

ESTADOS FINANCIEROS FONDOS DE PENSIONES CUPRUM



INDICE

194 BALANCE GENERAL

212 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS FONDOS DE PENSIONES

BALANCE GENERAL

Activo

ACTIVO (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
ACTIVO DISPONIBLE	8.285.466	5.781.636
Banco recaudaciones	0	0
Banco inversiones	5.174.679	2.929.033
Banco inversiones nacionales	1.326.088	400.006
Banco Inversiones extranjeras	3.848.591	2.529.027
Banco retiros de ahorro	54.459	32.135
Banco retiros de ahorro voluntario	35.636	27.791
Banco retiros de ahorro indemnización	18.823	4.344
Banco pago de beneficios	54.994	19.401
Banco pago traspasos y transferencias de ahorro voluntario	21.980	16.526
Valores por depositar y en tránsito	2.979.354	2.784.541
Valores por depositar nacionales	2.484.621	2.222.898
Valores por depositar extranjeros	494.733	561.643
Valores en tránsito	0	0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.992.934.952	3.344.675.006
Inversiones en instituciones estatales	175.151.876	117.153.372
Banco Central de Chile	64.883.679	61.086.945
Tesorería General de la República	94.730.682	40.789.409
Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU.	15.537.515	15.277.018
Inversiones en instituciones financieras	311.342.790	146.349.681
Depósitos a plazo en instituciones financieras	144.786.040	47.171.585
Letras de créditos	12.514.858	16.019.166
Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	123.670.795	49.070.772
Acciones de instituciones financieras	30.371.097	34.088.158
Inversiones en empresas	580.844.106	708.708.562
Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	53.165.328	40.749.924
Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0
Acciones de sociedades anónimas abiertas	425.003.256	547.548.370
Cuotas de fondos mutuos de inversión y FICE	102.675.522	120.410.268
Derivados nacionales	-10.640.707	22.465.731
Inversiones en el extranjero	2.932.917.035	2.349.051.261
Titulos de deuda extranjeros	0	0
Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	2.193.828.935	1.986.829.408
Otros instrumentos de renta variable extranjeros	726.417.619	353.625.263
Otros instrumentos extranjeros	12.670.481	8.596.590
Derivados extranjeros	1.406.676	-1.011.142
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	1.913.176	523.796
Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0
Excesos de inversión	0	1.433.745
Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0
Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0
Excesos de inversión en empresas	0	108.808
Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0
Excesos de inversión en el extranjero	0	1.324.937
Excesos de inversión en derivados extranjeros	0	0
Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0
Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0
ACTIVO TRANSITORIO	0	0
Cargos en cuentas bancarias	0	0
TOTAL ACTIVOS	4.001.220.418	3.350.456.642

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
5.133.283	4.029.896	13.632.169	15.367.140	4.098.114	4.860.593	3.784.969	10.998.696
0	0	2.014.345	3.009.914	0	0	0	0
3.312.696	1.707.125	5.372.433	5.747.732	2.467.820	2.866.915	1.520.610	3.192.846
1.253.082	534.168	2.843.185	4.479.491	914.239	1.834.611	919.309	2.751.622
2.059.614	1.172.957	2.529.248	1.268.241	1.553.581	1.032.304	601.301	441.224
60.032	58.878	58.228	68.348	46.656	96.171	101.175	79.014
32.538	51.925	31.139	58.114	33.749	73.407	68.527	73.549
27.494	6.953	27.089	10.234	12.907	22.764	32.648	5.465
53.990	10.068	39.713	111.227	22.095	57.211	81.549	86.086
24.596	4.802	27.954	18.858	30.820	19.689	43.516	19.968
1.681.969	2.249.023	6.119.496	6.411.061	1.530.723	1.820.607	2.038.119	7.620.782
1.528.628	1.802.725	5.873.125	5.555.398	1.524.672	1.702.591	2.038.119	7.450.660
153.341	446.298	246.371	855.663	6.051	118.016	0	170.122
0	0	0	0	0	0	0	0
2.828.007.065	2.647.529.902	5.693.243.851	5.424.941.244	2.184.164.580	2.023.110.626	2.952.171.922	2.858.611.089
365.156.124	350.713.868	1.307.607.214	1.130.330.154	810.908.400	672.525.211	1.500.081.943	1.382.222.925
125.918.004	141.405.583	394.746.894	307.332.009	302.776.764	247.507.967	716.791.860	401.858.819
214.507.726	180.124.424	764.043.274	647.018.043	437.287.142	352.168.891	756.368.535	950.062.856
24.730.394	29.183.861	148.817.046	175.980.102	70.844.494	72.848.353	26.921.548	30.301.250
377.304.688	271.358.646	954.658.399	956.447.974	489.667.433	512.371.303	1.002.142.089	1.153.076.132
114.902.960	50.569.585	12.594.074	85.594.928	79.492.567	83.171.904	341.073.219	478.479.064
17.623.652	21.204.760	132.075.834	84.783.129	25.585.010	30.605.355	31.174.426	36.110.739
209.888.309	163.386.098	759.493.062	731.205.861	374.836.676	388.534.031	624.110.749	634.366.025
34.889.767	36.198.203	50.495.429	54.864.056	9.753.180	10.060.013	5.783.695	4.120.304
536.118.111	624.392.706	1.172.974.555	1.252.766.897	334.374.277	350.826.104	364.073.503	262.593.956
114.684.181	119.793.228	474.930.497	450.953.801	221.871.915	203.083.942	343.465.522	236.922.070
0	0	0	0	0	0	0	0
345.500.278	420.740.426	569.050.858	661.195.341	87.479.869	120.337.411	18.652.094	25.370.479
75.933.652	83.859.052	128.993.200	140.617.755	25.022.493	27.404.751	1.955.887	301.407
-4.498.540	12.556.184	-2.573.925	14.100.228	-1.733.376	3.290.691	-378.104	-1.014.305
1.553.970.499	1.386.657.686	2.254.978.227	2.037.186.762	550.962.917	484.724.478	84.991.125	57.102.600
0	0	0	0	0	0	0	0
1.223.627.335	1.153.659.629	1.739.751.666	1.637.036.823	404.717.855	362.239.697	14.316.168	13.178.385
310.213.665	216.189.220	441.217.011	330.546.367	146.245.062	102.714.599	70.674.957	33.771.914
20.129.499	16.808.837	74.009.550	69.603.572	0	19.770.182	0	10.152.301
-43.817	-1.965.405	-1.104.117	-339.276	-15.071	-916.426	-2.305	-16.809
0	1.816.892	6.703.498	33.742.779	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	1.999.325	0	705.726	0	289.265	1.263.671	4.646.590
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	825.571	0	705.726	0	289.265	1.263.671	4.646.590
0	0	0	0	0	0	0	0
0	1.173.754	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	125	0	0	0	0
0	0	0	125	0	0	0	0
2.833.140.348	2.651.559.798	5.706.876.020	5.440.308.509	2.188.262.694	2.027.971.219	2.955.956.891	2.869.609.785

BALANCE GENERAL

Pasivo Exigible

PASIVO EXIGIBLE (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
Recaudación y canje del mes	0	0
Recaudación del mes	0	0
Recaudación por canje de traspasos	0	0
Recaudación clasificada	0	0
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0
Recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales	0	0
Recaudación de traspasos	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos.	0	0
Recaudación de aportes adicionales	0	0
Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora		
Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0
Recaudación por aclarar	0	0
Recaudación por aclarar sin documentación	0	0
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0
Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0
Cambios de Fondo misma Administradora	0	0
Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0
Transferencias de ahorros voluntarios	0	0
Traspasos de ahorros voluntarios	0	0
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	0	0
Beneficios	0	0
Retiros programados	0	0
Rentas temporales	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0
Cuotas mortuorias	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0
Herencias	0	0
Beneficios no cobrados	0	0
Retiros de ahorro de indemnización	0	0
Retiros de ahorros voluntarios	86.113	84.782
Transferencias de primas de seguro	7	85
Transferencias de cotización adicional	0	0
Diferencias por aclarar	0	0
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	7.131	2.024
Primas del Seguro de invalidez y sobrevivencia	2.201.579	1.946.807
Comisiones devengadas	37.459	90.278
Impuestos retenidos	0	0
Provisión impuestos y otros	145.082	251.335
Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	7.739	2.491
Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0
Total Encaje	39.501.723	33.165.537
Encaje	39.501.723	33.165.537
Rentabilidad del Encaje	0	0
TOTAL PASIVO EXIGIBLE	41.986.833	35.543.339

BALANCE GENERAL

Patrimonio

PATRIMONIO (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.624.476.850	3.047.213.364
Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	115.148	73.707
Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	147.670.732	116.350.417
Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	264.580	142.437
Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	90.286.079	69.213.141
Cuentas de ahorro voluntario	81.468.084	64.200.858
Cuentas de ahorro de indemnización	207.822	166.517
Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0
Recaudación en proceso de acreditación	0	0
Rezagos de cotizaciones obligatorias y voluntarias	0	0
Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios	0	0
Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0
Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0	0
Trasposos en proceso hacia otras Administradoras	14.744.290	17.552.862
Trasposos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0
Rentabilidad no distribuida	0	0
TOTAL PATRIMONIO	3.959.233.585	3.314.913.303
TOTAL PASIVOS	4.001.220.418	3.350.456.642

