junio de 2011, y los estados intermedios de variación patrimonial; de rentabilidad de la cartera; de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas, por el período de seis meses terminado en esa fecha. La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Pensiones. Los cuadros correspondientes a traspasos, recaudación, cotizaciones y comisiones adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Hemos efectuado nuestras revisiones de acuerdo con normas establecidas en Chile. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de esta revisión es significativamente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones.



Juan Pablo Hess I.
R.U.T.: 7.037.345-9

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 10 de agosto de 2011,
con excepción de la nota 28 de hechos posteriores, de fecha 03 de noviembre de 2011

INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones

A.F.P. CUPRUM S. A.

1.02 Rut Sociedad

98.001.000-7

1.03 Representante legal

IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO

1.04 Fecha de cierre Estados Financieros

Día-Mes-Año

30-06-2011

Los abajo firmantes nos declaramos responsables de la información contenida en el presente informe trimestral de los Fondos de Pensiones al 30 de junio de 2011, asumiendo por lo tanto toda responsabilidad legal correspondiente. Asimismo, declaramos que esta información es igual a la que se incluye en la transmisión de datos.

NOMBRE : MAURICIO BALBONTIN O'RYAN

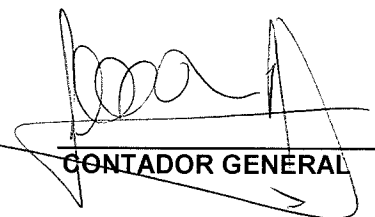
NOMBRE : MIGUEL RIVERA REYES

FIRMA :



GERENTE GENERAL
SUBROGANTE

FIRMA :



CONTADOR GENERAL

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
PASIVO EXIGIBLE	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.598
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.598
20.120.20 Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento, reiquidaciones y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	1.507	865	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	2.654.164	3.265.923	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	1.936.175	2.218.635	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	717.989	1.047.288	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros previsional voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	0	7.192	0	0	21.504	26.094	4.208	33.528	0	0
20.210.10 Retiros programados	0	0	0	0	19.534	0	4.208	4.305	0	0
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	0	1.970	0	0	0	0	0
20.210.30 Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	0	7.192	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	2.444	0	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.230 Retiros de ahorro voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.240 Transferencias de primas de seguro	2	56	6	28	656	18	37	0	0	8
20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	135	1.929	1.970	3.389	6.487	3.122	12.374	0	34	192
20.280 Primas de Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.472.241	2.661.241	1.476.440	1.684.541	1.521.217	1.776.313	304.873	356.589	166.269	232.965
20.290 Comisiones devengadas	20.950	61.034	18.163	36.799	24.100	61.579	5.769	11.102	3.005	9.547
20.300 Impuestos retenidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.310 Provisión impuestos y otros	225.806	3.565.589	88.982	3.286.187	181.309	4.163.332	36.053	569.959	0	26.377
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	872	10	46	0	22	2	0	0	0	0
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	38.839.303	32.739.309	29.694.375	26.147.262	54.388.195	48.090.531	14.910.966	12.810.713	6.247.615	5.624.096
20.340.10 Encaje	38.839.303	32.739.309	29.694.375	26.147.262	54.388.195	48.090.531	14.910.966	12.810.713	6.247.615	5.624.096
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	41.559.309	39.036.360	31.279.982	31.158.206	58.799.161	57.387.779	15.274.280	13.781.891	6.416.923	5.903.783

Firmado para Efectos de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
PATRIMONIO	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.525.174.886	2.945.854.947	2.810.810.880	2.474.202.349	5.169.093.604	4.592.901.131	1.450.459.357	1.254.420.236	606.045.884	569.397.190
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	49.391	21.815	67.579	47.166	833.419	548.965	897.423	554.384	932.193	354.667
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	136.914.972	114.757.955	60.806.930	50.961.810	95.203.122	77.560.497	25.826.260	19.927.658	23.395.779	20.584.978
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	106.378	32.557	19.732	9.069	7.197	1.397	16.895	309	1.352	1.611
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	90.714.027	79.772.064	42.121.563	32.416.761	93.977.591	80.113.228	19.335.523	14.580.031	17.284.010	16.650.989
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	103.661.932	96.592.386	35.238.703	29.407.978	80.503.280	61.573.658	24.713.608	19.612.232	22.970.319	17.987.753
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	167.805	156.579	540.274	439.781	1.639.187	1.552.777	548.015	716.480	82.913	94.002
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	4.001	5.541	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	263.520	135.299	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cuentas de capitalización individual	0	0	0	0	3.398.109	3.117.959	0	0	0	0
20.510 Rezagos de cuentas de ahorro voluntario	0	0	0	0	238.312	170.228	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	31.886	30.792	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	13.362.878	11.209.832	7.068.722	5.100.586	5.568.159	5.106.081	519.891	1.074.413	1.156.144	1.212.028
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.400 TOTAL PATRIMONIO	3.870.152.269	3.248.398.135	2.956.674.383	2.592.585.500	5.450.761.387	4.822.817.553	1.522.316.972	1.310.885.743	671.868.594	626.283.218
20.000 TOTAL PASIVOS	3.911.711.578	3.287.434.495	2.987.954.365	2.623.743.706	5.509.560.548	4.880.205.332	1.537.591.252	1.324.667.634	678.285.517	632.187.001

Firmado Para Efectos de Identificación ERNST & YOUNG LTDA.

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO									
CUENTAS DE ORDEN	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
30.110 Bonos de Reconocimiento en custodia	31.614.017	37.693.303	169.141.057	185.833.487	323.430.055	340.288.428	178.730.108	197.719.241	53.875.394	60.024.862
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	78.253.468	77.568.485	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	69.049.987	62.434.608	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	8.460.890	14.384.333	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	742.591	749.544	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.176.904.629	1.201.302.081	604.294.552	710.236.896	1.011.950.721	1.156.301.093	291.947.725	226.863.511	26.012.799	75.374.621
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	247.903.939	130.301.602	116.741.795	99.932.525	296.118.460	236.597.151	100.396.368	50.116.049	32.288.855	1.397.068
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión Fondos de inversión	14.216.489	11.734.620	10.829.079	9.462.674	16.704.791	14.816.893	3.192.589	2.394.441	0	0
30.150 Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	54.780.872	8.591.485	38.073.591	9.392.101	46.804.155	5.612.396	12.879.613	459.560	132.328.105	0
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	1.525.419.946	1.389.623.091	939.080.074	1.014.857.683	1.773.261.650	1.831.184.446	587.146.403	477.552.802	244.505.153	136.796.551
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	31.614.017	37.693.303	169.141.057	185.833.487	323.430.055	340.288.428	178.730.108	197.719.241	53.875.394	60.024.862
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	78.253.468	77.568.485	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	69.049.987	62.434.608	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente	0	0	0	0	8.460.890	14.384.333	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	742.591	749.544	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	1.176.904.629	1.201.302.081	604.294.552	710.236.896	1.011.950.721	1.156.301.093	291.947.725	226.863.511	26.012.799	75.374.621
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	247.903.939	130.301.602	116.741.795	99.932.525	296.118.460	236.597.151	100.396.368	50.116.049	32.288.855	1.397.068
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	14.216.489	11.734.620	10.829.079	9.462.674	16.704.791	14.816.893	3.192.589	2.394.441	0	0
30.250 Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	54.780.872	8.591.485	38.073.591	9.392.101	46.804.155	5.612.396	12.879.613	459.560	132.328.105	0
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	1.525.419.946	1.389.623.091	939.080.074	1.014.857.683	1.773.261.650	1.831.184.446	587.146.403	477.552.802	244.505.153	136.796.551

Firmado para Efectos
de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

1,2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR	ACTUAL	ANTERIOR
30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.780.003.487	3.155.351.437	2.900.744.853	2.492.374.516	5.207.558.882	4.518.514.850	1.361.995.301	1.180.504.132	495.456.214	477.180.332
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	169.205.105	157.739.778	93.638.571	89.779.274	425.969.764	403.966.594	27.493.504	24.859.035	16.375.506	15.611.719
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	129.827.686	118.938.140	80.013.078	77.631.035	330.186.852	316.614.801	19.647.753	19.543.085	9.151.048	9.821.201
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	11.570.308	10.339.671	4.181.044	3.690.837	23.953.143	20.529.610	996.262	905.390	1.069.267	1.039.698
30.410.30 Depósitos convenidos	7.617.010	8.423.994	2.563.652	2.782.311	17.528.473	19.817.168	877.295	904.413	987.174	1.441.681
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	19.853.017	19.979.422	6.754.559	5.625.601	50.884.975	43.680.626	4.869.567	3.343.444	4.037.846	3.250.506
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	10.406	10.441	32.974	34.895	1.172.282	1.929.141	31.889	87.068	50.064	3.760
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	255.299	1.051.694	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	109.843	9.534	70.095	4.378	1.981.625	290.709	1.070.097	75.142	1.078.899	53.033
30.410.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	216.835	38.576	23.169	10.217	7.115	52.845	641	493	2.208	1.840
30.420 Aportes adicionales y contribuciones	4.215.421	3.863.134	4.732.888	4.457.861	30.169.512	27.050.155	8.817.204	6.465.080	1.699.106	1.996.109
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	229.512.698	195.615.969	181.905.781	146.052.148	385.096.787	304.225.567	251.755.547	179.941.770	452.765.966	318.675.156
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	186.855.593	156.712.244	167.632.529	132.849.279	340.986.626	263.321.075	227.115.143	162.728.640	393.188.304	266.132.128
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	11.404.872	10.773.030	3.890.773	3.365.879	11.722.733	11.103.934	7.476.249	5.187.893	18.973.278	15.828.358
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	12.869.181	11.173.600	3.354.124	4.793.787	8.271.923	12.354.682	7.979.359	5.415.712	12.590.771	14.086.657
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	17.082.807	15.475.505	6.394.297	4.133.165	16.585.846	12.787.153	8.657.961	5.951.680	27.569.910	21.997.940
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	4.841	3.059	3.578	6.519	77.007	132.341	89.407	22.936	52.251	5.172
30.430.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.80 Rezagos	1.174.259	932.518	622.432	860.201	7.422.000	4.522.647	403.362	632.595	389.899	603.998
30.430.90 Dictámenes de reclamos	121.145	546.013	8.048	43.318	30.652	3.735	34.066	2.314	1.553	20.903
30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	287.406.047	187.746.245	150.908.570	102.140.297	138.665.259	91.975.742	21.050.557	11.075.130	16.903.685	11.779.143
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	278.576.722	183.180.723	146.501.126	100.130.457	126.454.645	84.953.350	19.782.198	10.852.091	16.093.480	11.331.187
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.774.985	1.400.042	1.410.800	328.065	2.109.388	833.469	313.221	128.093	268.447	68.200
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.881.410	1.017.360	1.628.899	1.007.570	2.505.404	609.936	607.251	5.350	320.138	200.906
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	2.173.134	1.571.844	667.165	481.199	1.339.747	408.357	131.974	74.801	135.450	130.589
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	7.231	7.352	3.657	1.645	2.510	3.813	19.987	996	8.471	71
30.440.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	5.629.110	4.928.574	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	992.565	568.924	696.923	191.361	624.455	238.243	195.926	13.799	77.699	48.190
30.450 Bonos de reconocimiento	23.430	104.147	8.267.862	7.586.996	52.325.774	53.624.940	17.343.830	18.990.250	6.359.946	6.261.192
30.460 Beneficios no cobrados	29.554	190.483	47.306	3.466	1.407.286	288.859	224.257	316.164	392.222	79.511
30.470 Otros aumentos	11.116.901	6.011.720	6.227.141	3.495.264	21.163.715	13.567.350	2.797.366	3.033.301	2.040.366	1.594.928
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	701.509.156	551.271.476	445.728.119	353.515.306	1.054.798.097	894.699.207	329.482.265	244.680.730	496.536.797	355.997.758

Firmado para Efectos de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO		EJERCICIO	
	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL	ACTUAL
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	141.226.471,97	131.150.848,92	121.095.792,24	115.383.413,21	194.709.763,89	184.756.287,98	66.659.989,56	61.875.365,34	19.703.964,54	20.105.221,68
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	6.245.190,41	6.429.084,61	3.857.390,17	4.056.824,08	15.694.588,94	16.087.140,33	1.320.054,43	1.267.200,82	642.368,64	638.012,86
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	4.793.581,79	4.849.602,20	3.296.798,90	3.508.691,75	12.161.836,21	12.611.684,93	942.632,75	996.766,17	358.680,01	401.878,92
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	427.088,24	421.795,26	172.130,29	166.903,62	863.108,31	818.531,26	47.808,03	46.186,73	41.840,76	42.554,12
31.010.30 Depósitos convenidos	280.293,99	341.725,15	105.273,22	125.152,82	646.184,19	787.948,95	42.093,47	46.102,62	38.646,29	58.939,66
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	731.638,26	813.569,75	277.938,07	253.845,51	1.876.507,81	1.736.566,98	233.586,11	169.799,76	158.002,30	132.179,26
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	383,56	425,75	1.356,26	1.571,92	43.171,15	76.618,28	1.529,05	4.382,42	2.004,37	153,20
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	9.422,59	41.842,91	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	4.103,88	396,24	2.926,21	202,69	74.092,64	11.886,72	52.373,66	3.938,52	42.907,10	2.234,45
31.010.80 Depósitos de ahorro de previsual voluntario colectivo	8.101,29	1.570,26	987,22	465,77	266,04	2.060,30	31,36	24,60	87,81	73,25
31.020 Aportes adicionales y contribuciones	155.109,20	157.297,74	195.464,15	201.665,26	1.227.828,17	408.430,36	415.513,71	330.603,51	66.777,61	82.237,51
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	8.450.343,17	7.975.694,27	7.477.901,95	6.605.967,47	13.988.547,06	17.969.353,82	12.089.387,01	9.147.395,84	17.683.402,13	12.810.747,65
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	6.867.235,78	6.393.088,65	6.890.871,08	6.010.633,89	12.286.299,73	16.344.722,99	10.852.033,77	8.272.684,43	15.307.404,18	10.686.803,71
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	418.702,01	437.672,20	157.083,67	151.852,88	432.634,54	441.129,21	359.609,80	283.626,29	743.351,24	639.165,65
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	475.437,15	455.182,20	137.065,03	215.687,42	305.611,97	489.441,27	384.167,64	274.748,07	492.618,57	569.567,04
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	628.634,06	629.927,61	262.714,20	186.805,14	612.459,18	508.254,62	415.703,65	303.036,61	1.079.543,04	889.263,95
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	178,10	122,78	147,03	299,26	2.903,78	5.303,25	4.307,61	1.160,62	2.039,14	208,15
31.030.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	4.103,88	0,00	2.926,21	0,00	74.092,64	0,00	52.373,66	0,00	42.907,10	0,00
31.030.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	8.101,29	0,00	967,22	0,00	266,04	0,00	31,36	0,00	87,81	0,00
31.030.80 Rezagos	43.427,90	37.689,88	25.787,67	38.817,95	273.133,01	180.350,72	19.507,22	32.022,08	15.389,61	24.893,19
31.030.90 Dictámenes de reclamos	4.523,00	22.010,95	339,84	1.970,93	1.146,17	151,76	1.652,30	117,74	61,44	845,96
31.040 Traspasos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras	10.624.646,33	7.677.740,09	6.216.072,22	4.623.012,32	5.108.161,33	3.662.059,60	1.009.871,99	564.321,10	659.293,17	476.505,25
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	10.299.359,45	7.491.195,62	6.039.603,76	4.531.667,83	4.656.922,74	3.381.855,60	948.993,58	552.857,95	627.795,65	458.320,42
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	138.938,49	57.406,01	58.308,79	14.827,56	78.006,78	33.117,67	15.037,53	6.630,07	10.510,33	2.752,17
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	69.395,71	41.371,89	67.778,98	46.237,20	92.621,96	24.427,07	29.276,62	273,70	12.387,25	8.156,99
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	80.233,57	64.359,26	27.559,40	21.668,49	49.490,45	16.163,12	6.316,08	3.815,34	5.271,07	5.262,55
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	268,61	300,55	149,61	74,20	93,17	154,44	951,36	50,07	330,00	2,97
31.040.60 Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.70 Cuentas Individual de ahorro previsual voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	208.084,21	196.797,01	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	36.450,50	23.106,76	28.671,68	8.537,04	22.942,02	9.544,69	9.296,82	693,97	2.998,87	2.010,15
31.050 Bonos de reconocimiento	868,64	4.253,42	342.387,50	342.996,35	2.177.575,85	2.390.333,67	833.487,60	966.776,30	249.316,47	256.263,73
31.060 Beneficios no cobrados	914,19	7.527,29	1.717,14	155,84	18.682,69	11.261,87	7.010,51	15.936,92	15.675,13	3.227,08
31.070 Otros aumentos	203.214,68	168.729,14	93.604,09	80.474,35	519.811,85	468.184,81	80.266,56	108.732,59	54.380,97	62.063,01
31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	25.680.286,62	22.420.326,56	18.184.537,22	15.911.095,67	38.735.195,89	40.996.764,46	15.755.591,81	12.400.967,08	19.371.214,12	14.329.057,09