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
2.682.926.309	2.504.527.100	5.373.948.224	5.129.451.267	2.065.127.969	1.910.257.897	2.691.385.398	2.585.534.970
100.238	75.116	286.482	329.500	197.437	267.449	259.797	402.484
54.962.551	52.454.833	101.858.495	90.513.951	40.094.340	38.550.940	96.075.473	97.729.541
45.848	35.815	22.588	10.566	3.005	25.855	33.160	60.497
37.243.931	34.266.022	87.139.463	82.854.850	29.320.439	26.862.077	64.994.726	70.529.704
21.318.907	21.584.372	68.435.098	58.865.668	28.799.140	27.293.705	64.767.339	73.570.490
476.987	497.193	1.702.986	1.485.985	409.453	469.186	191.462	180.333
0	0	226	4.755	0	0	0	0
0	0	295.261	781.406	0	0	0	0
0	0	2.090.669	2.603.775	0	0	0	0
0	0	365.521	223.639	0	0	0	0
0	0	20.990	35.659	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
6.628.695	10.161.169	8.241.604	11.458.449	2.251.130	3.422.194	8.356.835	12.016.040
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
2.803.703.466	2.623.601.620	5.644.407.607	5.378.619.470	2.166.202.913	2.007.149.303	2.926.064.190	2.840.024.059
2.833.140.348	2.651.559.798	5.706.876.020	5.440.308.509	2.188.262.694	2.027.971.219	2.955.956.891	2.869.609.785

BALANCE GENERAL

Cuentas de Orden

CUENTAS DE ORDEN	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
Bonos de Reconocimiento	19.575.491	19.158.723
Cotizaciones impagas	0	0
Cotizaciones impagas declaradas	0	0
Cotizaciones impagas originadas declaradas automaticamente		0
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	288.858.930	776.595.157
Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	86.297.608	171.392.760
Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0
Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0
Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0
Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	10.990.656	9.989.643
Derechos de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0
Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	3.710.989	42.204.901
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0
Derechos por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0
Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	409.433.704	1.019.341.184
Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	19.575.491	19.158.723
Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0
Responsabilidad cotizaciones impagas originadas declaradas automaticas	0	0
Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	288.858.930	776.595.157
Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	86.297.608	171.392.760
Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0
Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0
Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0
Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	10.990.656	9.989.643
Obligaciones de instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0
Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores nacionales	3.710.989	42.204.901
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores nacionales	0	0
Obligaciones por instrumentos recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable emisores extranjeros.	0	0
Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda emisores extranjeros.	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	409.433.704	1.019.341.184

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
91.853.479	107.685.762	175.279.263	224.731.196	154.285.389	170.415.674	135.906.188	156.361.650
0	0	171.034.735	110.779.742	0	0	0	0
0	0	153.386.203	97.413.342	0	0	0	0
		16.983.728	12.848.643				
0	0	664.804	517.757	0	0	0	0
108.265.752	498.011.396	524.548.986	733.263.889	271.540.011	338.305.070	246.532.456	57.100.510
24.586.034	116.884.133	68.683.331	251.928.212	24.074.557	96.070.775	13.134.615	1.486.989
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
7.191.332	6.789.151	10.005.671	9.498.342	1.911.098	1.885.704	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	12.537.348	19.386.843	113.554.642	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
231.896.597	741.907.790	968.938.829	1.443.756.023	451.811.055	606.677.223	395.573.259	214.949.149

91.853.479	107.685.762	175.279.263	224.731.196	154.285.389	170.415.674	135.906.188	156.361.650
0	0	171.034.735	110.779.742	0	0	0	0
0	0	153.386.203	97.413.342	0	0	0	0
0	0	16.983.728	12.848.643	0	0	0	0
0	0	664.804	517.757	0	0	0	0
108.265.752	498.011.396	524.548.986	733.263.889	271.540.011	338.305.070	246.532.456	57.100.510
24.586.034	116.884.133	68.683.331	251.928.212	24.074.557	96.070.775	13.134.615	1.486.989
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
7.191.332	6.789.151	10.005.671	9.498.342	1.911.098	1.885.704	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	12.537.348	19.386.843	113.554.642	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
231.896.597	741.907.790	968.938.829	1.443.756.023	451.811.055	606.677.223	395.573.259	214.949.149

BALANCE GENERAL

Estado de Variación Patrimonial de los Fondos de Pensiones

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.237.220.022	3.265.045.954
Cotizaciones, depósitos y aportes	320.439.679	308.407.526
Cotizaciones obligatorias	267.050.582	262.741.412
Cotizaciones voluntarias	20.782.844	20.289.860
Depósitos convenidos	8.869.448	8.402.898
Depósitos de ahorro voluntario	23.618.939	16.863.635
Aportes de ahorro de indemnización	21.849	20.069
Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	0	0
Cotizaciones de afiliado voluntario	34.085	26.609
Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	61.932	63.043
Aportes adicionales y contribuciones	8.547.898	7.567.512
Traspos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	2.111.138.438	818.210.697
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	1.822.661.784	689.563.530
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	109.232.957	47.970.980
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	73.571.027	30.046.048
Cuentas de Ahorro Voluntario	104.653.284	48.888.449
Cuentas de Ahorro de Indemnización	44.567	13.416
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	820.300	800.876
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	154.519	0
Rezagos	0	0
Dictámenes de reclamos	0	927.398
Traspos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	389.719.102	350.976.301
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	377.838.281	340.840.466
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.383.027	2.914.943
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.338.698	1.582.249
Cuentas de Ahorro Voluntario	1.439.799	1.298.856
Cuentas de Ahorro de Indemnización	17.855	25.825
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	761	849.343
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0
Rezagos	0	0
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	4.700.681	3.464.619
Bonos de reconocimiento	28.846	53.271
Beneficios no cobrados	104.623	48.468
Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg.	6.113	11.322
Otros aumentos	18.507.986	12.372.601
TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	2.848.492.685	1.497.647.698

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
2.562.110.957	2.603.002.757	5.252.558.076	5.303.703.427	1.960.106.741	1.867.020.091	2.773.460.995	1.608.329.749
181.272.111	181.330.968	996.147.473	897.843.208	70.985.843	68.770.848	135.903.001	104.253.724
165.069.835	166.166.403	810.705.388	754.904.121	58.136.441	57.562.552	97.516.122	71.578.212
6.331.507	6.682.549	63.797.527	52.156.162	3.416.498	3.546.657	11.500.874	10.162.900
2.883.281	2.879.420	29.342.988	26.960.228	1.666.458	1.594.729	5.241.122	4.484.843
6.880.533	5.516.209	89.987.300	62.650.074	7.694.582	5.868.403	21.596.688	17.946.973
66.187	51.314	2.195.378	984.955	43.318	153.252	13.095	10.443
6.021	0	64.803	147.564	956	0	6.753	0
25.958	22.895	43.737	35.001	26.885	43.675	18.125	58.976
8.789	12.178	10.352	5.103	705	1.580	10.222	11.377
9.150.051	8.987.685	79.980.982	58.686.773	12.019.491	12.828.102	14.163.092	11.552.311
1.003.060.995	429.870.775	946.805.317	622.066.008	614.673.022	476.285.614	2.929.620.414	2.379.570.881
969.928.319	406.590.653	859.017.359	554.937.643	576.249.795	439.852.308	2.620.046.977	2.130.908.324
13.223.714	7.571.651	32.202.274	23.126.966	15.414.041	14.632.255	120.437.229	95.043.094
8.518.185	8.204.550	27.225.312	19.989.452	10.596.880	9.895.188	80.457.608	66.459.135
11.201.969	7.472.239	27.772.405	23.572.084	12.020.208	11.861.215	108.429.582	86.925.287
145.153	5.386	273.882	106.491	361.788	28.025	90.732	217.659
8.343	0	0	0	5.052	16.623	25.488	17.382
35.312	0	0	0	25.258	0	132.798	0
0	0	186.521	208.798	0	0	0	0
0	26.296	127.564	124.574	0	0	0	0
195.210.521	184.405.325	310.760.841	280.674.598	58.202.961	65.110.846	319.695.171	290.855.818
190.998.441	182.201.849	302.034.263	266.004.413	56.425.796	62.800.223	307.088.561	281.673.250
920.443	921.960	1.737.624	1.891.982	430.997	898.343	4.180.707	2.404.644
805.270	154.771	1.279.134	1.702.200	472.149	369.356	3.691.235	1.485.791
479.816	343.142	1.659.168	768.411	166.942	381.712	1.969.806	3.513.228
64.607	6.016	57.697	53.835	1.971	1.147	17.343	58.267
217	62.010	49.959	61	0	0	521	679.400
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	125.206	8.792.761	0	0	0	0
1.941.727	715.577	3.817.790	1.460.935	705.106	660.065	2.746.998	1.041.238
10.240.960	10.340.494	106.772.808	113.698.612	22.774.171	33.613.015	33.615.696	34.030.473
75.225	8.577.789	4.578.135	637.913	599.416	249.787	665.589	36.815.276
4.408	10.658	7.938	56.551	7.769	35.788	1.882	17.546
9.388.412	7.436.842	68.535.898	67.884.540	6.649.548	7.940.873	14.320.209	14.201.133
1.408.402.683	830.960.536	2.513.589.392	2.041.548.203	785.912.221	664.834.873	3.447.985.054	2.871.297.162

BALANCE GENERAL

Estado de Variación Patrimonial de los Fondos de Pensiones (Continuación)

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
Comisiones devengadas	33.220.562	32.134.749
Comisiones porcentuales devengadas	33.220.562	32.134.749
Comisiones fijas devengadas	0	0
Trasposos enviados hacia otros Fondos de misma Administradora	1.943.775.617	1.278.676.372
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	1.692.863.600	1.114.172.485
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	96.403.456	65.602.082
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	62.534.212	39.676.499
Cuentas de Ahorro Voluntario	91.856.843	59.203.655
Cuentas de Ahorro de Indemnización	24.387	21.351
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	20.936	0
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	72.183	0
Rezagos	0	0
Dictámenes de reclamos	0	300
Trasposos enviados hacia los fondos de Pensiones de otras adm.	367.246.176	327.950.936
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	357.218.242	316.623.270
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	4.072.248	4.519.679
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.458.530	2.709.736
Cuentas de Ahorro Voluntario	2.572.741	3.572.237
Cuentas de Ahorro de Indemnización	15.692	10.910
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	5.731	0
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0
Rezagos	0	0
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	902.992	515.104
Beneficios	8.561.790	2.649.114
Retiros programados	995.165	870.510
Rentas temporales	1.710.118	176.465
Herencia	2.300.763	454.343
Primas de rentas vitalicias	2.677.265	543.527
Cuotas mortuorias	25.622	29.427
Excedentes de libre disposición	852.857	574.842
Distribución de Beneficios no cobrados		
Distribución de recaudación	0	0
Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0
Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0	0
Aportes adicionales y contribuciones	0	0
Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0
Aportes regularizadores de la Administradora	0	0
Pagos en exceso de empleadores y afiliados	2.969.023	1.311.374
Retiros de ahorro voluntario	25.375.147	19.025.993
Retiros de ahorro indemnización	31.551	26.392
Retiros de ahorro previsional voluntario	1.415.200	4.861.918
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	1.669.193	128.046
Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	14.829.380	10.881.105
Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0	0
Impuestos retenidos	604.611	588.769
Transferencias de primas hacia otras Administradoras	288	6.792
Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.	25.381.549	27.697.362
Otras disminuciones	11.899.338	12.291.187
TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	2.436.979.425	1.718.230.109
REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	310.500.303	270.449.760
PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.959.233.585	3.314.913.303

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
20.031.309	19.938.454	25.674.652	24.714.780	7.884.456	7.661.486	13.553.536	10.108.806
20.031.309	19.938.454	25.674.313	24.714.340	7.884.456	7.661.486	13.553.536	10.108.806
0	0	339	440	0	0	0	0
1.104.524.781	776.685.562	1.162.158.587	1.052.143.788	495.136.357	389.787.258	2.899.702.844	1.228.710.994
1.066.393.645	738.120.507	1.070.276.812	949.178.426	454.764.120	351.301.982	2.561.983.805	1.064.708.234
15.234.324	13.983.075	32.899.820	36.132.683	15.601.444	15.116.130	128.926.121	58.113.823
9.539.246	11.518.679	27.991.223	30.083.239	10.604.592	10.319.108	89.030.226	43.022.737
13.182.914	12.994.185	25.727.268	31.552.571	13.793.340	12.983.836	119.491.724	62.851.406
168.379	68.399	259.320	199.354	350.966	66.164	94.849	14.794
6.261	0	0	0	3.320	38	35.030	0
12	0	0	0	18.575	0	141.089	0
0	0	4.112.608	4.126.874	0	0	0	0
0	717	891.536	870.641	0	0	0	0
178.602.223	155.687.732	231.046.256	190.826.845	61.157.254	58.471.570	262.515.352	206.115.961
176.343.550	151.470.931	223.508.128	174.964.232	59.287.498	56.615.169	249.942.622	192.727.907
1.092.731	1.318.001	2.223.905	1.994.685	720.115	707.786	4.489.065	4.435.480
398.053	1.282.868	3.030.826	3.142.497	592.419	405.204	4.705.674	2.983.223
373.279	1.312.333	984.965	2.073.120	443.763	445.888	2.991.189	5.307.085
19.031	7.391	40.443	27.001	2.908	2.704	30.269	92.500
290	0	19.480	0	0	0	907	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	128.927	7.647.601	0	0	0	0
375.289	296.208	1.109.582	977.709	110.551	294.819	355.626	569.766
5.288.738	3.609.096	167.763.076	150.563.839	154.524.227	161.838.913	265.636.696	254.058.296
765.379	803.215	43.185.432	45.879.901	35.279.606	35.176.685	24.526.536	20.997.186
55.971	73.280	5.468.613	5.746.771	7.911.604	6.481.729	17.267.260	9.368.546
663.005	880.985	7.520.649	4.160.709	3.152.856	2.737.812	2.346.299	1.927.096
3.084.102	1.348.512	101.421.053	88.561.938	103.214.444	111.286.894	214.800.065	215.074.267
34.465	41.175	148.983	123.780	114.463	88.675	46.716	47.865
685.816	461.929	9.603.493	5.466.703	4.851.254	6.067.118	6.649.820	6.643.336
		414.853	624.037	0	0	0	0
0	0	819.140.839	781.735.926	0	0	0	0
0	0	708.600.634	662.763.064	0	0	0	0
0	0	66.659.673	78.037.253	0	0	0	0
0	0	43.880.532	40.935.609	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
762.920	812.876	1.059.350	1.404.539	469.925	887.548	957.888	1.112.705
6.609.139	6.713.755	14.503.135	15.254.333	5.879.266	5.876.422	20.803.469	19.134.191
83.752	121.607	307.907	374.940	137.617	297.678	120.277	368.228
388.730	1.354.746	4.859.024	2.651.317	706.637	1.339.175	1.911.005	3.770.954
646.467	26.297	123.820	6.599	25.249	16.616	59.079	16.468
4.077.585	3.792.915	13.027.150	14.969.755	2.280.352	2.305.951	8.967.346	7.495.703
0	0	0	0	0	0	0	0
165.698	188.050	325.017	271.402	116.856	97.866	365.892	303.482
60	340	171	648	52	146	596	120
15.433.240	17.335.241	18.466.199	25.021.029	4.828.987	5.285.348	9.047.518	7.299.897
6.166.612	7.674.496	57.119.456	63.199.775	5.810.021	5.923.570	4.246.893	7.724.929
1.342.781.254	993.941.167	2.515.574.639	2.323.139.515	738.957.256	639.789.547	3.487.888.391	1.746.220.734
175.971.080	183.579.494	393.834.778	356.507.355	159.141.208	115.083.886	192.506.532	106.617.882
2.803.703.466	2.623.601.620	5.644.407.607	5.378.619.470	2.166.202.914	2.007.149.303	2.926.064.190	2.840.024.059

BALANCE GENERAL

Estado de Variación Patrimonial de los Fondos de Pensiones (en Cuotas)

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	119.952.189,07	128.298.146,44
Cotizaciones, depósitos y aportes	11.525.813,69	11.624.050,66
Cotizaciones obligatorias	9.605.676,73	9.907.669,51
Cotizaciones voluntarias	746.170,59	763.954,92
Depósitos convenidos	321.502,89	314.852,30
Depósitos de ahorro voluntario	848.231,25	633.574,10
Aportes de ahorro de indemnización	784,67	755,75
Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	0,00	0,00
Cotizaciones de afiliado voluntario	1.222,43	962,85
Depósitos de ahorro de previsional voluntario colectivo	2.225,13	2.281,23
Aportes adicionales y contribuciones	301.471,78	273.835,05
Traspos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	62.822.083,66	30.781.379,85
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	54.235.113,68	25.958.235,97
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.265.289,09	1.811.150,25
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.107.625,56	1.133.471,05
Cuentas de Ahorro Voluntario	3.184.271,09	1.844.457,45
Cuentas de Ahorro de Indemnización	1.003,15	506,67
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	23.279,56	0,00
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	5.501,53	0,00
Rezagos	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	0,00	33.558,46
Traspos recibidos desde otros Fondos otras Administradoras	13.857.407,63	13.229.589,30
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	13.436.449,73	12.853.771,90
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	120.336,25	109.757,34
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	82.314,07	59.780,24
Cuentas de Ahorro Voluntario	51.017,10	49.200,96
Cuentas de Ahorro de Indemnización	630,41	975,48
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	26,64	30.734,02
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00
Rezagos	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	166.633,43	125.369,36
Bonos de reconocimiento	1.023,84	2.027,70
Beneficios no cobrados	3.693,26	1.753,84
Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las Cia de Seg.	221,79	409,71
Otros aumentos	351.272,26	256.391,19
TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	88.862.987,91	56.169.437,30