Firmado para Efectos de Identificación
ENST & YOUNG LTDA.

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
INSTRUMENTOS	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.100.10 BCO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.11 BRP - BVL	462.767	0,14%	1.149.068	0,20%	5.737.593	0,30%	2.082.145	0,24%	1.014.447	0,23%
32.100.12 BEC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.13 BTP	132.032	0,04%	318.992	0,05%	2.930.988	0,15%	507.914	0,06%	303.465	0,07%
32.100.14 PTG - BTU	2.788.272	0,83%	4.976.863	0,85%	14.136.808	0,73%	5.638.283	0,64%	3.447.637	0,77%
32.100.15 PRC-CERO	1.466	0,00%	61.364	0,01%	458.203	0,02%	168.700	0,02%	4.678	0,00%
32.100.16 PRD-ZERO-XERO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.17 BCD	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.18 PCX	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.19 BCX	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.20 PDC	195.820	0,06%	169.472	0,03%	207.932	0,01%	153.553	0,02%	89.594	0,02%
32.100.21 BCU	1.008.413	0,30%	3.920.887	0,67%	6.841.869	0,35%	2.748.038	0,31%	1.293.205	0,29%
32.100.22 BCP	-113.804	-0,03%	-34.129	-0,01%	379.902	0,02%	-8.480	0,00%	273.429	0,06%
32.100.23 BBC	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100.24 Otros (SNT)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES	4.474.966	1,33%	10.562.517	1,80%	30.693.295	1,58%	11.290.153	1,28%	6.426.455	1,43%
32.110.10 ACC-OSAN	183.936	0,05%	-216.629	-0,04%	-1.165.404	-0,06%	-65.586	-0,01%	-62.022	-0,01%
32.110.11 BEF	1.552.307	0,46%	4.288.526	0,73%	15.566.493	0,80%	6.564.027	0,74%	4.256.691	0,95%
32.110.12 BSF	-29.619	-0,01%	872.472	0,15%	2.817.120	0,14%	936.232	0,11%	403.694	0,09%
32.110.13 DPF	2.245.050	0,67%	3.304.748	0,56%	4.312.092	0,22%	2.975.808	0,34%	446.437	0,10%
32.110.14 LHF	1.089.916	0,32%	1.509.164	0,26%	6.855.317	0,35%	2.068.858	0,23%	952.656	0,21%
32.110.15 CC2	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110.16 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5.041.590	1,50%	9.758.281	1,66%	28.385.618	1,46%	12.479.339	1,41%	5.997.456	1,34%
32.120.10 ACC-OSAN	-27.159.368	-8,09%	-16.143.443	-2,75%	-13.606.661	-0,70%	-977.926	-0,11%	-135.471	-0,03%
32.120.11 BCA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.12 BCS	240.502	0,07%	277.386	0,05%	911.369	0,05%	373.604	0,04%	307.992	0,07%
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	10.272.484	3,06%	5.952.269	1,01%	4.563.023	0,23%	459.355	0,05%	0	0,00%
32.120.14 CFMD-CFMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.15 DEB	2.193.940	0,65%	2.866.804	0,49%	9.273.438	0,48%	2.029.747	0,23%	-2.976.437	-0,66%
32.120.16 ECO	0	0,00%	22.636	0,00%	167.506	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.17 ECS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120.18 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.120 SUBTOTAL EMPRESAS	-14.452.442	-4,30%	-7.024.348	-1,20%	1.308.675	0,07%	1.884.780	0,21%	-2.803.916	-0,63%
32.130.10 AEE-ADR-OSAE	41.637	0,01%	31.991	0,01%	208.634	0,01%	0	0,00%	50.430	0,01%
32.130.11 EBC	5.294.121	1,58%	1.160.014	0,20%	1.861.904	0,10%	338.199	0,04%	424.639	0,09%
32.130.12 TBI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.13 TBE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.14 CDE-ECE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.15 TGE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.16 ABE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.17 BEE-BSE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.18 CFID-CFIV	-12.836.958	-3,82%	-7.479.162	-1,27%	-2.813.273	-0,14%	540.762	0,06%	0	0,00%
32.130.19 CFMD-CFMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.20 CMED-CMEV	32.360.732	9,64%	29.022.889	4,95%	49.494.146	2,55%	11.599.917	1,31%	360.730	0,08%
32.130.21 CIED-CIEV	297	0,00%	194	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.22 ADD	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.23 BCE	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.24 BME	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.25 ETFA-ETFB-ETFC	-6.358.925	-1,89%	2.059.558	0,35%	-571.820	-0,03%	1.565.392	0,18%	426.244	0,10%
32.130.26 OVN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.27 TDP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.28 ELN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.29 CC3	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130.30 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.130 SUBTOTAL INVERSION EXTRANJERA	18.500.904	5,51%	24.795.484	4,23%	48.179.591	2,48%	14.044.270	1,59%	1.329.826	0,30%

1.4 CUADRO EXPLICATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES (Ejercicio Actual)										
INSTRUMENTOS	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.140.10 ONMC-ONMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.11 FNMC-FNMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.12 WNMC-WNMV	20.288.718	6,04%	11.615.394	1,98%	12.109.444	0,62%	2.959.058	0,34%	-162.022	-0,04%
32.140.13 ONTC-ONTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.14 FNTC-FNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.15 WNTC-WNTV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.16 FNAC-FNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.17 FNIC-FNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.18 ONAC-ONAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.19 ONIC-ONIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.20 WNAC-WNAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.21 WNIC-WNIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.140.22 Otros (SNT)	0	0,00%	0	0,00%	-45.553	0,00%	48.753	0,01%	40.218	0,01%
32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES	20.288.718	6,04%	11.615.394	1,98%	12.063.891	0,62%	3.007.811	0,34%	-121.804	-0,03%
32.150.10 OEMC-ONMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.11 FEMC-FEMV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.12 WEMC-WEMV-WENC-WENV	68.401	0,02%	2.132.173	0,36%	12.856.028	0,66%	4.762.354	0,54%	1.254.882	0,28%
32.150.13 OETC-OETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.14 FETC-FETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.15 WETC-WETV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.16 FEAC-FEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.17 FEIC-FEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.18 OEAC-OEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.19 OEIC-OEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.20 WEAC-WEAV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.21 WEIC-WEIV	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150.22 Otros (identificar)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS	68.401	0,02%	2.132.173	0,36%	12.856.028	0,66%	4.762.354	0,54%	1.254.882	0,28%
32.160 TOTAL	33.922.137	10,10%	51.839.501	8,84%	133.487.098	6,87%	47.468.707	5,38%	12.082.899	2,70%
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

Firmado para Efectos de Identificación ERNST & YOUNG LTDA.

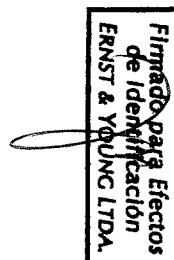
1.5 VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual	27.049,18	24.398,49	27.411,26	21.106,63	25.793,64
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	23.782,04	21.701,66	24.829,88	19.389,52	24.313,89
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	24.566,85	22.417,81	25.649,27	20.029,37	25.116,25
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	13,74%	12,43%	10,40%	8,86%	6,09%
33.140	Rentabilidad real de la cuota del ejercicio	10,10%	8,84%	6,87%	5,38%	2,70%

1.6 NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	197.751	209.921	238.733	104.336	22.940
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	139	151	1.450	1.493	1.402
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	65.969	21.490	26.452	6.901	4.712
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	137	24	13	5	3
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	11.762	3.844	5.951	1.589	1.180
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	66.103	39.518	95.988	42.304	9.827
33.240	Número de cuentas de ahorro indemnización	3.369	7.024	11.724	5.036	642

1.7 DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.300	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	59.323	19.637	24.008	6.549	4.356
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	6.646	1.853	2.444	352	356
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	88	13	9	4	3
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	49	11	4	1	0
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	11.033	3.620	5.565	1.529	1.120
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	729	224	386	60	60

1.8 NÚMERO DE CUENTAS EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	186.353	216.315	231.231	99.026	23.200
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	100	127	1.263	1.324	1.102
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	53.913	18.219	22.670	5.923	4.408
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	10.101	3.409	5.230	1.377	1.059
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	58.522	39.197	93.592	40.185	4.743
33.440	Número de cuentas de ahorro indemnización	3.047	6.980	11.076	4.597	600

1.9 DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL EJERCICIO ANTERIOR						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.500	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	48.625	16.690	20.497	5.657	4.069
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	5.288	1.529	2.173	266	339
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	0	0	0	0	0
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	626	214	387	50	61
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	9.475	3.195	4.843	1.327	998



1.10 NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.600	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.545	2.269	1.412	240	307
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1	0	0	0	0
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	569	154	105	22	56
33.615	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.620	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	100	25	18	4	13
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	1.633	568	750	128	153
33.640	Número de cuentas de ahorro indemnización	70	53	41	3	6

1.11 NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.700	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	7.784	3.326	2.312	280	348
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	0	1	5	4	0
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.133	238	246	36	76
33.715	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.720	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	204	35	58	9	13
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	2.635	914	1.026	139	187
33.740	Número de cuentas de ahorro indemnización	115	72	56	11	8

1.12 NÚMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.800	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	8.727	13.559	9.091	2.010	3.818
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	7	3	7	0	4
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.715	2.162	2.387	974	2.405
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	4	2	2	0	4
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.924	569	707	332	953
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	7.271	6.490	7.495	1.525	3.125
33.840	Número de cuentas de ahorro indemnización	228	1.060	810	48	82

1.13 NÚMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CÓDIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.900	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.249	3.862	14.049	8.343	6.702
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	4	3	3	3	8
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.297	1.291	2.987	2.139	3.929
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	2	0	2	4	4
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.120	314	892	636	1.523
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	5.254	2.588	7.352	5.834	4.878
33.940	Número de cuentas de ahorro indemnización	77	126	1.078	781	166

2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.

40.000 CAMBIOS DE FONDO DEL TRIMESTRE DE :

Abril-Junio 2011

N° DE HOJA :

NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A.

RUT : 98.001.000-7

FECHA : 2011-06-30

MONTOS RECIBIDOS

TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE DESTINO

FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAPVC		CAV		CAI		SUB TOT. CAMBIOS DE FONDOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS RECIBIDOS
	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$			
A	3.873	106.763.024	3.084	7.074.222	1.074	6.366.909	7	2.378	4	2.025	4.618	9.024.881	71	2.516	129.235.955	0	129.235.955
B	3.744	91.397.441	1.128	2.182.045	291	2.123.858	5	247	0	0	2.213	2.574.602	107	2.116	98.280.309	0	98.280.309
C	12.356	143.352.553	2.112	5.987.497	627	3.311.633	2	20	0	0	6.038	8.313.971	1.007	10.407	160.976.081	0	160.976.081
D	6.647	90.579.073	1.266	3.066.971	348	3.371.654	3	48	0	0	4.846	3.993.613	784	20.373	101.031.732	0	101.031.732
E	2.774	127.089.313	1.751	7.747.302	667	5.782.171	4	243	4	1.248	2.284	11.962.073	60	45.337	152.627.687	0	152.627.687
40.400 TOTAL	29.394	559.181.404	9.341	26.058.037	3.007	20.956.225	21	2.936	8	3.273	19.999	35.869.140	2.029	80.749	642.151.764	0	642.151.764
	40.255	40.260	40.265	40.270	40.275	40.280	40.285	40.290	40.295	40.300	40.305	40.310	40.315	40.320	40.325	40.330	40.335

MONTOS ENVIADOS

TIPO DE FONDO Y CUENTA PERSONAL DE ORIGEN

FONDO TIPO	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CAPVC		CCI-AV		CAV		CAI		SUB TOTAL DE CAMBIOS	DICTAMEN Y REZAGOS	TOTAL PESOS ENVIADOS	DIF. NETA (TOTAL PESOS)
	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$				
A	4.830	117.555.421	2.782	8.580.383	910	6.831.098	4	1.248	7	640	4.010	10.741.491	140	2.831	143.713.112	0	143.713.112	14.477.157
B	11.754	118.124.526	1.481	3.152.635	367	1.314.845	0	0	4	181	5.278	3.637.520	975	15.916	126.245.623	0	126.245.623	27.965.314
C	7.662	113.371.485	1.869	4.871.490	484	4.158.926	0	0	5	803	6.449	8.398.520	791	54.920	130.856.144	0	130.856.144	-30.119.937
D	1.705	60.072.541	857	2.236.776	292	2.422.910	0	0	0	0	1.345	3.092.080	43	937	67.825.244	0	67.825.244	-33.206.488
E	3.443	150.057.431	2.352	7.216.753	954	6.228.446	4	2.025	5	1.312	2.917	9.999.529	80	6.145	173.511.641	0	173.511.641	20.883.954
40.400 TOTAL	29.394	559.181.404	9.341	26.058.037	3.007	20.956.225	8	3.273	21	2.936	19.999	35.869.140	2.029	80.749	642.151.764	0	642.151.764	0
	40.340	40.345	40.450	40.355	40.360	40.365	40.370	40.375	40.380	40.385	40.390	40.395	40.400	40.405	40.410	40.415	40.420	40.425

2.1 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE AFP CUPRUM S.A.