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
103.093.826,65	109.764.287,48	183.751.936,13	193.579.952,44	87.226.268,52	86.020.724,63	96.946.899,12	57.812.705,57
7.137.585,39	7.375.245,12	33.767.699,09	29.884.542,10	3.033.858,04	3.089.621,37	4.556.504,25	3.632.217,44
6.499.303,10	6.759.373,19	27.506.187,62	24.843.293,08	2.484.116,03	2.571.988,99	3.269.408,46	2.492.798,46
249.020,40	271.643,14	2.151.639,48	1.840.906,14	145.806,86	158.395,02	385.295,89	353.778,87
114.282,49	116.724,98	995.110,59	950.980,22	71.519,45	71.528,64	176.395,81	157.277,33
270.751,29	224.038,68	3.037.803,57	2.208.161,39	329.337,56	261.807,11	723.785,06	625.416,86
2.624,04	2.086,98	73.091,58	34.789,92	1.854,64	6.852,93	438,77	363,85
238,50	0,00	2.107,33	5.041,27	40,89	0,00	224,23	0,00
1.019,71	899,64	1.422,28	1.195,76	1.152,46	18.980,02	609,59	2.164,53
345,86	478,51	336,64	174,32	30,15	68,66	346,44	417,54
355.204,87	353.169,09	3.204.700,48	2.004.939,71	612.351,70	557.480,89	476.649,71	394.349,07
40.242.713,77	17.452.043,86	28.886.888,98	27.350.182,47	26.194.677,53	21.770.634,99	98.515.108,74	82.121.527,18
38.934.008,46	16.510.141,82	25.953.488,51	25.007.636,09	24.549.128,08	19.655.824,04	88.108.518,71	73.208.207,07
522.920,78	305.905,59	1.047.185,85	790.095,80	659.749,28	1.138.274,18	4.048.707,07	3.551.682,63
335.708,25	331.038,26	924.633,52	706.526,62	454.299,45	443.083,49	2.703.810,47	2.319.279,59
442.654,26	303.707,12	941.856,53	830.736,35	514.667,43	531.472,19	3.645.723,03	3.034.153,06
5.700,70	217,76	9.266,81	3.798,51	15.528,64	1.258,71	3.035,70	7.566,86
313,32	0,00	0,00	0,00	213,00	722,38	850,14	637,97
1.408,00	0,00	0,00	0,00	1.091,65	0,00	4.463,62	0,00
0,00	0,00	6.309,51	7.133,24	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	1.033,31	4.148,25	4.255,86	0,00	0,00	0,00	0,00
7.617.209,28	7.500.813,60	10.487.946,21	9.915.291,25	2.498.844,47	2.913.669,75	10.789.458,36	10.108.656,42
7.453.230,81	7.413.776,94	10.196.655,63	9.395.331,35	2.422.348,88	2.810.401,19	10.365.443,58	9.812.412,05
35.781,92	37.562,69	58.257,36	67.014,58	18.470,22	40.268,37	140.629,90	83.638,55
31.403,50	6.294,49	43.222,05	60.299,05	20.371,89	16.644,07	124.138,18	51.652,19
18.633,56	14.004,12	55.980,48	27.174,39	7.210,68	17.146,86	66.189,46	122.471,35
2.527,15	243,47	1.945,37	1.927,71	83,95	50,78	552,76	2.037,89
0,00	0,00	1.627,74	2,10	0,00	0,00	17,14	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	4.379,92	312.307,17	0,00	0,00	0,00	0,00
75.632,34	28.931,89	125.877,66	51.234,90	30.358,85	29.158,48	92.487,34	36.444,39
396.817,95	383.587,50	3.859.087,10	4.024.294,80	969.554,66	1.374.042,51	1.135.538,29	1.090.264,90
2.938,73	337.062,32	155.859,90	21.793,28	30.989,69	10.855,21	43.107,50	1.351.186,26
173,48	418,80	275,78	1.931,99	357,03	1.555,26	117,75	643,98
140.726,42	110.273,09	1.233.122,03	1.254.681,13	181.111,68	278.069,16	431.851,01	348.045,80
55.893.369,89	33.512.613,38	81.595.579,57	74.457.656,73	33.521.744,80	29.995.929,14	115.948.335,61	99.046.891,05

BALANCE GENERAL

Estado de Variación Patrimonial de los Fondos de Pensiones (en Cuotas) (Continuación)

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)	FONDOS DE PENSIONES	
	TIPO A	
	Ejercicio	
	Actual	Anterior
Comisiones devengadas	1.180.351,87	1.162.815,61
Comisiones porcentuales devengadas	1.180.351,87	1.162.815,61
Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00
Traspos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	57.547.408,66	48.454.635,97
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	50.400.545,84	42.212.139,04
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	2.759.309,04	2.489.891,76
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.822.845,02	1.507.954,31
Cuentas de Ahorro Voluntario	2.560.468,95	2.243.867,39
Cuentas de Ahorro de Indemnización	869,06	772,61
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	757,14	0,00
Cuentas Individual de ahorro previsional voluntario colectivo	2.613,61	0,00
Rezagos	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos	0,00	10,86
Traspos enviados hacia los Fondos de Pensiones otras Administradoras	13.071.044,79	12.375.282,11
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	12.713.159,47	11.947.664,24
Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	145.413,88	170.696,29
Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	87.875,47	102.530,68
Cuentas de Ahorro Voluntario	91.695,31	134.684,13
Cuentas de Ahorro de Indemnización	565,58	412,11
Cuentas de Capitalización Individual de afiliado voluntario	199,85	0,00
Cuentas Individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00
Rezagos	0,00	0,00
Dictámenes de reclamos de otros Fondos	32.135,23	19.294,66
Beneficios	305.158,64	110.418,50
Retiros programados	35.368,08	39.367,07
Rentas temporales	61.175,24	8.491,13
Herencia	82.031,77	17.027,65
Primas de rentas vitalicias	95.568,24	20.693,36
Cuotas mortuorias	907,30	3.012,75
Excedentes de libre disposición	30.108,01	21.826,54
Distribución de beneficios no cobrados		
Distribución de recaudación	0,00	0,00
Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00
Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliquidados o transados en Bolsa de Valores nacionales	0,00	0,00
Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00
Transferencias desde el antiguo sistema previsional	0,00	0,00
Aportes regularizadores de la Administradora	0,00	0,00
Pagos en excesos de empleadores y afiliados	105.117,63	47.452,88
Retiros de ahorro voluntario	899.206,88	716.193,85
Retiros de ahorro indemnización	1.129,95	988,28
Retiros de ahorro previsional voluntario	104.754,06	180.705,93
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	145.458,64	4.706,92
Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	304.401,20	393.739,46
Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0,00	0,00
Impuestos retenidos	21.493,73	22.161,17
Transferencias de primas hacia otras Administradoras	10,54	264,13
Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Cia de Seg.	901.997,57	1.002.246,03
Otras disminuciones	41.328,09	43.783,83
TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	74.628.862,25	64.515.394,67
REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	0,00	0,00
PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	134.186.314,73	119.952.189,07

FONDOS DE PENSIONES							
TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio		Ejercicio	
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
780.058,79	783.477,17	859.580,32	894.340,94	338.435,77	332.951,22	457.088,10	371.011,21
780.058,79	783.477,17	859.573,82	894.325,90	338.435,77	332.951,22	457.088,10	371.011,21
0,00	0,00	6,50	15,04	0,00	0,00	0,00	0,00
44.437.904,07	31.449.509,70	33.558.460,80	37.194.174,28	21.179.051,24	17.770.159,02	97.812.156,38	42.049.582,18
42.929.785,94	29.873.437,57	30.442.340,22	33.537.934,26	19.448.540,57	16.046.851,89	86.458.354,45	36.310.708,66
602.644,10	571.218,18	1.117.927,83	1.277.507,29	668.489,89	676.602,66	4.334.147,44	2.032.983,25
377.021,81	469.772,72	950.175,79	1.063.932,95	454.333,92	462.112,79	2.992.656,45	1.506.081,77
521.584,44	532.233,46	873.296,63	1.115.743,49	591.709,92	581.619,36	4.017.896,28	2.199.292,51
6.619,72	2.819,60	8.778,83	7.037,66	15.046,52	2.970,67	3.206,22	515,99
247,60	0,00	0,00	21.286,56	140,07	1,65	1.174,26	0,00
0,46	0,00	0,00	0,00	790,35	0,00	4.721,28	0,00
0,00	0,00	136.949,64	140.988,03	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	28,17	28.991,86	29.744,04	0,00	0,00	0,00	0,00
6.969.179,29	6.533.611,80	7.774.856,08	6.724.560,01	2.630.978,28	2.612.243,49	8.894.616,03	7.159.228,77
6.881.009,59	6.363.076,65	7.518.042,24	6.164.971,51	2.550.082,52	2.531.373,53	8.464.314,64	6.694.509,08
42.634,13	53.417,40	75.225,02	70.264,90	31.103,98	31.492,45	153.381,70	153.688,96
15.533,37	52.023,77	101.876,63	110.777,80	25.785,81	18.226,55	161.581,41	102.984,97
14.590,38	52.741,07	33.472,93	72.966,90	19.192,42	19.824,51	102.264,81	184.729,31
743,33	298,17	1.373,56	948,15	123,91	120,93	1.025,52	3.226,79
11,37	0,00	634,55	0,00	0,00	0,00	30,48	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	4.510,08	270.106,03	0,00	0,00	0,00	0,00
14.657,12	12.054,74	39.721,07	34.524,72	4.689,64	11.205,52	12.017,47	20.089,66
204.585,49	156.175,08	5.652.556,78	5.368.922,64	6.687.569,55	7.308.638,17	9.040.039,10	8.910.970,14
29.864,74	36.141,64	1.444.536,18	1.629.456,92	1.526.258,48	1.585.656,19	843.132,60	737.079,92
2.182,49	5.637,36	184.696,94	224.039,92	350.899,82	319.143,41	597.456,11	350.420,02
25.772,83	35.830,64	255.502,76	147.239,25	137.034,53	123.358,74	80.131,44	67.908,90
118.961,73	55.460,86	3.423.272,37	3.127.799,20	4.451.289,69	4.974.653,45	7.279.545,32	7.497.511,99
1.337,96	4.284,26	5.024,52	25.509,45	16.510,38	33.436,84	15.304,72	25.991,11
26.465,74	18.820,32	325.619,75	193.558,68	205.576,65	272.389,54	224.468,91	232.058,20
		13.904,26	21.319,22				
0,00	0,00	30.502.374,17	30.903.782,35	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	26.253.761,37	26.475.025,64	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	2.502.934,74	2.849.922,61	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	1.745.678,06	1.578.834,10	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.412,27	31.941,77	35.844,28	47.983,82	20.605,44	38.570,87	32.130,48	40.838,26
258.008,65	274.188,22	488.966,92	538.133,29	257.594,70	262.851,09	731.087,24	667.844,13
3.243,16	4.910,62	10.431,33	13.265,64	5.990,64	13.428,33	4.078,66	12.807,67
12.368,45	52.558,01	162.855,63	72.795,76	11.600,68	30.937,03	23.028,29	107.308,04
25.682,12	1.108,45	4.149,88	240,84	1.091,26	765,58	2.002,26	590,84
158.681,64	149.041,74	441.635,96	511.417,72	97.735,34	100.211,51	302.997,85	275.105,64
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.451,17	7.648,24	10.990,53	9.569,98	5.067,50	4.366,53	12.440,50	10.573,85
2,39	13,70	0,27	22,79	2,24	6,36	20,19	4,22
599.636,82	681.184,46	598.999,76	854.803,44	207.802,29	229.689,54	305.036,41	267.919,25
50.245,03	57.705,25	1.695.292,53	1.151.659,54	132.970,69	85.566,51	78.283,64	38.913,30
53.535.459,34	40.183.074,21	81.796.995,24	84.285.673,04	31.576.495,62	28.790.385,25	117.695.005,13	59.912.697,50
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
105.451.737,20	103.093.826,65	183.550.520,46	183.751.936,13	89.171.517,70	87.226.268,52	95.200.229,60	96.946.899,12

BALANCE GENERAL

Desglose de las Cuentas de Capitalización Individual

CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota final del ejercicio actual	29.505,49	26.587,55	30.751,25	24.292,54	30.735,89
Valor cuota final del ejercicio anterior	26.987,59	24.852,22	28.585,05	22.471,52	28.608,04
Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	27.635,29	25.448,67	29.271,09	23.010,84	29.294,63
Rentabilidad nominal de la cuota del ejercicio	9,33%	6,98%	7,58%	8,10%	7,44%
Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio	6,77%	4,48%	5,06%	5,57%	4,92%

CUENTAS	NÚMERO DE CUENTAS				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	186.415	178.194	250.444	131.222	81.411
Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	345	252	1.602	1.621	1.541
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	133.251	40.952	63.887	21.990	48.953
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	433	94	166	9	57
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	28.330	8.575	16.427	5.756	12.888
Número de cuentas de ahorro voluntario	100.876	56.517	175.250	90.964	52.279
Número de cuentas de ahorro indemnización	4.403	11.151	35.922	11.935	2.648

CUENTAS	DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	133.007	40.892	63.791	21.967	48.829
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	244	60	96	23	124
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de afiliados	430	92	164	9	57
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de no afiliados	3	2	2	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	28.289	8.569	16.409	5.753	12.870
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	41	6	18	3	18

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

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

BALANCE GENERAL

Número de Cuentas Enviadas Hacia Otras Administradoras o Instituciones Autorizadas

CUENTAS	NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.010	1.324	1.302	276	1.484
Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	2	2	0	0	2
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	930	152	264	40	418
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	218	36	46	10	70
Número de cuentas de ahorro voluntario	722	248	368	84	472
Número de cuentas de ahorro indemnización	48	58	58	8	28

CUENTAS	NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.547	1.300	1.438	158	889
Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	5	0	2	0	3
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	583	121	214	34	249
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	71	20	38	4	28
Número de cuentas de ahorro voluntario	308	93	186	35	212
Número de cuentas de ahorro indemnización	38	35	32	4	17

CUENTAS	NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	8.511	13.560	17.580	6.900	22.855
Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	17	11	14	5	48
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.233	2.062	3.358	1.638	16.622
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	14	0	0	5	66
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.589	432	772	387	4.921
Número de cuentas de ahorro voluntario	5.050	3.951	9.593	5.208	13.820
Número de cuentas de ahorro indemnización	70	54	63	32	272

CUENTAS	NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA				
	EJERCICIO ACTUAL				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	24.506	19.718	29.936	14.300	11.186
Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	54	10	26	7	27
Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	17.613	2.803	4.787	2.989	6.503
Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	68	0	3	0	14
Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	5.053	542	1.041	609	1.991
Número de cuentas de ahorro voluntario	15.827	5.429	14.388	10.794	6.792
Número de cuentas de ahorro indemnización	261	39	48	29	156

NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (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 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

B. PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

El presente ejercicio para los Fondos A, B, C, D y E, corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013. El ejercicio anterior, con el cual se efectúa la comparación, comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012, para los mismos fondos.

C. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de diciembre de 2013, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2012. Estos últimos han sido actualizados de acuerdo al siguiente criterio:

Los activos y pasivos del balance general y las partidas del estado de variación patrimonial que corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2012, han sido reajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor, de acuerdo al método establecido mediante el Decreto Supremo N° 322, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial del 29 de enero de 2011. Tal variación alcanzó a un 2,4% 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 Previsión Social, ex Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e. Bonos de empresas públicas y privadas;
- f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- g. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h. Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N° 1.328, de 1976;
- i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Reglamento. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;

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

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

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

E. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias, 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 ejercicio 2013, no hubo cambios contables respecto al ejercicio 2012.

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 31 DE DICIEMBRE DE 2013

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
BANCO RECAUDACIONES					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Corte Cupón 4% estatal	75.979	145.365	311.032	251.447	419.489
- Vencimiento BRP (afiliados)	0	410.977	4.284.209	1.013.471	798.053
- Recuperación de rezagos (mov. operacional)	1.813	1.524	0	2.850	17
- Clasifica recaudación (mov. operacional)	564.792	296.545	0	179.666	375.176
- Intereses Ganados en Ptmo. de activos	47.794	0	107.792	0	0
- Devolución de comisiones de Dev. de excesos	0	0	0	0	11
- Cambio de fondo (mov. operacional)	1.794.215	674.120	884.714	77.238	443.850
- Traspaso ingreso APV	0	0	283.810	0	0
- Reintegro Beneficios (mov. operacional)	0	0	1.568	0	1.384
- Cargos Bancarios	28	97	0	0	139
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	2.484.621	1.528.628	5.873.125	1.524.672	2.038.119
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	494.733	153.341	246.371	6.051	0
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	494.733	153.341	246.371	6.051	0
4) Subtotal Banco Inversiones					
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	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 Ahorros	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pagos traspasos y transf. de Ahorros Voluntarios					
9) Subtotal Banco Pagos traspasos y transf. de ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	2.979.354	1.681.969	6.119.496	1.530.723	2.038.119

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Recaudación:					
- Recaudación	0	0	0	0	0
1) Subtotal Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Banco Inversiones Nacionales					
- Corte Cupón estatal 4%	314.797	616.278	2.378.050	1.238.255	1.626.702
- Vencimiento BRP (afiliados)	27.798	438.425	2.335.482	137.223	265.634
- Recuperación de rezagos (mov. operacional)	585.311	0	0	0	352.457
- Clasifica recaudación (mov. operacional)	403.623	245.787	0	132.197	345.473
- Intereses Ganados en Ptmo. de activos	7.374	9.405	63.366	0	0
- Valorización Blapo-D-E	0	0	0	0	1.733.605
- Cambio de fondo (mov. operacional)	883.995	492.830	778.496	194.913	3.126.789
- Traspaso ingreso APV	0	0	0	0	0
- Dividendo Nacional	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	4	3	0
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	2.222.898	1.802.725	5.555.398	1.702.591	7.450.660
Banco Inversiones extranjeras					
- Dividendos	561.643	446.298	855.663	118.016	170.122
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	561.643	446.298	855.663	118.016	170.122
4) Subtotal Banco Inversiones					
Banco Retiros de Ahorro Voluntario					
5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Banco Retiros de Ahorro de indemnización					
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro	0	0	0	0	0
Banco Pago de Beneficios					
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario					
9) Subtotal Banco Pago de Ahorro Previsional Voluntario	0	0	0	0	0
Otros valores por depositar					
10) Subtotal Otros valores por depositar	0	0	0	0	0
11) Total valores por depositar	2.784.541	2.249.023	6.411.061	1.820.607	7.620.782

B. VALORES EN TRÁNSITO

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se presentan valores en tránsito.