40.000 TRASPASOS DEL TRIMESTRE DE :		Abril-Junio 2011	N° DE HOJA : 1
NOMBRE DE LA AFP :	AFP CUPRUM S.A.		
RUT :	98.001.000-7		
FECHA :	2011-06-30		

TRASPASOS ENTRE ADMINISTRADORAS

RECIBIDOS																TOTAL RECIBIDOS
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$	
98.001.000-7	CUPRUM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98.000.100-8	HABITAT	2.328	52.153.552.285	228	605.320.811	30	576.049.643	3	25.591	610	478.389.026	70	1.773.801	0	205.124.816	53.815.111.157
98.000.400-7	PROVIDA	5.104	116.556.145.410	559	1.285.271.679	116	1.411.488.296	2	0	1.773	733.139.258	80	3.862.173	1.589.326.259	286.160.865	119.989.906.816
98.001.200-K	PLANVITAL	420	8.062.840.576	16	7.948.815	4	7.007.830	0	0	156	16.163.263	8	119.126	260.215.163	59.096.219	8.094.079.610
98.000.000-1	ING CAPITAL	5.851	150.760.620.809	952	2.721.362.259	166	1.713.599.404	0	0	2.275	1.553.309.603	94	2.476.527	754.078.823	1.558.978.843	156.751.368.602
76.762.250-3	MODELO	2	84.757.334	0	0	0	0	0	0	1	699	0	0	0	752.345	84.758.033
40.200 TOTAL		13.705	327.617.916.414	1.755	4.619.903.564	316	3.708.145.173	5	25.591	4.815	2.781.001.849	252	8.231.627	2.603.620.245	2.110.113.088	338.735.224.218
		40.055	40.060	40.065	40.070	40.075	40.080	40.085	40.090	40.095	40.100	40.105	40.110	40.115	40.120	40.125

ENVIADOS																TOTAL ENVIADOS	DIF. NETA
RUT AFP	AFP	CCI-CO		CCI-CV		CCI-DC		CCI-AV		CAV		CAI		REZAGOS	DICTAMEN	PESOS	(TOTAL PESOS RECIBIDOS MENOS TOTAL PESOS ENVIADOS)
		N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	N° CTAS	\$	\$	\$		
98.001.000-7	CUPRUM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98.000.100-8	HABITAT	1.987	44.236.012.629	275	530.203.459	39	286.501.993	1	0	678	445.993.839	28	448.059	457.004.044	423.949	45.499.159.979	8.315.951.178
98.000.400-7	PROVIDA	2.734	58.037.664.089	454	345.987.316	91	327.914.079	1	0	996	275.591.314	72	3.990.842	475.945.561	76.207.763	58.991.147.640	60.998.759.176
98.001.200-K	PLANVITAL	382	4.497.260.491	11	1.478.308	0	0	0	0	130	3.614.332	7	41.202	70.955.688	16.083.406	4.502.394.333	3.591.685.277
98.000.000-1	ING CAPITAL	3.760	79.779.608.762	187	105.739.393	21	107.097.579	0	0	1.442	352.371.479	68	1.314.187	460.913.095	242.760.550	80.346.131.400	76.405.237.202
76.762.250-3	MODELO	9	180.121.058	0	0	0	0	0	0	2	9.613	0	0	13.213.923	0	180.130.671	-95.372.638
40.200 TOTAL		8.872	186.730.667.029	927	983.408.476	151	721.513.651	2	0	3.248	1.077.580.577	175	5.794.290	1.478.032.311	335.475.668	189.518.964.023	149.216.260.195
		40.130	40.135	40.140	40.145	40.150	40.155	40.160	40.165	40.170	40.175	40.180	40.185	40.190	40.195	40.200	40.205

CCI-CO : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS
 CCI-CV : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS
 CCI-DC : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE DEPOSITOS CONVENIDOS
 CCI-AV : CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL DE AFILIADOS VOLUNTARIOS
 CAPVC : CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO
 CAV : CUENTAS DE AHORRO VOLUNTARIO
 CAI : CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACION

2.2 CUADRO DE RECAUDACION DEL TRIMESTRE

50.000 RECAUDACION DEL TRIMESTRE DESDE : 01-04-2011 al 30-06-2011 (EN MILES DE PESOS)			
NOMBRE DE LA AFP		AFP CUPRUM S.A.	
R.U.T.		98.001.000-7	
Fecha		2011-06-30	
50.100 RECAUDACION POR CONCEPTO	50.110 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.130 TOTALES
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	162.111.509	3.597.724	165.709.233
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	9.394.243	108.975	9.503.218
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS	7.190.869	352.343	7.543.212
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	1.263.921	241.709	1.505.630
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	21.893.980	2.670.003	24.563.983
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN	298.860	16.651	315.511
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	13.692	6.267	19.959
50.147 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO COLECTIVO	27.387	0	27.387
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	202.194.461	6.993.672	209.188.133
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL	188.006.847	4.227.133	192.233.980
50.170 RECAUDACION ATRASADA	14.187.614	2.766.539	16.954.153
50.180 RECAUDACION DE MESES ANTERIORES	643.711	41	643.752
50.185 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD ELECTRONICA	113.136.526	3.060.044	116.196.570
50.190 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	73.568.172	602.128	74.170.300
50.200 RECAUDACION POR MES	50.210 ABONO MES DE RECAUDACIÓN	50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.230 TOTALES
50.240 RECAUDACION DEL PRIMER MES	70.178.286	2.648.353	72.826.639
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES	67.480.147	2.361.110	69.841.257
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	64.536.028	1.984.209	66.520.237
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	202.194.461	6.993.672	209.188.133
50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS			50.320 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE
50.310 OFICINAS PROPIAS	50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.312 OTRAS INSTITUCIONES	
0	2.276.464	206.911.669	209.188.133

50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACIÓN	50.410 DURANTE EL MISMO MES DE RECAUDACIÓN	50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACIÓN	50.430 TOTALES
50.510 A CUENTAS PERSONALES	69.075.269	2.585.378	71.660.647
50.520 A REZAGOS	75.529	5.244	80.773
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	1.027.488	25.257	1.052.745
50.540 A PASIVO EXIGIBLE	0	32.474	32.474
50.550 TOTAL RECAUDACION DEL PRIMER MES	70.178.286	2.648.353	72.826.639
50.610 A CUENTAS PERSONALES	66.432.239	2.302.893	68.735.132
50.620 A REZAGOS	110.013	13.564	123.577
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	937.895	18.360	956.255
50.640 A PASIVO EXIGIBLE	0	26.293	26.293
50.650 TOTAL RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	67.480.147	2.361.110	69.841.257
50.710 A CUENTAS PERSONALES	63.459.922	1.897.824	65.357.746
50.720 A REZAGOS	383.348	21.663	405.011
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	692.758	11.073	703.831
50.740 A PASIVO EXIGIBLE	0	53.649	53.649
50.750 TOTAL RECAUDACION DEL TERCER MES	64.536.028	1.984.209	66.520.237

2.3 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS	
51.100 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE JUNIO DE 2011	
NOMBRE DE LA AFP	: AFP CUPRUM S.A.
R.U.T.	: 98.001.000-7
Fecha 30/06/2011	: (Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más	13.901.279	17.795	54.414	13.829.069	66.115.409	170.665	67.799	51.399	27.719	396.971
51.102 11 meses	127.865	212	8.432	119.220	143.478	913	798	676	814	2.013
51.103 10 meses	135.417	609	4.750	130.058	153.053	943	830	679	848	2.072
51.104 9 meses	162.206	117	5.826	156.262	179.805	982	850	772	876	2.339
51.105 8 meses	195.998	744	32.239	163.015	184.868	1.063	944	869	961	2.655
51.106 7 meses	213.531	232	8.014	205.285	229.431	1.118	991	920	1.005	2.917
51.107 6 meses	167.374	741	8.156	158.477	174.633	1.187	1.059	1.005	1.075	2.500
51.108 5 meses	197.336	11.377	5.951	180.007	195.416	1.291	1.135	465	1.150	2.767
51.109 4 meses	228.712	15.451	5.397	207.864	222.411	1.380	1.214	440	1.231	3.111
51.110 3 meses	295.634	41.820	669	253.144	267.021	1.562	130	128	1.378	3.970
51.111 2 meses	332.064	67.214	80	264.770	275.649	1.845	132	132	1.629	4.724
51.112 1 mes	480.955	106.361	0	374.594	384.253	2.210	1	1	1.907	5.816
51.113 mes en curso	1.354.496	835.021	0	519.475	524.559	5.493	1	1	4.628	16.038
51.120 TOTALES	17.792.865	1.097.694	133.930	16.561.241	69.049.987	190.652	73.277	55.048	33.267	447.893

Firmado para Efectos
de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

2.4 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS

51.200 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: Junio de 2.011	
NOMBRE DE LA AFPs	: AFP CUPRUM S.A.
R.U.T.	: 98001000 - 7
Fecha (AAAA-MM-DD)	: 30/06/2011 (Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONOMICAS																	
CODIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	3.703	12.984	01.612	71.412	60.377	113.587	124.187	214.228	76.439	46.632	4.610	7.368	185.951	26.597	54	1.041.742
51.202	PESCA	15.093	59.793	22.898	166.584	231.132	0	2.627	97.769	0	208.770	235	41.676	120.462	93	15.012	984.344
51.203	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	49.312	239.430	403.393	204.982	34.782	30.265	24.794	78.473	5.101	9.667	1.323	580	411.648	1.258	8.104	1.503.213
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	40.267	63.110	44.363	119.141	275.144	162.770	92.580	897.007	223.879	214.866	19.384	16.304	3.473.962	164.761	40.501	5.866.195
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	137.493	694.647	4.854	139.538	359.213	148.815	63.953	716.973	97.070	193.375	4.171	549	2.763.341	34.212	147.695	5.505.899
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	2.616	4.634	0	1.621	616	38	580	938	121	102	0	0	7.082	0	416	18.774
51.207	CONSTRUCCIÓN	150.250	1.475.639	197.279	241.767	533.823	170.152	169.715	947.322	223.141	244.695	12.085	26.339	4.183.271	61.817	27.916	8.665.413
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEHÍCULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	231.840	1.087.512	181.348	157.121	822.192	349.319	146.605	859.429	238.944	401.155	26.613	67.026	4.852.169	49.727	26.796	9.509.796
51.209	HOTELES Y RESTAURANTES	30.732	134.244	16.560	68.511	167.861	48.357	16.133	122.364	40.610	101.448	1.580	22.235	517.813	12.381	5.640	1.306.469
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	132.452	537.326	49.046	89.594	363.291	208.560	79.302	480.576	90.160	386.173	23.026	39.968	1.787.353	43.886	20.549	4.287.462
51.211	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	6.538	99.092	26.461	16.821	92.819	46.388	9.550	35.786	2.932	7.983	0	907	476.205	1.008	337	822.076
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	102.691	690.651	180.840	221.120	738.963	134.733	214.126	717.086	151.337	230.036	13.551	30.897	5.939.669	24.022	13.439	9.058.962
51.213	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACIÓN	0	0	38.303	90.721	144.599	42.918	115.840	52.220	65.550	11.922	2.113	0	36.790	9.722	0	610.698
51.214	ENSEÑANZA	35.767	136.802	109.563	80.427	287.392	829.588	126.611	144.225	372.235	127.044	0	4.546	2.084.112	65.747	708	4.404.767
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	4.307	25.354	149.950	2.299	76.496	76.383	4.327	21.433	36.238	2.311	0	314	681.072	748	875	1.282.147
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	259.468	973.021	354.183	1.009.454	1.404.949	735.876	632.096	778.500	312.528	794.765	44.876	72.264	6.593.364	212.784	49.179	14.224.209
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.218	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.951	0	0	9.951
51.220	TOTALES	1.202.729	6.254.239	1.870.694	2.683.113	5.593.650	3.097.851	1.824.228	6.164.301	1.896.285	2.981.065	153.567	327.373	33.924.225	711.363	385.274	69.049.987

2.5 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS NO PAGADOS NI DECALRADOS	
51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADPS AL MES DE Junio de 2011	HOJA N° 2
NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A. R.U.T. : 98.001.000 - 7 Fecha (AAA-MM-DD) : 2011/06/30 (Cifras en miles de pesos)	

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL								
51.301 12 meses o más	2.478.968	741	112	24.069	2.454.046	3.661.678	40.158	2.963	1.636	9.948	65.778
51.302 11 meses	289.899	0	0	4.377	285.523	365.755	3.975	380	260	3.975	7.342
51.303 10 meses	303.146	0	0	5.457	297.689	371.932	3.945	392	268	3.945	6.423
51.304 9 meses	316.414	136	0	7.021	309.258	375.344	4.147	393	278	4.147	6.401
51.305 8 meses	315.547	0	0	6.664	308.883	365.748	4.179	304	199	4.179	6.312
51.306 7 meses	319.642	194	0	7.400	312.048	363.787	4.210	295	189	4.210	6.604
51.307 6 meses	310.607	194	0	6.795	303.618	348.643	4.005	247	158	4.005	5.698
51.308 5 meses	327.005	194	0	8.138	318.675	360.317	4.155	247	158	4.155	5.883
51.309 4 meses	348.477	311	0	8.616	339.550	379.110	4.400	250	166	4.400	6.304
51.310 3 meses	377.519	118	0	9.824	367.576	404.824	4.654	243	159	4.654	6.706
51.311 2 meses	406.524	291	0	12.150	394.083	427.999	4.909	2	2	4.909	6.909
51.312 1 mes	482.705	584	0	18.688	463.433	495.496	5.408	2	2	5.408	7.841
51.313 mes en curso	564.739	6.810	0	44.804	513.124	540.257	6.280	2	2	6.280	8.879
51.320 TOTALES	6.841.192	9.573	112	164.003	6.667.504	8.460.890	94.423	2.979	1.650	17.743	147.080