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 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Instrumentos Financieros	Fondo A		FONDO B		Fondo C		FONDO D		Fondo E		TOTAL	
	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo	MMS	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	1.062.554	26,55	1.277.001	45,07	3.450.227	60,46	1.635.755	74,75	2.870.367	97,11	10.295.904	58,20
RENDA VARIABLE	558.138	13,94	454.706	16,06	746.241	13,08	118.823	5,44	24.436	0,83	1.902.344	10,73
Acciones	458.578	11,45	381.396	13,47	626.794	10,99	97.360	4,46	24.436	0,83	1.588.564	8,96
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	99.560	2,49	73.310	2,59	119.447	2,09	21.463	0,98	-	-	313.780	1,77
RENDA FIJA	512.441	12,81	825.125	29,11	2.698.547	47,29	1.517.042	69,32	2.844.044	96,21	8.397.199	47,49
Instrumentos Banco Central	64.884	1,62	125.918	4,44	394.747	6,92	302.776	13,84	716.791	24,25	1.605.116	9,08
Instrumentos Tesorería	94.730	2,37	214.508	7,57	764.043	13,39	437.287	19,98	756.369	25,59	2.266.937	12,82
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	15.538	0,39	24.730	0,87	148.817	2,61	70.845	3,24	26.922	0,91	286.852	1,62
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	53.166	1,33	113.679	4,01	474.386	8,31	221.745	10,13	344.729	11,66	1.207.705	6,83
Bonos Bancarios	123.671	3,09	209.888	7,41	759.494	13,31	374.837	17,13	624.111	21,11	2.092.001	11,83
Letras Hipotecarias	12.515	0,31	17.624	0,62	132.076	2,31	25.585	1,17	31.174	1,05	218.974	1,24
Depósitos a Plazo	144.786	3,62	114.903	4,06	12.594	0,22	79.493	3,63	341.073	11,54	692.849	3,92
Fondos Mutuos y de Inversión.	1.825	0,05	2.622	0,09	9.547	0,17	3.560	0,16	1.956	0,07	19.510	0,11
Disponible	1.326	0,03	1.253	0,04	2.843	0,05	914	0,04	919	0,03	7.255,00	0,04
DERIVADOS	-10.641	-0,27	-4.499	-0,16	-2.574	-0,05	-1.733	-0,08	-378	-0,01	-19.825	-0,11
OTROS NACIONALES	2.616	0,07	1.669	0,06	8.013	0,14	1.623	0,07	2.265	0,08	16.186	0,09
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	2.938.666	73,45	1.556.139	54,93	2.256.649	39,54	552.508	25,25	85.590	2,89	7.389.554	41,80
RENDA VARIABLE	2.554.013	63,83	1.198.001	42,28	1.440.413	25,24	293.932	13,43	78.491	2,65	5.564.850	31,48
Fondos Mutuos	1.756.663	43,90	863.047	30,46	967.234	16,95	142.197	6,50	7.816	0,26	3.736.957	21,13
Otros	797.350	19,93	334.954	11,82	473.179	8,29	151.735	6,93	70.675	2,39	1.827.893	10,35
RENDA FIJA	382.751	9,57	358.030	12,64	817.094	14,32	258.585	11,82	7.101	0,24	1.823.562	10,31
DERIVADOS	1.407	0,04	-44	0,00	-1.104	-0,02	-15	0,00	-2	0,00	242	0,00
OTROS EXTRANJEROS	495	0,01	153	0,01	246	0,00	6	0,00	0	0,00	900	0,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.001.220	100,00	2.833.140	100,00	5.706.876	100,00	2.188.263	100,00	2.955.957	100,00	17.685.458	100,00
SUB TOTAL RENDA VARIABLE	3.112.151	77,77	1.652.707	58,34	2.186.654	38,32	412.755	18,87	102.927	3,48	7.467.194	42,21
SUB TOTAL RENDA FIJA	895.192	22,38	1.183.154	41,75	3.515.641	61,61	1.775.627	81,14	2.851.145	96,45	10.220.761	57,80
SUB TOTAL FORWARDS	-9.234	-0,23	-4.543	-0,16	-3.678	-0,07	-1.748	-0,08	-380	-0,01	-19.583	-0,11
SUB TOTAL OTROS	3.111	0,08	1.822	0,07	8.259	0,14	1.629	0,07	2.265	0,08	17.086	0,10
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	4.001.220	100,00	2.833.140	100,00	5.706.876	100,00	2.188.263	100,00	2.955.957	100,00	17.685.458	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 susceptibles de ser custodiados.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2013, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones.

CUSTODIA DE TÍTULOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
Depósito Central de Valores	1.140.101.127	28,60	28,52	1.318.792.867	46,84	46,58
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.853.497.139	71,57	71,37	1.511.691.512	53,69	53,39
Monto total custodiado	3.993.598.266	100,17	99,89	2.830.484.379	100,53	99,97
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	1.913.176	0,05	0,05	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	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
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	2.598.189	0,07	0,06	835.382	0,03	0,03
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.998.109.631	100,29	100,00	2.831.319.761	100,56	100,00

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

(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013

CUSTODIA DE TÍTULOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INSTITUCIONES	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
Depósito Central de Valores	1.066.420.054	32,58	31,86	1.297.755.420	50,10	48,98
Títulos en custodia extranjero Brown Brothers Harriman & Co.	2.277.192.386	69,58	68,02	1.344.412.289	51,90	50,75
Monto total custodiado	3.343.612.440	102,16	99,88	2.642.167.709	102,01	99,73
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	523.795	0,02	0,02	1.816.891	0,07	0,07
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	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
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	3.467.804	0,11	0,10	5.252.427	0,20	0,20
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.347.604.039	102,28	100,00	2.649.237.027	102,28	100,00

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

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

Custodia de Instrumentos Financieros	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.993.598.266	2.830.484.379	5.690.405.021	2.186.172.677	2.952.796.128
Total monto custodiado (M\$)	3.993.598.266	2.830.484.379	5.690.405.021	2.186.172.677	2.952.796.128
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en el libro IV título I letra B, la Administradora durante el año 2013 ha efectuado controles a los instrumentos financieros que se mantienen en custodia local, correspondiente a las inversiones del Fondo de Pensiones, al 18 de marzo, 22 de mayo, 28 de junio, 11 de Septiembre, 25 de Noviembre y 26 de Diciembre.

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

El área de Contraloría llevó a cabo arqueos de Instrumentos de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E. A continuación se detallan los días de los arqueos y las conclusiones de dicha actividad:

Fechas	Conclusiones
18-03-2013 22-05-2013 28-06-2013 11-09-2013 25-11-2013 26-12-2013	Para la totalidad de los arqueos practicados en las fechas señaladas, los instrumentos financieros físicos pertenecientes a los fondos de pensiones A, B, C, D y E resguardados en la bóveda local, se encontraban satisfactoriamente respaldados y conciliados. La verificación de la información total de instrumentos en custodia en el DCV y en Brown Brother Harriman se encontraban conciliadas con los registros de la cartera de inversiones de AFP Cuprum.

FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
3.535.386.426	62,17	62,04	1.663.557.928	76,35	76,08	2.873.703.456	97,21	97,29
2.155.018.595	37,89	37,82	522.614.749	23,99	23,90	79.092.672	2,68	2,68
5.690.405.021	100,06	99,86	2.186.172.677	100,34	99,98	2.952.796.128	99,89	99,97
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
6.703.498	0,12	0,12	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
1.507.765	0,03	0,03	459.723	0,02	0,02	896.404	0,03	0,03
5.698.616.284	100,21	100,00	2.186.632.400	100,36	100,00	2.953.692.532	99,92	100,00

FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	M\$	% ⁽¹⁾	% ⁽²⁾
3.444.156.152	64,87	63,42	1.557.644.360	78,64	76,88	2.797.058.514	99,91	97,74
1.938.888.189	36,52	35,70	464.136.063	23,43	22,91	62.168.094	2,22	2,17
5.383.044.341	101,39	99,12	2.021.780.423	102,07	99,79	2.859.226.608	102,13	99,91
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
33.742.780	0,64	0,62	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
13.901.855	0,26	0,26	4.197.118	0,21	0,21	2.577.327	0,09	0,09
5.430.688.976	102,29	100,00	2.025.977.541	102,28	100,00	2.861.803.935	102,23	100,00

Con fecha 30 de diciembre de 2013, la empresa Auditores externos "Ernst & Young" efectuó un arqueo a la custodia, verificando posteriormente los movimientos desde la fecha de dicho arqueo hasta el 31 de diciembre de 2013.

Conforme a lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, los principales procedimientos de auditoría realizados por los auditores externos Ernst & Young Limitada al 31 de diciembre de 2013, incluyeron:

- Cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia propia, verificando: i) Emisor del instrumento, ii) Serie o nemotécnico, iii) Número, iv) Valor nominal y v) Existencia física y propiedad del instrumento.
- Obtuvieron la confirmación de las Posiciones de Inversiones de los Fondos de Pensiones en custodia externo extranjero y local, con fechas 12 de febrero y 16 de enero de 2014, respectivamente.
- Cuadratura y conciliación de las posiciones de Inversión informadas por las entidades de custodia mencionadas en el párrafo anterior y lo arqueo, con los registros de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- La evaluación del sistema de Control Interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles del proceso de inversiones y custodia.