2.6 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS

51.400 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: Junio DE 2.011																	HOJA N°
NOMBRE DE LA AFP : AFP CUPRUM S.A. R.U.T. : 98001000 - 7 Fecha (AAAA-MM-DD) : 2011/06/30 (Cifras en pesos)																	1
CLASIFICADOR DE ACTIVIDADES ECONOMICAS		UBICACION POR REGIONES GEOGRAFICAS															
CODIGO	UNIDADES PRODUCTIVAS	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	TOTAL
51.401	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	1.698.502	3.813.926	2.120.513	5.489.180	12.166.222	7.466.932	6.308.008	7.585.025	2.862.459	6.624.534	0	61.250	50.300.911	4.771.393	49.473	110.723.056
51.402	PESCA	0	251.812	67.235	230.894	244.954	0	36.006	2.465.021	0	2.103.494	15.379	444.717	8.428.793	0	464.898	14.751.203
51.403	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	8.913.160	56.799.383	29.460.306	8.019.718	694.997	1.796.203	48.075	817.420	142.360	0	0	721.641	72.618.204	0	255.446	180.286.913
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METALICAS	5.812.486	21.016.275	8.411.158	6.580.818	39.048.244	5.535.084	9.939.003	27.685.162	3.611.729	15.525.081	266.039	3.576.904	567.211.121	2.987.574	459.863	717.666.643
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METALICAS	5.173.888	8.680.937	1.990.269	2.171.146	9.626.776	1.882.690	942.391	56.128.713	2.506.933	3.736.648	0	0	127.495.777	0	325.732	200.661.300
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0	13.887.667	0	1.238.171	1.923.229	439.272	283.745	6.725.658	230.264	210.369	35.328	194.971	7.072.458	0	0	32.239.133
51.407	CONSTRUCCION	15.867.342	71.642.658	11.346.952	9.518.797	24.666.248	6.464.642	9.488.699	27.415.709	6.280.427	17.287.053	2.280.988	1.977.978	266.622.756	3.295.192	1.883.227	476.032.579
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REP. VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMESTICOS	20.873.870	78.095.984	5.549.782	19.097.641	45.860.481	14.826.886	6.845.957	40.786.643	9.068.844	32.174.297	9.428.412	2.688.505	659.660.651	3.451.421	1.699.406	940.918.780
51.409	HOTELES Y RESTAURANTES	6.210.907	11.069.627	2.003.191	7.067.472	7.839.204	3.255.036	6.729.153	9.361.634	2.514.119	3.745.176	845.983	1.328.970	68.828.244	159.830	920.739	131.877.285
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	7.764.219	44.785.176	4.406.246	6.856.344	29.481.962	3.467.217	2.950.707	13.460.039	2.628.520	25.180.841	1.869.410	2.710.734	201.248.808	3.321.422	2.220.567	352.332.012
51.411	INTERMEDIACION FINANCIERA	87.460	1.348.546	660.729	421.050	4.692.287	788.411	2.121.949	7.040.382	51.842	8.314.388	0	0	181.301.695	0	0	206.828.879
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	6.873.474	52.910.308	12.923.676	17.322.805	29.119.722	17.874.224	6.859.733	36.560.298	7.136.541	27.330.008	3.224.115	2.527.459	800.094.177	2.991.636	1.606.798	1.024.448.774
51.413	ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA, PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACION OBLIGATORIA	8.469.999	9.184.369	43.756.937	83.519.228	77.095.664	71.985.337	92.235.208	109.199.609	145.425.557	74.227.873	10.938.955	3.051.097	417.298.092	30.270.173	36.348.530	1.213.006.630
51.414	ENSEÑANZA	4.822.779	55.146.139	4.177.699	8.610.244	65.298.080	43.360.425	15.689.667	42.824.470	20.383.329	20.901.578	2.493.720	2.498.500	395.844.064	1.329.403	3.512.676	585.992.804
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	8.912.068	5.534.487	80.208	4.450.114	32.974.977	16.180.519	15.068.376	13.705.049	27.487.882	7.307.111	52.514	2.058.579	216.459.793	1.114.964	2.197.898	354.584.509
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	33.844.520	135.660.485	27.197.726	64.751.257	138.707.365	30.624.167	35.515.292	160.144.001	32.956.231	47.342.700	10.637.868	17.913.214	1.163.742.579	9.495.626	3.401.291	1.911.933.282
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACION DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.418	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	177.287	1.776.714	0	0	0	0	0	97.590	0	0	0	0	4.555.591	0	0	6.607.182
51.420	TOTALES	134.903.701	570.619.463	154.153.616	245.315.890	520.440.592	225.947.047	211.059.960	541.998.623	263.280.837	291.110.351	42.088.711	41.754.528	5.099.683.674	63.188.636	55.346.306	8.460.889.944

2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE

SECCION II DEL INFORME TRIMESTRAL DEL FONDO DE PENSIONES	
60.000 COMISIONES DEL TRIMESTRE DE ABRIL-JUNIO 2011	

NOMBRE DE LA AFP	: AFP CUPRUM S.A.	HOJA N°	1
R.U.T.	: 98.001.000-7		
Fecha	: 30-06-2011		

60.100 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION, ADMINISTRACION Y TRANSFERENCIA	
---	--

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES			60.100.15 PORCENTAJE POR ACREDITACION DE COTIZACION DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.100.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION			60.100.25 PORCENTUAL POR ADMINISTRACION DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS Y APVC.	
	MONTO DE COTIZACIONES ACREDITADAS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	MONTO DE APORTES ACREDITADOS (\$)	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	54.823.919.449	6.258.502.159	239.030.60	760.590	28,08	0	297.000.017	11.461,26	19.713	0,82
SEGUNDO MES	54.118.460.559	6.168.211.629	235.025,99	601.910	22,95	0	311.741.940	11.793,81	24.496	0,99
TERCER MES	53.516.589.904	6.134.108.334	236.940,26	977.973	37,04	0	320.606.224	12.207,22	25.033	1,00
70.100.60 TOTALES	162.458.969.912	18.560.822.122	710.996,85	2.340.473	88,07	0	929.348.181	35.462,29	69.242	2,81

MES DE DEVENGAMIENTO	60.100.30 FIJA POR TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES VOLUNTARIAS, DEPOSITOS CONVENIDOS, APVC Y COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS HACIA OTRAS ENTIDADES		60.100.35 POR RETIROS PROGRAMADOS Y RENTAS TEMPORALES		60.100.40 POR ADMINISTRACION DE AHORRO VOLUNTARIO		60.100.50 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	41.184	1,44	116.416.690	4.688,71	186.451.571	7.216,72	6.859.191.924	262.427,63
SEGUNDO MES	40.040	1,40	117.211.123	4.673,69	198.608.974	7.536,67	6.796.440.112	259.055,50
TERCER MES	40.040	1,40	119.045.125	4.758,35	200.854.183	7.670,28	6.775.656.912	261.615,55
60.100.60 TOTALES	121.264	4,24	352.672.938	14.120,75	585.914.728	22.423,67	20.431.288.948	783.098,68

2.7 CUADRO DE COMISIONES DEL TRIMESTRE (CONTINUACION)

COMISIONES DEL TRIMESTRE			
NOMBRE DE LA AFP	: AFP CUPRUM S.A.	HOJA N°	2
R.U.T.	: 98.001.000-7		
Fecha	: 30-06-2011		

60.200 COMISIONES DEVENGADAS POR CONCEPTO DE ACREDITACION DE REZAGOS										
MES DE DEVENGAMIENTO	60.200.10 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS		60.200.20 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS		60.200.30 PORCENTUAL POR ACREDITACION DE APORTES DE INDEMNIZACION		60.200.40 POR ACLARACION Y TRASPASOS DE REZAGOS		60.200.50 TOTALES	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	15.605.324	590,59	1.355	0,05	0	0,00	7.745.787	281,70	23.352.466	872,34
SEGUNDO MES	11.798.599	446,73	5.629	0,22	0	0,00	9.066.888	329,86	20.871.116	776,81
TERCER MES	12.309.095	474,70	1.575	0,07	0	0,00	1.964.539	71,43	14.275.209	546,20
60.200.60 TOTALES	39.713.018	1.512,02	8.559	0,34	0	0,00	18.777.214	682,99	58.498.791	2.195,35

60.300 DEVOLUCION DE COMISIONES												
MES DE DEVOLUCION	60.300.10 CALCULOS ERRONEOS		60.300.20 CUENTAS DUPLICADAS Y FICTICIAS		60.300.30 FALSIFICACION DE INCORPORACIONES		60.300.40 REGULARIZACION DE MULTIPLES AFILIACIONES		60.300.50 OTROS		60.300.60 TOTAL	
	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS	COMISION PESOS	COMISION CUOTAS
PRIMER MES	10.853.900	405,50	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	10.853.900	405,50
SEGUNDO MES	9.788.776	376,25	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	9.788.776	376,25
TERCER MES	10.080.696	385,09	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	10.080.696	385,09
60.200.70 TOTALES	30.723.372	1.166,84	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	30.723.372	1.166,84

60.400 TOTAL COMISIONES (COMISIONES DEVENGADAS-DEVOLUCIONES)	COMISION EN PESOS	COMISION EN CUOTAS
	20.459.064.367	784.127,19

I

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	02
NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	02
NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES	03
NOTA 4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO	04
NOTA 5. DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DE INVERSIONES	05
NOTA 6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	06
NOTA 7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION	08
NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	17
NOTA 9. RECAUDACION CLASIFICADA	17
NOTA 10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	18
NOTA 11. RECAUDACION POR ACLARAR	19
NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	19
NOTA 13. BENEFICIOS	20
NOTA 14. RETIROS DE AHORRO	21
NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	21
NOTA 16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	21
NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS	22
NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS	23
NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS	24
NOTA 20. ENCAJE	24
NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	24
NOTA 22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	25
NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS	29
NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA	29
NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	29
NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	30
NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	35
NOTA 28. HECHOS POSTERIORES	36
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES	36

FONDOS DE PENSIONES CUPRUM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(EN MILES DE PESOS)

NOTA 1. 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.

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**a. Generales :**

Los estados financieros al 30 de junio de 2011 y 2010, 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 en Chile.

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 30 de junio de 2011. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010, para los mismos fondos.

c. Estados financieros comparativos

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 30 de junio de 2011, aquellas correspondientes al 30 de junio de 2010. 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 30 de Junio de 2010 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 2010. Tal variación alcanzó a un 3,3% 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 de su Circular N° 1.557, o por aquella que la modifique o reemplace.

e. Patrimonio de los Fondos de Pensiones

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias y voluntarias (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.

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período 2011, no hubo cambios contables respecto al período 2010.

NOTA 4. 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 30 DE JUNIO DE 2011

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	0	708.169	3.514.078	1.880.215	540.152
- Recuperación de rezagos	41.606	8.137	0	1.260	1.084
- Clasifica recaudación	530.691	241.145	0	91.016	42.505
- Intereses Ganados en Ptmo. de Activos	163.129	225.022	246.342	49.517	1.071
- Corte cupón	4.636	7.913	51.429	5.954	1.857
- Traspaso canje rezagos	0	0	22.143	0	0
- Acciones liberadas	0	0	0	0	0
- Reintegro pensiones	0	0	10.398	0	0
- Otros- Compensacion rentabilidad	0	19	0	42	3.764.285
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	740.062	1.190.405	3.844.390	2.028.004	4.350.954
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	752.685	296.608	599.127	111.774	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	752.685	296.608	599.127	111.774	0
4) Subtotal Banco Inversiones	1.492.747	1.487.013	4.443.517	2.139.778	4.350.954
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	1.492.747	1.487.013	4.443.517	2.139.778	4.350.954

AL 30 DE JUNIO DE 2010

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Dividendo	0	0	0	0	0
- Vencimiento BRP	1.129.664	516.354	160.152	343.878	56.724
- Recuperación de rezagos	7.727	29.808	0	57.831	511
- Clasifica recaudación	745.825	349.315	0	175.184	145.486
- Intereses Ganados en Ptmo. de Activos	12.333	12.105	13.622	388	0
- Reclamación de Impuesto	3.424.352	3.246.626	4.087.912	569.960	0
- Traspaso canje rezagos	0	0	2.934	0	0
- Acciones liberadas	876	215.371	246.904	42.012	0
- Reintegro pensiones	4	0	0	0	0
- Otros	148.126	0	404	0	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	5.468.907	4.369.579	4.511.928	1.189.253	202.721
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	470.777	131.870	251.106	0	87.922
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	470.777	131.870	251.106	0	87.922
4) Subtotal Banco Inversiones	5.939.684	4.501.449	4.763.034	1.189.253	290.643
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	5.939.684	4.501.449	4.763.034	1.189.253	290.643

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.

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2011 y 2010 era de M\$0, para cada uno de los fondos.

NOTA 5. 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 30 de junio de 2011, 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
INVERSION NACIONAL TOTAL	1.195.756	30,57	1.456.829	48,75	3.441.215	62,46	1.137.384	73,97	656.926	96,70	7.888.112	53,94
RENTA VARIABLE	753.051	19,25	611.827	20,47	967.601	17,57	138.776	9,03	13.925	2,05	2.485.180	17,00
Acciones	646.243	16,52	523.398	17,51	834.149	15,15	122.003	7,94	13.925	2,05	2.139.718	14,64
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	106.808	2,73	88.429	2,96	133.452	2,42	16.773	1,09	0	0,00	345.462	2,36
RENTA FIJA	411.680	10,53	821.679	27,50	2.455.276	44,56	990.587	64,42	637.006	93,77	5.316.228	36,35
Instrumentos Banco Central	52.221	1,33	145.404	4,87	244.074	4,43	137.618	8,95	62.287	9,17	641.604	4,39
Instrumentos Tesorería	105.458	2,70	198.184	6,53	638.774	11,59	143.477	9,33	181.960	26,79	1.267.853	8,67
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	15.485	0,40	35.971	1,20	194.794	3,54	69.884	4,55	33.880	4,99	350.014	2,39
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	86.710	2,22	172.632	5,78	621.156	11,27	218.080	14,18	163.540	24,07	1.262.118	8,63
Bonos Bancarios	39.778	1,02	138.003	4,62	475.481	8,63	231.942	15,08	167.597	24,67	1.052.801	7,20
Letras Hipotecarias	24.253	0,62	32.488	1,09	138.513	2,51	46.844	3,05	21.761	3,20	263.859	1,80
Depósitos a Plazo	87.222	2,23	96.860	3,24	131.089	2,38	140.594	9,14	4.945	0,73	460.710	3,15
Fondos Mutuos y de Inversión.	0	0,00	1.505	0,05	9.184	0,17	1.033	0,07	0	0,00	11.722	0,08
Disponible	553	0,01	632	0,02	2.211	0,04	1.115,00	0,07	1.036,00	0,15	5.547,00	0,04
DERIVADOS	30.222	0,77	22.094	0,74	13.471	0,24	5.879	0,38	578	0,09	72.244	0,49
OTROS NACIONALES	805	0,02	1.229	0,04	4.867	0,09	2.142	0,14	5.417	0,79	14.460	0,10
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	2.715.953	69,43	1.531.125	51,25	2.068.343	37,54	400.207	26,03	22.396	3,30	6.738.024	46,06
RENTA VARIABLE	2.324.725	59,43	1.138.320	38,10	1.182.210	21,46	163.455	10,63	8.810	1,30	4.817.520	32,93
Fondos Mutuos	1.832.709	46,85	928.049	31,06	905.302	16,43	93.967	6,11	8.187	1,21	3.768.214	25,76
Otros	492.016	12,58	210.271	7,04	276.908	5,03	69.488	4,52	623	0,09	1.049.306	7,17
RENTA FIJA	385.473	9,85	385.418	12,90	877.203	15,92	232.518	15,12	12.532	1,84	1.893.144	12,94
DERIVADOS	5.002	0,13	7.090	0,24	8.331	0,15	4.122	0,27	1.054	0,16	25.599	0,18
OTROS EXTRANJEROS	753	0,02	297	0,01	599	0,01	112	0,01	0	0,00	1.761	0,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.911.711	100,00	2.987.954	100,00	5.509.558	100,00	1.537.591	100,00	679.322	100,00	14.626.136	100,00
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.077.776	78,68	1.750.147	58,57	2.149.811	39,03	302.231	19,66	22.735	3,35	7.302.700	49,93
SUB TOTAL RENTA FIJA	797.153	20,38	1.207.097	40,40	3.332.479	60,48	1.223.105	79,54	649.538	95,61	7.209.372	49,29
SUB TOTAL FORWARDS	35.224	0,90	29.184	0,98	21.802	0,39	10.001	0,65	1.632	0,25	97.843	0,67
SUB TOTAL OTROS	1.558	0,04	1.526	0,05	5.466	0,10	2.254	0,15	5.417	0,79	16.221	0,11
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.911.711	100,00	2.987.954	100,00	5.509.558	100,00	1.537.591	100,00	679.322	100,00	14.626.136	100,00

NOTA 6. 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.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 30 de junio de 2011, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

AL 30 DE JUNIO 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	1.209.912.771	31,32	30,95	1.454.180.084	49,13	48,70	3.485.104.078	63,66	63,34	1.133.620.213	74,57	73,88	637.187.118	94,80	94,70
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.627.585.648	68,01	67,20	1.474.914.192	49,83	49,40	1.961.390.986	35,83	35,65	381.569.830	25,10	24,87	33.690.541	5,01	5,01
Monto total custodiado	3.837.498.419	99,33	98,15	2.929.094.276	98,96	98,10	5.446.495.064	99,49	98,99	1.515.190.043	99,67	98,75	670.877.659	99,81	99,71
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	37.207.016	0,96	0,95	27.519.374	0,93	0,92	33.589.276	0,61	0,61	9.131.481	0,60	0,60	358.770	0,05	0,05
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	35.223.692	0,91	0,90	29.183.027	0,99	0,98	21.801.902	0,40	0,40	10.001.760	0,66	0,65	1.632.788	0,24	0,24
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.909.929.127	101,20	100,00	2.958.277.303	100,88	100,00	5.501.886.242	100,50	100,00	1.534.323.284	100,93	100,00	672.869.217	100,10	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2011.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

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	1.056.657.308	31,69	32,20	1.318.549.649	49,86	50,34	3.095.181.943	63,78	63,49	976.904.367	73,99	73,82	613.435.505	96,77	97,09
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.261.272.242	67,82	68,91	1.314.321.693	49,70	50,18	1.814.160.734	37,38	37,22	355.766.062	26,95	26,88	18.167.534	2,87	2,88
Monto total custodiado	3.317.929.550	99,51	101,11	2.632.871.342	99,56	100,52	4.909.342.677	101,16	100,71	1.332.670.429	100,94	100,70	631.603.039	99,64	99,97
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	5.752.599	0,17	0,18	6.842.359	0,26	0,26	3.728.896	0,08	0,08	361.517	0,03	0,03	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	-42.254.462	-1,27	-1,29	-20.539.554	-0,78	-0,78	-38.426.285	-0,79	-0,79	-9.629.821	-0,73	-0,73	222.748	0,04	0,03
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.281.427.687	98,41	100,00	2.619.174.147	99,04	100,00	4.874.645.288	100,45	100,00	1.323.402.125	100,24	100,00	631.825.787	99,68	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 30 de junio de 2010.

Custodia de Instrumentos Financieros	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.798.362.853	2.928.373.052	5.418.589.947	1.512.146.644	664.703.312
Total monto custodiado (M\$)	3.798.362.853	2.928.373.052	5.418.589.947	1.512.146.644	664.703.312
% 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%

NOTA 7. 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.

a. Excesos por Instrumento

AL 30 DE JUNIO DE 2011

FONDO TIPO D				
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
EXCESO INVERSION RESTRINGIDA				
ACC	260.209	0,02%	01-03-2011	Por cambio normativo se excede en inversión en instrumentos restringidos
BCS	351.040	0,02%	01-03-2011	
CFID	2.950.196	0,19%	01-03-2011	
CFIV	2.125.075	0,14%	01-03-2011	
CMED	34.803.199	2,27%	01-03-2011	
CMEV	2.091.767	0,14%	01-03-2011	
DEB	978.851	0,06%	01-03-2011	
ETFA	936.090	0,06%	01-03-2011	
OSAN	22	0,00%	01-03-2011	
TOTAL POR INSTRUMENTO	44.496.449	2,90%		

Los Fondos tipo A, B, C, D y E no presentaron excesos por instrumentos al 30 de junio de 2010.

b Excesos por Emisor.

AL 30 DE JUNIO DE 2011

FONDO TIPO A											
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	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
Cencosud S.A.	ACC	CENCOSUD	29.929.509	0,77%	0,90%	0,90%	29.929.509	20-07-2010	20-07-2010	20-07-2011	A
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	12.022.906	0,31%	0,45%	0,39%	12.022.906	01-03-2011	01-03-2011	28-02-2012	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	408.263	0,01%	0,56%	0,79%	408.263	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	149.765	0,00%	0,00%	0,00%	149.765	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			42.510.443	1,09%							
Total Excesos por Emisor			42.510.443	1,09%							

A) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1758

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

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

FONDO TIPO B											
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	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
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	11.646.650	0,39%	0,37%	0,34%	11.646.650	01-03-2011	01-03-2011	31-08-2011	A
Cencosud S.A.	ACC	CENCOSUD	34.504.836	1,16%	0,84%	0,84%	34.504.836	20-07-2010	20-07-2010	20-07-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	721.258	0,02%	1,58%	1,40%	721.258	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	105.928	0,00%	0,00%	0,00%	105.928	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	C
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	149.765	0,01%	0,00%	0,00%	149.765	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			47.128.437	1,58%							
Total Excesos por Emisor			47.128.437	1,58%							

A) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1758

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

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

FONDO TIPO C											
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	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
Cencosud S.A.	ACC	CENCOSUD	14.226.818	0,26%	0,90%	0,90%	14.226.818	02-11-2010	02-11-2010	02-11-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.668.946	0,05%	7,99%	5,19%	2.668.946	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	211.857	0,00%	0,00%	0,00%	211.857	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	C
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	673.928	0,01%	0,00%	0,00%	673.928	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	C
S.A.C.I. Falabella S.A.	ACC	FALABELLA	2.911.188	0,05%	0,49%	0,46%	2.911.188	21-06-2011	21-06-2011	20-12-2011	D
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			20.692.737	0,37%							
Total Excesos por Emisor			20.692.737	0,37%							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta en cartera mas subyacentes supera el límite permitido.

B) Exceso se produce por la entrada en vigencia del nuevo regimen de inversión. Emisor relacionado existe prohibición de inversión directa e indirecta.

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

D) Por valorización se sobrepasa límite por emisor

FONDO TIPO D											
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	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
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	123.582	0,01%	0,00%	0,00%	123.582	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	224.643	0,01%	0,00%	0,00%	224.643	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	308.472	0,02%	0,00%	0,60%	308.472	01-10-2008	01-10-2008	01-10-2010	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			656.697	0,04%							
Total Excesos por Emisor			656.697	0,04%							

A) Cambio de parámetros de acuerdo a Circular N° 1758

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

FONDO TIPO E											
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	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
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	401.643	0,06%	0,00%	0,00%	401.643	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	691.901	0,10%	0,00%	0,00%	691.901	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	DEB	BVAPO-A2	369.379	0,05%	0,00%	0,00%	369.379	17-03-2011	17-03-2011	16-03-2014	C
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	162.983	0,02%	0,00%	0,00%	162.983	30-04-2009	30-04-2009	30-04-2012	C
Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	DEB	BVAPO-A1	184.689	0,03%	0,00%	0,00%	184.689	17-03-2011	17-03-2011	16-03-2014	C
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-7A	163.128	0,02%	0,00%	0,00%	163.128	31-03-2010	31-03-2010	31-03-2013	E
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-4A	153.813	0,02%	0,00%	0,00%	153.813	01-02-2010	01-02-2010	01-02-2013	E
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-5A	19.527	0,00%	0,00%	0,00%	19.527	01-02-2010	01-02-2010	01-02-2013	E
MASISA S.A.	DEB	BMASI series D, E, F, G, H, L	2.445.867	0,36%	0,00%	0,00%	2.445.867	01-03-2011	01-03-2011	30-08-2011	F
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO series C, D, E	5.696.536	0,85%	0,00%	0,00%	5.696.536	09-06-2011	09-06-2011	08-06-2014	G
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			10.289.466	1,51%							
Total Excesos por Emisor			10.289.466	1,51%							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

C) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3

E) Rechazada su clasificación de Riesgo según Artículo 105 DL, 3500 informado Diario Oficial día 30.05.2009

F) Exceso por modificación Régimen de Inversión 01/03/2011

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

Nota: El exceso por el emisor en el Fondo de Inversión Inmobiliaria las Américas-Raíces, en los Fondos A, B, C y D, y Empresas La Polar S.A., en todos los Fondos, a la fecha no han sido enajenados.

AL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO TIPO A											
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	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
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	496.704	0,01%	1,92%	1,92%	496.704	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	28.779	0,00%	3,00%	3,00%	28.779	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.328.651	0,04%	0,89%	1,72%	1.328.651	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	428.590	0,01%	0,56%	0,79%	428.590	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			2.282.724	0,06%							
Total Excesos por Emisor			2.282.724	0,06%							

A) Exceso producido por ser empresa relacionada, condición prohibida por la nueva normativa de inversiones.

Firmado para Efectos de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

FONDO TIPO B											
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	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
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	920.657	0,03%	1,78%	1,78%	920.657	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	1.538.432	0,06%	2,21%	1,99%	1.538.431	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	757.168	0,00%	0,00%	0,00%	757.168	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	139.468	0,00%	0,00%	0,00%	139.468	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	B
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			3.355.725	0,09%							
Total Excesos por Emisor			3.355.725	0,09%							

A) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.
B) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

FONDO TIPO C											
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	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
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	7.011.204	0,00%	0,00%	0,00%	7.011.204	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	2.921.015	0,00%	0,00%	0,00%	2.921.015	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	2.801.828	0,00%	0,00%	0,00%	2.801.828	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	270.081	0,00%	0,00%	0,00%	270.081	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			13.004.128	0,00%							
Total Excesos por Emisor			13.004.128	0,00%							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.
B) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.

FONDO TIPO D											
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	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
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	172.475	0,00%	0,00%	0,00%	172.475	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	323.829	0,00%	0,00%	0,00%	323.829	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	108.475	0,00%	0,00%	0,00%	108.475	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			604.779	0,00%							
Total Excesos por Emisor			604.779	0,00%							

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.
B) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada, de acuerdo a la nueva normativa.

FONDO TIPO E											
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	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
Inversiones Eléctricas del Sur	DEB	BIELC-A	4.331.489	0,00%	0,00%	0,00%	4.331.490	10-02-2009	10-02-2009	10-2-2012	B
Transa Securitizadora S.A.	BCS	BTRA1-3B	629.428	0,00%	0,00%	0,00%	629.428	04-05-2009	04-05-2009	4-5-2012	A
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	11.069	0,00%	0,00%	0,00%	11.069	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	C
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			4.971.986	0,00%							
Total Excesos por Emisor			4.971.986	0,00%							

A) Cambio de clasificación de riesgo, series con clasificación de riesgo menor a BBB o N-3

B) Instrumento Restringido, por ser menor a 3 años, Circular N°1.587

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

c.- Excesos de inversión en instrumentos por inversión conjuntas de todos los Fondos de Pensiones de la Administradora.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, no se registran.

d.- Excesos por emisor por inversión en forma conjunta de todos los Fondos de Pensiones de una misma Administradora.

Al 30 de junio de 2011

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	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
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-D	843.010	0,00%			843.010	07-03-2011	07-03-2011	06-09-2011	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	1.740.237	0,00%			1.740.237	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
TOTAL			2.583.247	0,00%			2.583.247				

A) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.

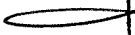
Al 30 de junio de 2010

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	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
Fondo de Inversión Las Américas-Emergentes	CFIV	CFIREMERGE	8.428.566	0,07%	3,70%	3,71%	8.428.566	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces	CFIV	CFINRAICES	4.311.416	0,03%	0,56%	0,79%	4.311.416	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	B
Soc. Concesionaria Vespucio Norte Express S.A	DEB	BAVNO-A1	557.873	0,00%	3,00%	3,00%	557.873	04-03-2010	04-03-2010	31-08-2010	C
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Fundación	CFIV	CFINFUNDA	5.960.574	0,05%	3,10%	3,71%	5.960.574	01-10-2008	01-10-2008	1-10-2010	A
TOTAL			19.258.429	0,15%							

A) Exceso Conjunto. El exceso es producido por ser empresa relacionada.

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

C) Exceso Conjunto, la inversión conjunta supera el límite permitido para estos instrumentos.


 Firmado para Efectos
de Identificación
ERNST & YOUNG LTDA.

e. Excesos por instrumento o emisor en operaciones con instrumentos derivados.

AL 30 DE JUNIO DE 2011.

FONDO TIPO B					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor BANK OF AMERICA N A	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	25.980.352	0,87%	16-06-2011	

FONDO TIPO C					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Dólar de Singapur	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	934.516	0,02%	29-06-2011	

FONDO TIPO D					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor JP MORGAN CHASE NATIONAL ASSOCIATION Banco Santander-Chile	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	3.981.537 7.381.715	0,26% 0,48%	11-04-2011 03-05-2011	
TOTAL EXCESO		11.363.252	0,74%		

AL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO TIPO A					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco de Crédito e Inversiones	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	9.742.031	0,30%	28-04-2010	

FONDO TIPO B					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	3.572.927	0,14%	15-06-2010	

FONDO TIPO C					
Tipo de Exceso	Límite Sobrepasado	Monto del Exceso de Inversión (M\$)	Monto del Exceso de Inversión (%)	Fecha de origen del Exceso	Observaciones
Emisor BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	Inversión neta en este emisor supera el 4% del valor del Fondo. Límite medido en función del Activo Objeto de la Cobertura	14.286.864	0,29%	22-06-2010	

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.