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 31 de diciembre de 2013

Fondo E					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
DEB (Empresas La Polar, Blapo series F,G)	1.263.671	0,04%	09-06-2011	Cambio de parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento Restringido	08-06-2014
TOTAL POR INSTRUMENTO	1.263.671	0,04%			

Al 31 de diciembre de 2012

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

FONDO TIPO A					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
EXCESO RENTA VARIABLE					
Exceso Renta Variable	663.987	0,02%	28-12-2012	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 80 % permitido para inversión Renta Variable	28-03-2013
TOTAL RENTA VARIABLE	663.987	0,02%			

FONDO TIPO B					
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	Fecha de expiración plazo de enajenación
EXCESO RENTA VARIABLE					
Exceso Renta Variable	1.782.473	0,07%	26-12-2012	Por efecto de valorización, se sobrepasa el límite del 60 % permitido para inversión Renta Variable	26-03-2013
TOTAL RENTA VARIABLE	1.782.473	0,07%			

FONDO TIPO E					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
DEB (Empresa La Polar)	4.646.590	0,13%	09-06-2011	Cambio de parámetros. Baja Clasificación de riesgo de BBB a BB. Instrumento Restringido	08-06-2014
TOTAL POR INSTRUMENTO	4.646.590	0,13%			

b. Excesos por Emisor**Al 31 de diciembre de 2013**

Los Fondos tipo A, B, C, D y E, no presentan excesos por emisor al 31 de Diciembre de 2013.

Al 31 de diciembre de 2012

FONDO TIPO A										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% De la serie suscrita 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-E	108.808	0,00%	0,00%	108.808	10-01-2011	10-01-2011	09-07-2011	A
Sub-Total Soc Anonimas			108.808	0,00%						
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund	CMEV	LU0181996454	1.322.176	0,04%	0,00%	1.322.176	28-12-12	28-12-12	27-01-13	C
Samsung Electronics Co Ltd	CMEV		2.678	0,00%	0,00%	2.678	31-12-12	31-12-12	30-01-13	B
Samsung Electronics Co Ltd	ETFA		83	0,00%	0,00%	83	31-12-12	31-12-12	30-01-13	B
Sub-Total Extranjero			1.324.937	0,04%						
Total Excesos por Emisor			1.433.745	0,04%						

- A) Exceso Conjunto, la inversión supera el 35% de las cuotas suscritas, según Circular de Límites N°1632
 B) Por inversión Indirecta se supera límite instrumentos representativos de capital extranjeros no aprobados por la CCR
 C) Exceso por valorización, emisor excede el 5% de valor del fondo.

FONDO TIPO B										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% De la serie suscrita 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	108.044	0,00%	0,00%	108.044	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	108.808	0,00%	0,00%	108.808	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A
Sub-Total Soc Anonimas			216.852	0,01%						
Total Excesos por Emisor			216.852	0,01%						

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

FONDO TIPO C										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% De la serie suscrita 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	216.090	0,00%	0,00%	216.090	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	489.636	0,01%	0,00%	489.636	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			705.726	0,01%						
Total Excesos por Emisor			705.726	0,01%						

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

FONDO TIPO D										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% De la serie suscrita 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	126.053	0,01%	0,00%	126.052	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	163.212	0,01%	0,00%	163.212	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			289.265	0,01%						
Total Excesos por Emisor			289.265	0,01%						

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

FONDO TIPO E										
Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	% De la serie suscrita 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	409.670	0,01%	0,00%	409.670	07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
Empresas La Polar S.A.	DEB	BLAPO-E	491.814	0,02%	0,00%	491.814	10-01-11	10-01-2011	09-07-11	A
SUB-TOTAL SOC ANONIMAS			901.484	0,03%						
Total Excesos por Emisor			901.484	0,03%						

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

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

Al 31 de diciembre de 2013

No existen excesos para los fondos A,B,C,D y E al 31 de Diciembre 2013.

Al 31 de diciembre de 2012

Emisor	Tipo de Instrumento	NEMOTEC-NICO	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	859.856	0,00%				07-03-11	07-03-2011	06-09-11	A
		BLAPO-E	1.362.280	0,00%				10-01-11	10-01-2011	09-07-11	
TOTAL			2.222.136	0,00%							

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

d. Excesos por emisor por inversión en forma conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora

No existen excesos para los fondos A, B, C, D y E al 31 de Diciembre 2013.

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

1. Excesos por emisor
2. Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2013

No existen Excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados, al 31 de Diciembre 2013 para todos los fondos

Al 31 de diciembre de 2012

FONDO TIPO A					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MMS	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	101	0,00%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	EUR	1.970	0,06%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	TRY	162	0,00%	04-12-12	02-06-13
Subtotal Derivados de Cobertura		2.233	0,07%		
Derivados de Inversión		244.337	7,30%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)					
Subtotal Posición neta vendedora					

FONDO TIPO B					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MMS	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	222	0,008%	05-12-12	03-06-13
Derivados de Cobertura	CAD	1.534	0,058%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	EUR	1.543	0,058%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	NZD	1.319	0,050%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	TRY	48	0,002%	04-12-12	02-06-13
Subtotal Derivados de Cobertura		4.666	0,176%		
Derivados de Inversión		105.387	3,978%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	170	0,006%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	359	0,014%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Posición neta vendedora		529	0,020%		

FONDO TIPO C					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MMS	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	21.511	0,396%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	EUR	412	0,008%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Derivados de Cobertura		21.923	0,404%		
Derivados de Inversión		316.799	5,833%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	340	0,006%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	ILS	2.152	0,040%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Posición neta vendedora		2.492	0,046%		

FONDO TIPO D					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MMS	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	AUD	915	0,045%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	EUR	6.451	0,318%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	NZD	3.455	0,171%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Derivados de Cobertura		10.821	0,534%		
Derivados de Inversión		68.777	3,395%	01-12-12	30-05-13
Posición neta vendedora (directa + indirecta)	CZK	102	0,005%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Posición neta vendedora		102	0,005%		

FONDO TIPO E					
Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en MMS	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación
Derivados de Cobertura	NZD	296	0,010%	01-12-12	30-05-13
Derivados de Cobertura	TRY	348	0,012%	01-12-12	30-05-13
Subtotal Derivados de Cobertura		644	0,023%		
Derivados de Inversión					
Posición neta vendedora (directa + indirecta)					
Subtotal Posición neta vendedora					

2. Déficits por instrumento en operaciones con instrumentos derivados

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

3. Excesos por Instrumentos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2013

No existen Excesos por instrumento en monedas extranjeras, al 31 de Diciembre 2013 para todos los fondos

Al 31 de diciembre de 2012

FONDO TIPO A					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	179.913.191	5,374%	01-12-12	30-05-13	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	179.913.191	5,374%			
FONDO TIPO B					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	53.575.121	2,022%	01-12-12	30-05-13	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	53.575.121	2,022%			
FONDO TIPO C					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	209.453.053	3,857%	01-12-12	30-05-13	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	209.453.053	3,857%			
FONDO TIPO D					
Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M\$	% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones	Fecha origen del exceso	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
Monedas extranjeras	29.289.530	1,446%	01-12-12	30-05-13	Oficio ordinario N° 5192
TOTAL MONEDAS EXTRANJERAS	29.289.530	1,446%			

B. DÉFICIT DE INVERSIÓN

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites mínimos establecidos en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existe déficit en instrumentos de Renta Variable, en los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

C. CUADRO CONCILIATORIO

Al 31 de diciembre de 2013

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	1.263.671	0,04%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	1.263.671	0,04%
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	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	1.263.671	0,04%

Al 31 de diciembre de 2012

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Excesos por Emisor										
-Renta Fija Nacional	108.808	0,00%	216.852	0,01%	705.726	0,01%	289.265	0,01%	4.646.590	0,16%
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	1.324.937	0,04%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	1.433.745	0,04%	216.852	0,01%	705.726	0,01%	289.265	0,01%	4.646.590	0,16%
Excesos Renta Variable										
-Renta Variable Nacional	0	0,00%	608.719	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	1.173.754	0,04%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Renta Variable	0	0,00%	1.782.473	0,06%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Excesos Inversión en el Extranjero										
-Renta Fija Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
-Renta Variable Extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Inversión en el Extranjero	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Excesos de Inversión	1.433.745	0,04%	1.999.325	0,07%	705.726	0,01%	289.265	0,01%	4.646.590	0,16%

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 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cargos Banco Recaudación	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago Traspasos y transferencias de Ahorros Voluntarios.	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cargos Banco Recaudación	0	0	125	0	0
Cargos Banco Inversiones Nacionales	0	0	0	0	0
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pago Traspasos y transferencias de	0	0	0	0	0
Total Cargos Bancarios	0	0	125	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 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimientos y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
Total Recaudación clasificada	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimientos y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
Total Recaudación clasificada	0	0	0	0	0

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

A) RECAUDACIÓN DE COTIZACIONES Y DEPÓSITOS

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

B) RECAUDACIÓN DE BONIFICACIONES Y SUBSIDIOS ESTATALES

Corresponde a la recaudación de Bonificaciones y subsidios estatales, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

C) RECAUDACIÓN DE TRASPASOS

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

D) RECAUDACIÓN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO Y COMPLEMENTOS

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

E) RECAUDACIÓN DE APORTES ADICIONALES

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

F) RECAUDACIÓN DE TRANSFERENCIAS DESDE EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

G) RECAUDACIÓN DE APORTES REGULARIZADORES DE LAS ADMINISTRADORAS

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

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 31 de Diciembre de 2013 y al 31 de Diciembre de 2012, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 944 y M\$1.150, 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	2013	2012
	M\$	M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	3.758.308	4.233.047
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	656.615	675.562
Total Recaudación por aclarar	4.414.923	4.908.609

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 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

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

A) TRANSFERENCIAS HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

B) TRANSFERENCIAS DE COTIZACIONES ADICIONALES DESDE EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

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 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros programados	0	0	0	0	0
Rentas temporales	0	0	0	0	0
Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0
Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0
Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0
Herencias	0	0	0	0	0
Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0
Total Beneficios	0	0	0	0	0

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

El saldo de la subcuenta "Beneficios no cobrados" está compuesto por los siguientes conceptos:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

NOTA 14

RETIROS DE AHORRO

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros de ahorros voluntarios	86.113	13.972	61.821	18.147	61.959
Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiros de ahorros voluntarios	84.782	5.051	29.502	23.381	124.028
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.