Estos déficit deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Al 30 de junio de 2011 y 2010 no existe déficit en instrumentos de Renta Variables, en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

C. Cuadro Conciliatorio

Al 30 de junio de 2011

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	149.765	0,00%	255.693	0,01%	885.785	0,02%	348.225	0,02%	9.195.922	1,36%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	42.360.678	1,08%	46.872.744	1,57%	19.806.952	0,35%	308.472	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	42.510.443	1,08%	47.128.437	1,58%	20.692.737	0,37%	656.697	0,04%	9.195.922	1,36%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	2.385.306	0,15%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	3.027.857	0,20%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	5.413.163	0,35%	0	0,00%
Excesos Renta Fija										
-Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	4.280.087	0,28%	0	0,00%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	34.803.199	2,27%	0	0,00%
Subtotal Excesos Fija Variable	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	39.083.286	2,55%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	42.510.443	1,08%	47.128.437	1,58%	20.692.737	0,37%	45.153.146	2,94%	9.195.922	1,36%

Al 30 de junio de 2010

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	28.779	0,00%	139.468	0,01%	270.081	0,01%	108.475	0,01%	4.971.986	0,79%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	2.253.945	0,06%	3.216.257	0,12%	12.734.047	0,26%	496.304	0,04%	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	2.282.724	0,06%	3.355.725	0,13%	13.004.128	0,27%	604.779	0,05%	4.971.986	0,79%
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	2.282.724	0,06%	3.355.725	0,13%	13.004.128	0,27%	604.779	0,05%	4.971.986	0,79%

NOTA 8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

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

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	0	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	0	0	13	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	13	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Cargos banco recaudación	0	0	0	0	0
Cargos banco inversiones nacionales	116	113	26	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	116	113	26	0	0

NOTA 9. 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 traspasa a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación".

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

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E 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 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	10.598
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	10.598

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 depósitos bancarios 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 depósito 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.

NOTA 10. 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 30 de Junio de 2011 y al 30 de Junio de 2010, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$1.507 y M\$865, respectivamente.

NOTA 11. 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	2011 M\$	2010 M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	1.936.175	2.218.635
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	717.989	1.047.288
Total Recaudación por aclarar	2.654.164	3.265.923

NOTA 12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

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

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E 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 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E 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

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 desafiliaciones, que a la fecha de los estados financieros aún no han sido canceladas.

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional

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

NOTA 13. BENEFICIOS

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

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

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	19.534	4.208	0
Rentas temporales	0	0	1.970	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	21.504	4.208	0

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	TIPO A M\$	TIPO B M\$	TIPO C M\$	TIPO D M\$	TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	4.305	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	7.192	0	23.650	29.223	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	2.444	0	0
Total Beneficios	7.192	0	26.094	33.528	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 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros programados	0	0	2.444	0	0
Total Beneficios no cobrados	0	0	2.444	0	0

NOTA 14. RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
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.

NOTA 15. DIFERENCIAS POR ACLARAR

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

Los saldos de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 30 de junio de 2011 y 2010, ascendían a M\$0.

NOTA 16. 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 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	135	1.970	6.487	12.374	34

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	1.929	3.389	3.122	0	192

NOTA 17. COMISIONES DEVENGADAS

a) Modalidad en el cobro de comisiones

AL 30 DE JUNIO DE 2011

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.11 al 30.06.11
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.11 al 30.06.11
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.11 al 30.06.11
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,48	0	01.01.11 al 30.06.11
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.11 al 30.06.11
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.11 al 30.06.11
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.11 al 30.06.11
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.11 al 30.06.11
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.11 al 30.06.11
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.11 al 30.06.11

TIPO DE COMISION	TASA		PERIODO DE VIGENCIA
	%	FIJA	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados independientes	1,48	0	01.01.10 al 30.06.10
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	1,80	0	01.01.10 al 30.06.10
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10
Por retiro programado y renta temporal	1,25	0	01.01.10 al 30.06.10
Por Adm. de cuenta de ahorro voluntario	0,95	0	01.01.10 al 30.06.10
Mantención ahorro previsional voluntario anual	0,70	0	01.01.10 al 30.06.10
Fija por transferencia APV	0,00	\$ 1.144	01.01.10 al 30.06.10
Por acreditación de aporte de indemnización obligatorio y sustitutivo	0,00	0	01.01.10 al 30.06.10

b) Comisiones pagadas a la Administradora:

AL 30 DE JUNIO DE 2011

Tipos de comisiones pagadas	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO
	TIPO A M\$	TIPO B M\$	TIPO C M\$	TIPO D M\$	TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	14.912.640	9.152.508	9.761.294	2.227.344	1.035.558
- Retiro programado y renta temporal	6.041	8.957	405.008	242.522	71.032
- Afiliado voluntario	1.716	641	1.524	136	55
- Comisiones transferencia APV	0	0	269	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	505.772	166.422	354.405	96.570	75.038
- Ahorro previsional voluntario	750.922	323.958	547.222	111.748	92.709
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	16.177.091	9.652.486	11.069.722	2.678.320	1.274.392
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	16.177.091	9.652.486	11.069.722	2.678.320	1.274.392
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-15.318	-8.185	-8.290	-3.372	-2.066
5) Total	16.161.773	9.644.301	11.061.432	2.674.948	1.272.326

AL 30 DE JUNIO DE 2010

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisión Fija pagada por:					
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	13.186.024	8.617.251	9.191.850	2.148.713	3.982.659
- Retiro programado y renta temporal	4.888	710	273.935	187.585	46.648
- Afiliado voluntario	2.233	744	2.175	1.743	4
- Comisiones transferencia APV	0	0	314	0	0
- Retiro de ahorro voluntario	462.668	139.552	259.719	76.521	96.911
- Ahorro previsional voluntario	659.841	264.513	513.883	88.629	180.819
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	14.315.654	9.022.770	10.241.876	2.503.191	4.307.041
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	14.315.654	9.022.770	10.241.876	2.503.191	4.307.041
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-23.447	-13.090	-13.521	-5.645	-2.058
5) Total	14.292.207	9.009.680	10.228.355	2.497.546	4.304.983

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 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	20.950	18.163	24.100	5.769	3.005
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	20.950	18.163	24.100	5.769	3.005

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Comisiones Devengadas Administradora	61.034	36.799	61.579	11.102	9.547
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0
Total	61.034	36.799	61.579	11.102	9.547

NOTA 18. IMPUESTOS RETENIDOS

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

AL 30 DE JUNIO DE 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

NOTA 19. PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

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

AL 30 DE JUNIO 2011

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	0	0	0	0	0
Impuesto Dividendos	225.806	88.982	179.738	33.532	0
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	0	0	1.571	2.520	0
Total	225.806	88.982	181.309	36.052	0

AL 30 DE JUNIO 2010

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Reclamación de Impuesto IRS.	3.424.352	3.246.626	4.087.912	569.959	0
Impuesto Dividendos	141.233	39.561	75.332	0	26.377
Reversa forwards	0	0	0	0	0
Reclamación de Impuesto IRS.por aclarar	0	0	0	0	0
Otros	4	0	88	0	0
Total	3.565.589	3.286.187	4.163.332	569.959	26.377

NOTA 20. ENCAJE

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo 40 del 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 30 de junio 2011 y 2010.

AL 30 DE JUNIO 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	38.839.303	1.435.877,27	29.694.375	1.217.057,88	54.388.195	1.984.155,25	14.910.966	706.458,87	6.247.615	242.215,32
REQUERIDO	38.839.303	1.435.877,27	29.694.375	1.217.057,88	54.388.195	1.984.155,25	14.910.966	706.458,87	6.247.615	242.215,32
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 30 DE JUNIO DE 2010

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	32.739.309	1.332.662,22	26.147.262	1.166.360,89	48.090.531	1.874.928,15	12.810.713	639.596,29	5.624.096	223.922,61
REQUERIDO	32.739.309	1.332.662,22	26.147.262	1.166.360,89	48.090.531	1.874.928,15	12.810.713	639.596,29	5.624.096	223.922,61
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA 21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES

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

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 30 de junio de 2011 y 2010 era de M\$0.

NOTA 22. 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:

Al 30 DE JUNIO DE 2011

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	130.324.650,67	3.525.174.886	91,09%	115.204.296,56	2.810.810.880	95,07%	188.575.560,87	5.169.093.604	94,83%	68.720.572,26	1.450.459.357	95,28%	23.495.941,12	606.045.884	90,20%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	1.825,98	49.391	0,00%	2.769,80	67.579	0,00%	30.404,27	833.419	0,02%	42.518,54	897.423	0,06%	36.140,42	932.193	0,14%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.061.705,17	136.914.972	3,54%	2.492.241,51	60.806.930	2,06%	3.473.139,31	95.203.122	1,75%	1.223.609,20	25.826.260	1,70%	907.036,67	23.395.779	3,48%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	3.932,78	106.378	0,00%	808,75	19.732	0,00%	262,56	7.197	0,00%	800,46	16.895	0,00%	52,42	1.352	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.353.670,16	90.714.027	2,34%	1.726.400,39	42.121.563	1,42%	3.428.430,25	93.977.591	1,73%	916.087,84	19.335.523	1,27%	670.088,01	17.284.010	2,57%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.832.350,31	103.661.932	2,68%	1.444.298,54	35.238.703	1,19%	2.936.869,07	80.503.280	1,48%	1.170.893,39	24.713.608	1,62%	890.541,93	22.970.319	3,42%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.203,69	167.805	0,00%	22.143,74	540.274	0,02%	59.799,75	1.639.187	0,03%	25.964,12	548.015	0,04%	3.214,49	82.913	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	145,95	4.001	0,00%	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%	9.613,57	263.520	0,00%	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%	123.967,65	3.398.109	0,06%	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%	8.693,95	238.312	0,00%	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%	1.163,26	31.886	0,00%	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%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	494.021,60	13.362.878	0,35%	289.719,65	7.068.722	0,24%	203.134,00	5.568.159	0,10%	24.631,67	519.891	0,03%	44.822,84	1.156.144	0,17%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	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%
o) Rentabilidad no distribuida	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%
TOTAL PATRIMONIO	143.078.360,36	3.870.152.269	100,00%	121.182.678,94	2.956.674.383	100,00%	198.851.184,46	5.450.761.387	100,00%	72.125.077,48	1.522.316.972	100,00%	26.047.837,90	671.868.594	100,00%

AL 30 DE JUNIO DE 2010

Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	119.911.803,92	2.945.854.947	90,69%	110.367.707,57	2.474.202.349	95,43%	179.065.610,35	4.592.901.131	95,23%	62.629.028,31	1.254.420.236	95,70%	22.670.475,05	569.397.190	90,92%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	887,96	21.815	0,00%	2.103,95	47.166	0,00%	21.402,78	548.965	0,01%	27.678,56	554.384	0,04%	14.121,03	354.667	0,06%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.671.252,88	114.757.955	3,53%	2.273.273,31	50.961.810	1,97%	3.023.887,82	77.560.497	1,61%	994.921,65	19.927.658	1,52%	819.588,23	20.584.978	3,29%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	1.325,25	32.557	0,00%	404,55	9.069	0,00%	54,43	1.397	0,00%	15,44	309	0,00%	64,13	1.611	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.247.142,94	79.772.064	2,46%	1.446.027,07	32.416.761	1,25%	3.123.412,36	80.113.228	1,66%	727.932,43	14.580.031	1,11%	662.956,98	16.650.989	2,66%
f) Cuentas de ahorro voluntario	3.931.818,59	96.592.386	2,97%	1.311.813,14	29.407.978	1,13%	2.400.601,34	61.573.658	1,28%	979.173,48	19.612.232	1,50%	716.180,03	17.987.753	2,87%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.373,59	156.579	0,00%	19.617,47	439.781	0,02%	60.538,85	1.552.777	0,03%	35.771,45	716.480	0,05%	3.742,67	94.002	0,01%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	216,03	5.541	0,00%	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%	5.274,99	135.299	0,00%	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%	121.561,32	3.117.959	0,07%	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%	6.636,77	170.228	0,00%	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%	1.200,47	30.792	0,00%	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%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	456.299,17	11.209.832	0,35%	227.523,83	5.100.586	0,20%	199.073,19	5.106.081	0,11%	53.641,84	1.074.413	0,08%	48.256,75	1.212.028	0,19%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	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%
o) Rentabilidad no distribuida	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%
TOTAL PATRIMONIO	132.226.904,30	3.248.398.135	100,00%	115.648.470,89	2.592.585.500	100,00%	188.029.470,70	4.822.817.553	100,00%	65.448.163,16	1.310.885.743	100,00%	24.935.384,87	626.283.218	99,99%

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 30 DE JUNIO 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	23.430	868,64	8.247.808	341.563,84	20.300.051	750.386,39	17.261.582	829.661,53	6.349.386	248.901,95
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	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	3.655	136,16	5.918	285,14	494	19,19
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	20.054	823,66	27.000	993,09	74.116	3.540,93	10.066	395,33
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.214	104,80	0	0,00
Total Bonos	23.430	868,64	8.267.862	342.387,50	20.330.706	751.515,64	17.343.830	833.592,40	6.359.946	249.316,47

AL 30 DE JUNIO DE 2010

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	104.147	4.253,42	7.578.584	342.613,07	20.525.999	813.845,05	18.662.497	950.018,28	6.231.493	255.062,48
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	31.655	1.245,42	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	926	40,64	7.898	306,93	13.179	665,22	669	26,70
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	7.486	342,64	116.802	4.646,47	314.327	16.080,27	29.030	1174,55
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	247	12,53	0	0,00
Total Bonos	104.147	4.253,42	7.586.996	342.996,35	20.682.354	820.043,87	18.990.250	966.776,30	6.261.192	256.263,73

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 cuentas 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.

h) 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.

NOTA 23. COTIZACIONES IMPAGAS

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

	2011 M\$	2010 M\$
Cotizaciones impagas declaradas	69.049.987	62.434.608
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	8.460.890	14.384.333
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	742.591	749.544
TOTAL	78.253.468	77.568.485

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 30 de junio de 2011, se han emitido históricamente 294.290 resoluciones e iniciado un total de 189.164 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 43.119.916 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$16.205.495 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 101.812.249.

NOTA 24. VALOR DE LA CUOTA

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Valor cuota al 30.06.11	27.049,18	24.398,49	27.411,26	21.106,63	25.793,64
Valor cuota al 30.06.10 Histórico	23.782,04	21.701,66	24.829,88	19.389,52	24.313,89
Valor cuota al 30.06.10 Actualizado	24.566,85	22.417,81	25.649,27	20.029,37	25.116,25

NOTA 25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 2011 y 2010, se protestaron 142 cheques por un total M\$310.900 y 157 cheques por un total de M\$370.286 respectivamente.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, se encuentran pendientes por regularizar 2.101 y 1.945 cheques por M\$1.192.183 y M\$ 1.094.432 respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2011		2010	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.029	1.095.792	1.861	880.016
Cheques protestados en el Ejercicio	142	310.900	157	370.286
Cheques regularizados	-70	-214.509	-73	-155.870
SALDO FINAL DE CHEQUES PROTESTADOS	2.101	1.192.183	1.945	1.094.432

NOTA 26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2011

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	20.499
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.035,16	0
		3	APORTE REGULARIZADO	55,05	1.507
		4	COMPENSACION ECONOMICA	426,86	11.500
		5	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	300.142
		6	DEVOLUCION DE COMIS	563,61	15.272
		7	DEVOLUCION PRIMAS C	112,15	2.988
		8	MOV AJUSTE S/DIC T	156,55	4.696
		9	REINTEGRO AHORRO IN	17,75	477
		10	REINTEGRO AHORROS	215,75	5.823
		11	REINTEGRO PAGO EN E	328,13	15.277
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	1.482.500
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	102,38	0
		14	RETIRO APV	9,09	0
		15	TRASPASO INGRESO AP	200.192,20	5.397.149
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	554.525
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.873.594
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	118.644
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	219.650
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	92.658
		TOTAL	203.214,68	11.116.901	
30.660	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	32.274
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	508,48	13.957
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	12.385,25	0
		4	COMP. ECON./BON. FISCAL/CONV.PERU	2.830,18	76.067
		5	DESAFILIACIONES	5.293,91	142.538
		6	DEVOLUCION APORTE A	191,17	5.309
		7	DEVOLUCION DE BONIF	91,64	2.461
		8	DEVOLUCION TECNICO	3.390,84	92.293
		9	IMPTO DEVOLUCION TEC/EXCEDENTE	1.404,59	38.229
		10	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	1.065.195
		11	PROVISION DIVIDENDO	0,00	309.809
		12	REINTEGRO APV -RETIRO APV	99,78	1.200
		13	RENTABILIDAD CONVER	0,00	2.290.394
		14	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	0,00	922
		15	SALUD AFILIADO INDE	11,63	311
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	664.185
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.938.855
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	22.451
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	80.537
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	78.917
		TOTAL	26.207,47	6.866.904	

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	Nº	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	11.536
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	3,25	42
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	81,90	0
		4	APORTE REGULARIZADO	37,34	903
		5	BONIFICACION X HIJO-CONVENIO PERU	1.269,40	30.859
		6	DEVOL PRIMAS CIA DE	82,86	1.962
		7	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	5.414
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	337,20	8.185
		9	DIFERENCIA VCMTO BR-RETENCION IMP	0,00	19.122
		10	REINTEGRO AHORROS-INDEMNIZACION	178,63	4.570
		11	REINTEGRO PAGO EN E	47,78	7.516
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	1.093.926
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	189,44	0
		14	RETIRO APV	23,02	0
		15	REVERSA BENEFICIOS	168,91	4.154
		16	TRASPASO COMPENSACION	461,18	10.908
		17	TRASPASO INGRESO APV	90.723,18	2.205.244
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.626.998
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	160.367
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	35.435
		TOTAL	93.604,09	6.227.141	
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	41.823
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM	13,51	330
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	7.481,25	0
		4	DESAFILIACIONES	24.724,72	597.872
		5	DEV BONIFICACION	25,32	617
		6	DEV TEC EXTRANJEROS-DIVIDENDO EXT	3.289,70	164.765
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	1.221
		8	IMPTO DEVOLUCION TE	939,50	22.865
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	500.128
		10	RENT POR VENTA DOLA	0,00	4.680
		11	RENTABILIDAD CONVER	0,00	1.495.602
		12	RETIRO AHORRO VOLUN	112,12	0
		13	RETIRO APV	20,04	0
		14	TRASPASO CIRCULAR 1	238,67	5.667
		15	TRASPASO COMPENSACION	1.119,65	27.455
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	513.790
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.128.070
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	7.859
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	62.080
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	29.130
		TOTAL	37.964,48	5.603.954	

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	282.785
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.608,91	0
		3	APORTE REGULARIZADO	528,50	14.418
		4	COMPENSACION ECONOM	1.053,53	28.847
		5	DEV. 4 % CORTE CUPON	0,00	307.880
		6	DEVOLUCION DE COMIS	304,61	8.279
		7	MOV AJUSTE S/DICT	3.245,57	85.119
		8	PRIMAS CIA DE SEGUR	10,49	285
		9	REINTEGRO AHORROS-INDEMNIZACION	5.272,38	143.349
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESOS	133,13	16.004
		11	RENT X COMPRA-VENTA DOLAR	0,00	505.767
		12	RENT X VCTO BRP	0,00	6.331
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	3.029.117
		14	REVERSA COMISIONES	2.751,63	73.837
		15	REVERSA PRIMAS VIA	8.484,93	227.371
		16	TRASPASO CIRC 1430	2.061,16	54.280
		17	TRASPASO SALDO APV	493.357,01	13.398.916
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.496.939
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	396.793
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	87.398
			TOTAL	519.811,85	21.163.715
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	227.275
		2	AJUSTE SEGUN DICTAM-PAGO EN XCESO	10.414,12	307.830
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	4.329,18	0
		4	CANC TRASPASO BONIFICACION	29.807,04	809.843
		5	COMISION PAGO DIRECTO	3.995,51	119.190
		6	COMPENSACION ECONOMICA/CONVENIO PERU	2.873,17	77.421
		7	DESAFILIACIONES	34.315,12	933.815
		8	DEVOLUCION TECNICO	13.912,77	379.963
		9	ELIMINACION DE REZAGO	126.286,29	3.429.949
		10	IMPTO DIVID EXTRANJ	0,00	310.133
		11	IMPTO EXCEDENTE-DEV.TEC	1.321,04	477.159
		12	PRIMAS CIA DE SEGUR	1.274,98	34.399
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	2.296.605
		14	REVERSA AJUSTE DIVIDENDO	0,00	4.102.188
		15	REVERSA APORTE/BONO REC	2.278,96	60.954
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	2,69	72
		17	TRASPASO SALDO APV	355.621,26	39.546.591
		18	VALORIZACION VALORES TRANSITO/COMPRA	0,00	2.158.558
		19	VALORIZACION PROVISION/CUENTA	0,00	258.219
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	178.508
			TOTAL	586.432,13	55.708.672

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	37.596
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	76,08	0
		3	APORTE REGULARIZADO-REV IPS	1.457,52	36.127
		4	BONIFICACION POR HIJO-COMPENSACION ECON	20.968,97	436.915
		5	DEVOL PRIMAS CIA SE	188,91	3.948
		6	DEVOLUCION DE COMIS	162,18	3.397
		7	DIFERENCIA DIVIDEND	0,00	2.974
		8	DIFERENCIA VCMTO BR	0,00	9.382
		9	REINTEGRO AHORRO IN	38,40	807
		10	REINTEGRO AHORRO VO	214,64	4.454
		11	REINTEGRO PAGO EN E	5,43	1.341
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	426.203
		13	REVERSA BENEFICIOS	8.779,17	180.750
		14	DEVOL 4% CORTE CUPON	0,00	16.640
		15	TRASPASO INGRESO APV	48.375,26	817.048
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	110.275
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	537.201
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	34.686
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	122.310
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	15.312
			TOTAL	80.266,56	2.797.366
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	74.490
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.888,75	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.043,29	22.064
		4	COMP ECONOMICA X DI	355,71	7.383
		5	DESAFILIACIONES	39.836,81	827.703
		6	DEVOLUCION BONIFICACION	4,09	84
		7	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	12,15	653
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	263,03	5.576
		9	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	99.944
		10	IMPTO EXC LIBRE DIS	13,65	281
		11	IMPTO RET BONIFICAC	2,21	45
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	428.734
		13	REVERSA APORTE ADIC REV BONO	8.275,75	172.101
		14	RETIRO AHORROS	12,59	
		15	SALUD AFILIADO INDE	5,79	120
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	50.404
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	919.402
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	1.640
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	5.219
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	10.018
			TOTAL	52.713,82	2.625.861

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	83.249
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	183,15	0
		3	APORTE REGULARIZADO	50,56	1.295
		4	BONIFICACION X HIJO	13.572,18	345.736
		5	DEV. PRIMAS CIA DE	36,69	939
		6	DEVOLUCION 4% CORTE	0,00	2.321
		7	DEVOLUCION DE COMIS	55,01	1.390
		8	DIFERENCIA VENCIMIE	0,00	5.355
		9	REINTEGRO AHORROS	45,97	1.176
		10	REINTEGRO PAGO EN EXC	3,60	573
		11	RENTABILIDAD CONVER	0,00	89.025
		12	RETIRO AHORRO VOLUN	32,08	0
		13	RETIRO APV	2,29	0
		14	TRASPASO INGRESO AP	40.399,44	1.039.224
		15	VALORIZACION COMPRA	0,00	34.580
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	370.885
		17	VALORIZACION PROVIS	0,00	3.977
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	52.073
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	8.568
		TOTAL	64.380,97	2.040.366	
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	17.153
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.345,01	0
		3	DESAFILIACIONES	7.931,55	199.779
		4	DEV. FONDOS TECNICO	55,33	1.378
		5	DEV BONIFICACION FI	4,99	113
		6	DEVOLUCION APORTE	286,82	7.206
		7	DEVOLUCION PAGO EXC.	0,00	27
		8	DEVOLUCION TEC. EXT.	1.332,86	34.515
		9	IMPTO DEVOLUCION TEC	630,96	16.422
		10	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	20.978
		11	IMPTO EXCEDENTE LIB	23,94	617
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	68.377
		13	RETIRO AHORRO VOLUN	18,63	0
		14	RETIRO APV	3,74	0
		15	SALUD AFILIADO INDE	10,53	273
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	339.123
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	893.295
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	2.348
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	313.870
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	24.480
		TOTAL	11.644,36	1.939.954	

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2010

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	148.078
		2	AJUSTE A RENTABILIDAD	0,00	33.853
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	1.139,35	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	2.887,82	73.310
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	964,20	23.614
		6	DEVOLUCION PRIMAS	334,87	8.159
		7	REINTEGRO AHORRO	3.478,95	85.186
		8	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	99,14	34.266
		9	REINTEGRO RETIRO APV	41,44	1.032
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	292.843
		11	RETIRO APV	5,54	0
		12	RETIRO AHORO	38,89	0
		13	REVERSA IMPUESTO	92,99	35.050
		14	TRASPASO INGRESO APV	159.645,95	3.882.689
		15	VALORIZACION COMPRA	0,00	233.396
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	135.416
		17	VALORIZACION DOLAR	0,00	173.296
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	722.351
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	21.214
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	107.967
		TOTAL	168.729,14	6.011.720	
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	308.116
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	4.827,30	116.187
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	7.963,16	0
		4	DESAFILIACIONES	8.495,31	202.048
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	1.328,68	32.090
		6	IMPTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	187,92	4.514
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	252.218
		8	IMPUESTO EXCEDENTE LIBRE DISPOSICION	0,00	9.108
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	0,00	31.531
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	250.152
		11	RETIRO AHORRO	24,34	0
		12	RETIRO APV	1,82	0
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	9,57	232
		14	TRASPASO COMPENSACION	3.374,73	80.027
		15	TRASPASO APV	35,64	845
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	145.158
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	107.298
		18	VALORIZACION PROVISIONES	0,00	61.105
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	168.379
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	39.186
		TOTAL	26.248,47	1.808.194	

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	215.371
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	14.280
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	80,78	0
		4	APORTE REGULARIZADO	500,68	11.027
		5	BONO POR HIJO	1.290,81	28.250
		6	COMPENSACION ECONOMICA	1.201,55	25.841
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	240,45	5.211
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	635,13	14.095
		9	DIVIDENDOS NACIONALES- IMPUESTO IRS	0,00	76.084
		10	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO-RET AHORRO	652,13	11.262
		11	REINTEGRO RETIRO APV	113,29	2.488
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	579.901
		13	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	171,57	27.403
		14	REVERSA IMPUESTO APV	31,23	687
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	3.547,81	79.114
		16	TRASPASO INGRESO APV	72.008,92	1.572.979
		17	VALORIZACION COMPRA-VENTA	0,00	616.398
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	158.604
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	7.413
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	48.856
			TOTAL	80.474,35	3.495.264
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	9.844
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	3.411,24	0
		3	BONIFICACIONES	143,72	3.194
		4	DESAFILIACIONES	54.456,40	1.198.835
		5	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	868,27	19.049
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	12.433
		7	DIFERENCIA DIVIDENDO	0,00	6
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	550,76	12.079
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	644.514
		10	RECUPERACION DE APORTE	0,99	21
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	598.908
		12	RETIROS AHORROS	97,51	0
		13	SALUD INDEPENDIENTE	10,66	43
		14	TRASPASO COMPENSACION	954,00	21.600
		15	TRASPASO SALDO APV	177,49	3.826
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	307.844
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	395.211
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	35.221
		19	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR	0,00	29.707
		20	VALORIZACION VENTA	0,00	35.886
			TOTAL	60.671,04	3.328.221

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE A RENTABILIDAD / ACCIONES LIBERADAS	0,00	331.015
		2	AJUSTE CUOTA	1.000,67	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.052,13	26.130
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.542,27	38.923
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	543,03	13.542
		6	DEVOLUCION DE PRIMAS	558,57	14.050
		7	REINTEGRO AHORRO INDEMINIZACION	17,92	450
		8	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	6.448,51	160.431
		9	REINTEGRO BENEFICIO	13.587,06	336.572
		10	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	274,76	17.898
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	419.813
		12	REVERSA COMISION	868,46	18.371
		13	REVERSA PAGO DIRECTO	1.249,77	30.357
		14	TRASPASO CIRCULAR 1430	5.895,16	149.665
		15	TRASPASO SALDO APV	435.146,50	10.942.290
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	24.926
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	572.387
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	4.473
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	382.172
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	83.885
			TOTAL	468.184,81	13.567.350
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	10.243
		2	AJUSTE SIN DICTAMEN	5.790,69	144.868
		3	AJUSTE SOLO CUOTA	4.452,83	0
		4	BONIFICACION BONO POR HIJO	15.704,37	401.218
		5	CANCELA TRASPASO RECAUDACION	4.575.223,63	39.450.045
		6	COMISION DEDUCIDA	1.159.232,04	22.564
		7	DESAFILIACIONES	39.192,70	979.436
		8	DEVOL DE PAGOS EN EXCESO	2.636,05	145.480
		9	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	702,78	17.857
		10	ELIMINACION DE REZAGOS	72.353,14	1.818.786
		11	IMPUESTO DIVIDENDO EXT.- IMPUESTO TECNICO	233,25	166.315
		12	IMPUESTO EXCEDENTE-AHORRO	313,07	7.802
		13	PRIMAS CIA DE SEG	1.667,75	23.926
		14	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	491.999
		15	REVERSA APORTE ADICIONAL	1.475,22	36.916
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	3,08	89
		17	TRANSFERENCIAS APV	249.158,53	6.240.640
		18	VALORIZACION DE DOLARES - CUENTA	0,00	1.776.255
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	6.091
		20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO	0,00	13.541
			TOTAL	6.128.139,13	51.754.071

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	ACCIONES LIBERADAS	0,00	42.012
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	12.029
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	280,35	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	13.816,33	266.988
		5	ACREDITACION AFC	97,22	1.864
		6	BONIFICACION FISCAL	35.625,13	700.193
		7	DEVOLUCION DE COMISIONES	354,70	7.652
		8	DEVOLUCION DE PRIMAS	122,05	2.475
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	622,55	14.817
		10	REINTEGRO RETIRO APV	1,89	38
		11	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	58,66	32.985
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	115.184
		13	RETIROS AHORRO	16,02	0
		14	TRANSFERENCIA APV COLECTIVO	2,69	52
		15	TRASPASO INGRESO APV	57.735,00	1.209.357
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	486.452
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	36.976
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.259
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	88.001
				20	VALORIZACION VALORES POR DEPOSITAR
			TOTAL	108.732,59	3.033.301
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	503
		2	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	1.044,59	20.571
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.465,72	0
		4	BONIFICACION FISCAL	46,96	933
		5	DESAFILIACIONES	68.696,49	1.348.678
		6	DEVOLUCION TECNICO	407,54	8.850
		7	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	61,26	54.690
		8	IMPUESTO EXCEDENTE	53,23	1.032
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESO	1,23	1.478
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	138.976
		11	RETIROS AHORRO	15,60	0
		12	REVERSA BONO DE RECONOCIMIENTO/APORTE	2.352,38	46.936
		13	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	9,78	200
		14	TRASPASO COMPENSACION ECON.	2.263,31	50.486
		15	TRASPASO SALDO APV	17,82	422
		16	VALORIZACION COMPRA	0,00	73.076
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	36.261
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	469
		19	VALORIZACION VENTA	0,00	84.190
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			TOTAL	77.435,91	1.869.148

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	6.380
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	50,69	0
		3	APORTE REGULARIZADO	222,63	20.569
		4	BONIFICACION POR HIJO	14.320,00	346.774
		5	DESAFILIACIONES	4.253,72	106.865
		6	DEVOLUCION DE COMISION	75,03	1.801
		7	DEVOLUCION DE PRIMAS	31,85	757
		8	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	124,87	3.129
		9	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO/DIVIDENDO	18,36	26.333
		10	REINTE PAGO EN EXCESO	6,34	5.833
		11	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	380,53	9.182
		12	REINTEGRO APV	9,21	224
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	12.815
		14	RETIROS DE AHORRO	8,76	0
		15	REVERSA IMPUESTO	0,17	4
		16	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	1,07	27
		17	TRASPASO INGRESO APV	42.559,78	965.361
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	79.125
		19	VALORIZACION PROVISION	0,00	2.180
				20	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			TOTAL	62.063,01	1.594.928
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.214
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	633,40	0
		3	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	747,50	17.826
		4	DESAFILIACIONES	19.306,34	476.443
		5	DEVOLUCION BONO RECONOCIMIENTO	612,04	17.636
		6	DEVOLUCION PAGO EN EXCESO	0,00	2.994
		7	DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	391,98	9.637
		8	IMPUESTO DEVOLUCION TECNICO EXTRANJERO	44,57	1.098
		9	IMPUESTO DIVIDENDO EXTRANJERO	0,00	39.055
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	3.354
		11	RETIROS DE AHORRO	0,84	0
		12	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	11,48	275
		13	VALORIZACION COMPRA	0,00	15.935
		14	VALORIZACION CUENTA EXTRANJERO	0,00	35.602
		15	VALORIZACION PROVISION	0,00	3.113
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	16.280
				17	VALORIZACION VALORES POR DEP. EXTRANJERO
			TOTAL	21.748,15	645.766

NOTA 27. BONOS DE RECONOCIMIENTO

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

Al 30 de Junio de 2011, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$ 756.790.631.-, correspondiente a un total de 78.549 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	7.004	16.556	32.316	17.644	4.128	77.648
En custodia central (DCV)	6.976	16.320	31.785	17.164	3.949	76.194
En custodia local (AFP)	0	1	10	5	8	24
En trámite pendiente caja emisora	28	235	521	475	171	1.430
Total valor nominal	3.462.666	5.559.733	9.453.389	5.050.171	1.351.379	24.877.338
Total valor actualizado	31.588.811	168.719.434	322.449.230	177.784.807	53.626.331	754.168.613

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	1	0	1
En custodia central (DCV)	0	0	0	1	0	1
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	64	0	64
Total valor actualizado	0	0	0	58	0	58

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	3	6	3	1	14
En custodia central (DCV)	1	3	6	3	1	14
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	1	0	2
Total valor nominal	157	4.285	2.497	735	235	7.909
Total valor actualizado	2.311	94.175	146.848	41.892	14.063	299.289

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	4	21	44	38	23	130
En custodia central (DCV)	4	19	39	29	17	108
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	2	5	9	6	22
Total valor nominal	1.198	3.545	6.826	4.991	2.248	18.808
Total valor actualizado	11.602	60.335	150.321	103.292	53.029	378.579

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	11	117	256	289	70	743
En custodia central (DCV)	11	106	228	241	56	642
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	11	28	48	14	101
Total valor nominal	535	7.369	18.255	21.365	5.629	53.153
Total valor actualizado	11.294	267.112	633.474	800.058	181.972	1.893.910

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	11	0	0	11
En custodia central (DCV)	0	0	10	0	0	10
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	1	0	0	1
Total valor nominal	0	0	5.215	0	0	5.215
Total valor actualizado	0	0	50.182	0	0	50.182

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	7.020	16.697	32.634	17.976	4.222	78.549
En custodia central (DCV)	6.992	16.448	32.068	17.438	4.023	76.969
En custodia local (AFP)	0	1	10	5	8	24
En trámite pendiente caja emisora	28	248	556	533	191	1.556
Total valor nominal	3.464.557	5.574.932	9.486.181	5.077.325	1.359.491	24.962.486
Total valor actualizado	31.614.017	169.141.057	323.430.055	178.730.108	53.875.394	756.790.631

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 02 de agosto de 2011, según Oficio 17812, la Superintendencia de Pensiones instruyó a A.F.P Cuprum S.A. que, en virtud de lo dispuesto en el artículo 149 del D. L. N° 3.500 de 1980, deberá indemnizar a los Fondos de Pensiones por los perjuicios causados en relación a los Excesos de Inversión de Empresa La Polar S.A.

Con fecha 03 de agosto de 2011, la Administradora comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros y Bolsas de Valores, en calidad de "Hecho Esencial", que por el grave descalabro financiero ocurrido en Empresas La Polar S.A., producto de malas prácticas, información falsa al mercado y eventual comisión de delitos, la Administradora se había visto impedida de enajenar los excesos de inversión que mantenía en Bonos emitidos por la citada empresa y que habían sido adquiridos con recursos del Fondo de Pensiones Tipo E. Dichos excesos eran representativo de un 1,19% del Fondo E. Debido a la grave alteración experimentada por los precios de los bonos emitidos por La Polar en el mercado formal, como consecuencia de la internalización por el mercado de la complicada situación financiera de La Polar, los esfuerzos desplegados frente al mercado y la autoridad para continuar con el proceso de enajenación de los referidos bonos con miras a obtener una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones, habían resultado infructuosos, razón por la cual, habida consideración a la solvencia que la ha caracterizado por más de 30 años, la Administradora indemnizará a los partícipes del Fondo E, por las eventuales pérdidas que, en definitiva, les pudiere ocasionar el exceso señalado. La estimación al 03 de agosto del 2011, de acuerdo con los últimos precios de transacción de dichos bonos, el eventual impacto en los resultados de esta Administradora ascendería aproximadamente a \$ 3.700 millones.

Con fecha 9 de agosto del presente, se informó a esa Superintendencia el sensible fallecimiento del señor Ernesto Silva Bafalluy, Presidente del Directorio de esta Sociedad, ocurrido con fecha 08 de agosto en curso.

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 4 de Septiembre de 2010 se emitió la Circular N°1.727, referida a establecer los principios y lineamientos generales que en términos de buenas prácticas se espera que las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradora de Fondos de Cesantía, adopten en la gestión de sus riesgos, así como también algunos requisitos mínimos que deberán cumplir dichas entidades en esta materia. El propósito es que cada institución conozca los riesgos que enfrenta y los administre adecuadamente, incentivando de esta manera una cultura de gestión acorde a su particular naturaleza y contexto.

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2010

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	7.020	16.697	32.634	17.976	4.222	78.549
En custodia central (DCV)	6.992	16.448	32.068	17.438	4.023	76.969
En custodia local (AFP)	0	1	10	5	8	24
En trámite pendiente caja emisora	28	248	556	533	191	1.556
Total valor nominal	3.464.557	5.574.932	9.486.181	5.077.325	1.359.491	24.962.486
Total valor actualizado	31.614.017	169.141.057	323.430.055	178.730.108	53.875.394	756.790.631

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 02 de agosto de 2011, según Oficio 17812, la Superintendencia de Pensiones instruyó a A.F.P Cuprum S.A. que, en virtud de lo dispuesto en el artículo 149 del D. L. N° 3.500 de 1980, deberá indemnizar a los Fondos de Pensiones por los perjuicios causados en relación a los Excesos de Inversión de Empresa La Polar S.A.

Posteriormente, de acuerdo a oficios N° 18686 y 19315 de fecha 11 y 19 de agosto, respectivamente, se instruyó efectuar los cambios en los estados Financieros, esto implicó efectuar modificaciones en el Balance del Fondo Tipo E, cuadro explicativo de la Rentabilidad de la cartera de inversiones y notas N° 4,5, 20, 22, 24 y 28.

Con fecha 03 de agosto de 2011, la Administradora comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros y Bolsas de Valores, en calidad de "Hecho Esencial", que por "el grave descalabro financiero ocurrido en Empresas La Polar S.A., producto de malas prácticas, información falsa al mercado y eventual comisión de delitos, la Administradora se había visto impedida de enajenar los excesos de inversión que mantenía en Bonos emitidos por la citada empresa y que habían sido adquiridos con recursos del Fondo de Pensiones Tipo E. Dichos excesos eran representativo de un 1,19% del Fondo E. Debido a la grave alteración experimentada por los precios de los bonos emitidos por La Polar en el mercado formal, como consecuencia de la internalización por el mercado de la complicada situación financiera de La Polar, los esfuerzos desplegados frente al mercado y la autoridad para continuar con el proceso de enajenación de los referidos bonos con miras a obtener una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones, habían resultado infructuosos, razón por la cual, habida consideración a la solvencia que la ha caracterizado por más de 30 años, la Administradora indemnizará a los partícipes del Fondo E, por las eventuales pérdidas que, en definitiva, les pudiere ocasionar el exceso señalado. La estimación al 03 de agosto del 2011, de acuerdo con los últimos precios de transacción de dichos bonos, el eventual impacto en los resultados de esta Administradora ascendería aproximadamente a \$ 3.700 millones".

Con fecha 9 de agosto del presente, se informó a esa Superintendencia el sensible fallecimiento del señor Ernesto Silva Bafalluy, Presidente del Directorio de esta Sociedad, ocurrido con fecha 08 de agosto en curso.

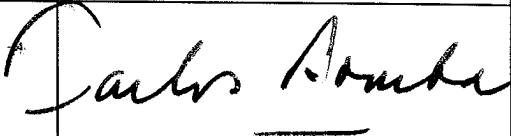
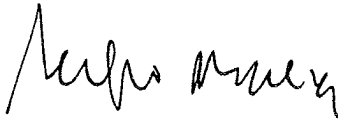


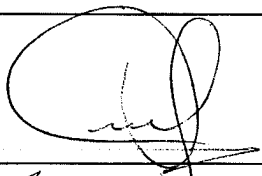

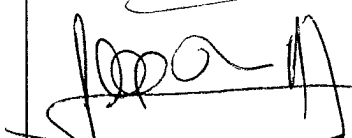
Con fecha 4 de Octubre, se detectó un error en la valorización del instrumento de Fondo mutuo extranjero (CME ,LU0149536715) a partir del 2 de mayo del 2011, lo que implicó una disminución en la rentabilidad de la cartera para los Fondos Tipo A, C y D. De acuerdo a lo anterior, se procedió a aplicar la normativa de descuadratura de valor cuota (Compendio de normas Libro IV Título VIII Capítulo V), correspondiendo rectificar los valores cuotas de los fondos tipo A y D, lo anterior significó corregir sus respectivos balances, cuadro explicativo de la Rentabilidad de la cartera de inversiones y notas N° 7, 20, 24 y 28 al 30 de junio del 2011.

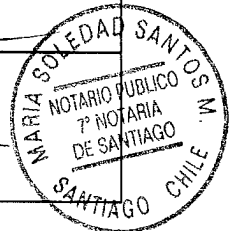
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 4 de Septiembre de 2010 se emitió la Circular N°1.727, referida a establecer los principios y lineamientos generales que en términos de buenas prácticas se espera que las Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradora de Fondos de Cesantía, adopten en la gestión de sus riesgos, así como también algunos requisitos mínimos que deberán cumplir dichas entidades en esta materia. El propósito es que cada institución conozca los riesgos que enfrenta y los administre adecuadamente, incentivando de esta manera una cultura de gestión acorde a su particular naturaleza y contexto.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Contador General, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones CUPRUM S.A., domiciliados en Bandera N° 236, Piso 7, declaramos, bajo juramento que los datos contenidos en los estados financieros trimestrales de los **Fondos de Pensiones** al 30 de junio de 2011 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente:

NOMBRE	RUT	FIRMA
CARLOS BOMBAL OTAEGUI	5.891.791-5	
SERGIO BAEZA VALDES	5.572.979-4	
SERGIO ANDREWS GARCIA	5.797.366-8	
HERNAN CONCHA VIAL	4.607.864-0	
PEDRO DUCCI CORNU	12.455.345-8	
JOSE GANDARILLAS CHADWICK	4.889.363-5	
MARIO LIVINGSTONE BALBONTIN	5.075.413-8	
JORGE PEREZ FUENTES	5.306.216-4	
IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO GERENTE GENERAL	8.660.145-1	
MIGUEL RIVERA REYES CONTADOR GENERAL	9.251.513-3	



AUTORIZACION
NOTARIAL AL FOLIO

AUTORIZO LAS FIRMAS: de don CARLOS BOMBAL OTAEGUI, Cédula de Identidad N° 5.891.791-5, don SERGIO BAEZA VALDES, Cédula de Identidad N° 5.572.979-4, don HERNAN CONCHA VIAL, Cédula de Identidad N° 4.607.864-0, don PEDRO DUCCI CORNU, Cédula de Identidad N° 12.455.345-8, don JORGE PEREZ FUENTES, Cédula de Identidad N° 5.306.216-4, don IGNACIO ALVAREZ AVENDAÑO, Cédula de Identidad N° 8.660.145-1, y don MIGUEL RIVERA REYES CONTADOR, Cédula de Identidad N° 9.251.513-3, todos en representación de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A., con esta fecha, Santiago 25 de Octubre de 2011



MARIA SOLEDAD SANTOS MUÑOZ
NOTARIO PUBLICO TITULAR
SEPTIMA NOTARIA DE SANTIAGO