El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendía 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 ejercicio.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	7.131	7.933	9.142	431	3.488

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	2.024	4.097	1.154	0	1.560

NOTA 17

COMISIONES DEVENGADAS

A. MODALIDAD EN EL COBRO DE COMISIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,48	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,26	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Total	2,74	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,48	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Retiros Programados y Renta Temporal			
Porcentual sobre la pensión	1,25	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2013 al 31.12.2013
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,70	0	01.01.2013 al 31.12.2013
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2013 al 31.12.2013
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2013 al 31.12.2013

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

B. COMISIONES PAGADAS A LA ADMINISTRADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Fija Pagada por:					
- Comisiones transferencia APV	0	0	339	0	0
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	339	0	0
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	31.109.490	19.215.615	23.001.807	6.724.217	11.570.396
- Retiro programado y renta temporal	12.595	10.407	609.377	543.418	526.934
- Afiliado voluntario	75.211	56.941	81.138	6.679	13.749
- Retiro de ahorro voluntario	700.128	206.853	599.420	252.556	588.848
- Ahorro previsional voluntario	1.373.841	565.307	1.067.215	365.439	887.988
- Aclaración y Traspasos rezagos ctas	0	0	308.700	0	0
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	33.271.265	20.055.123	25.667.657	7.892.309	13.587.915
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	33.271.265	20.055.123	25.667.996	7.892.309	13.587.915
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-24.374	-11.228	-15.697	-11.556	-8.360
5) Total	33.246.891	20.043.895	25.652.299	7.880.753	13.579.555

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Tipos de comisiones pagadas	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Fija Pagada por:					
- Comisiones transferencia APV	0	0	440	0	0
- Depósito de cotizaciones	0	0	0	0	0
1) Subtotal comisiones fijas pagadas	0	0	440	0	0
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
- Depósito de cotizaciones	30.120.010	19.090.915	22.312.484	6.527.994	8.410.708
- Retiro programado y renta temporal	11.904	10.999	647.234	523.988	378.168
- Afiliado voluntario	2.764	2.345	3.408	983	1.303
- Retiro de ahorro voluntario	682.153	234.515	580.753	254.652	539.650
- Ahorro previsional voluntario	1.253.687	562.730	1.068.990	339.522	735.144
- Aclaración y Traspasos rezagos ctas	0	0	36.143	0	0
2) Subtotal comisiones porcentuales pagadas	32.070.518	19.901.504	24.649.012	7.647.139	10.064.973
3) Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	32.070.518	19.901.504	24.649.452	7.647.139	10.064.973
4) Comisiones reintegradas en el período (menos)	-20.795	-13.451	-24.044	-9.286	-8.632
5) Total	32.049.723	19.888.053	24.625.408	7.637.853	10.056.341

C. COMISIONES DEVENGADAS

Corresponde a aquellas comisiones devengadas autorizadas por las normas vigentes cuya liquidación se encuentra pendiente. El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre de los estados financieros era de:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones Devengadas Administradora	37.459	28.373	98.896	12.370	16.467
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones Devengadas Administradora	90.278	53.439	94.455	20.707	52.066
Comisiones Devengadas otras Administradoras	0	0	0	0	0

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 colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedente de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Retiro Ahorro voluntario	0	0	0	0	0
Retiro APV	0	0	0	0	271
Total	0	0	0	0	271

NOTA 19

PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto Dividendos	145.082	43.822	73.911	1.815	0
Total	145.082	43.822	73.911	1.815	0

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto Dividendos	162.969	126.858	256.698	35.405	51.037
Compensacion la Polar	88.366	213.723	911.560	325.025	505.649
Otros	0	0	532	443	0
Total	251.335	340.581	1.168.790	360.873	556.686

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 31 de diciembre de 2013 y 2012.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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	39.501.723	1.338.792,32	28.056.696	1.055.256,90	56.235.481	1.828.721,78	21.611.211	889.623,37	29.045.482	945.002,16
REQUERIDO	39.501.723	1.338.792,32	28.056.696	1.055.256,90	56.235.481	1.828.721,78	21.611.211	889.623,37	29.045.482	945.002,16
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	33.165.537	1.200.115,33	26.308.269	1.033.777,61	54.006.840	1.845.057,28	20.025.470	870.262,60	28.073.482	958.314,87
REQUERIDO	33.165.537	1.200.115,33	26.308.269	1.033.777,61	54.006.840	1.845.057,28	20.025.470	870.262,60	28.073.482	958.314,87
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 lo dispuesto en el Artículo 8 de ley N° 17.322

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es 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:

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	122.840.742,02	3.624.476.850	91,54%	100.909.116,56	2.682.926.309	95,69%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	3.902,60	115.148	0,00%	3.770,13	100.238	0,00%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.004.855,32	147.670.732	3,73%	2.067.228,76	54.962.551	1,96%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	8.967,13	264.580	0,01%	1.724,41	45.848	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.059.975,11	90.286.079	2,28%	1.400.803,34	37.243.931	1,33%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.761.115,69	81.468.084	2,06%	801.837,94	21.318.907	0,76%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	7.043,50	207.822	0,01%	17.940,23	476.987	0,02%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados vountarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	499.713,36	14.744.290	0,37%	249.315,75	6.628.695	0,24%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	134.186.314,73	3.959.233.585	100,00%	105.451.737,12	2.803.703.466	100,00%

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CUENTAS	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	110.265.301,14	3.047.213.364	91,92%	98.414.820,57	2.504.527.100	95,46%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2.667,11	73.707	0,00%	2.951,67	75.116	0,00%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.210.211,82	116.350.417	3,51%	2.061.200,68	52.454.833	2,00%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	5.154,20	142.437	0,00%	1.407,35	35.815	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.504.520,32	69.213.141	2,09%	1.346.475,51	34.266.022	1,31%
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.323.147,78	64.200.858	1,94%	848.152,97	21.584.372	0,82%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.025,52	166.517	0,01%	19.537,08	497.193	0,02%
h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados vountarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	635.161,18	17.552.862	0,53%	399.280,82	10.161.169	0,39%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	119.952.189,07	3.314.913.303	100,00%	103.093.826,65	2.623.601.620	100,00%

FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
174.755.450,38	5.373.948.224	95,21%	85.010.778,14	2.065.127.969	95,33%	87.564.896,45	2.691.385.398	91,98%
9.316,10	286.482	0,01%	8.127,49	197.437	0,01%	8.452,56	259.797	0,01%
3.312.336,94	101.858.495	1,80%	1.650.479,35	40.094.340	1,85%	3.125.839,54	96.075.473	3,28%
734,55	22.588	0,00%	123,72	3.005	0,00%	1.078,86	33.160	0,00%
2.833.688,66	87.139.463	1,54%	1.206.972,83	29.320.439	1,35%	2.114.619,65	64.994.726	2,22%
2.225.441,30	68.435.098	1,21%	1.185.513,58	28.799.140	1,33%	2.107.221,55	64.767.339	2,21%
55.379,42	1.702.986	0,03%	16.855,08	409.453	0,02%	6.229,27	191.462	0,01%
7,33	226	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
9.601,58	295.261	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
67.986,46	2.090.669	0,04%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
11.886,39	365.521	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
682,59	20.990	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
268.008,76	8.241.604	0,15%	92.667,52	2.251.130	0,10%	271.891,72	8.356.835	0,29%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
183.550.520,46	5.644.407.607	100,00%	89.171.517,71	2.166.202.913	100,00%	95.200.229,60	2.926.064.190	100,00%

FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
175.239.502,80	5.129.451.267	95,37%	83.015.582,38	1.910.257.897	95,18%	88.259.674,12	2.585.534.970	91,04%
11.256,84	329.500	0,01%	11.622,75	267.449	0,01%	13.739,17	402.484	0,02%
3.092.264,43	90.513.951	1,68%	1.675.338,57	38.550.940	1,92%	3.336.090,03	97.729.541	3,44%
360,97	10.566	0,00%	1.123,59	25.855	0,00%	2.065,11	60.497	0,00%
2.830.603,51	82.854.850	1,54%	1.167.366,43	26.862.077	1,34%	2.407.597,96	70.529.704	2,48%
2.011.051,44	58.865.668	1,09%	1.186.124,05	27.293.705	1,36%	2.511.398,05	73.570.490	2,59%
50.766,31	1.485.985	0,03%	20.389,76	469.186	0,02%	6.155,82	180.333	0,01%
162,48	4.755	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
26.695,48	781.406	0,02%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
88.953,81	2.603.775	0,05%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
7.640,24	223.639	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
1.218,21	35.659	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
391.459,61	11.458.449	0,21%	148.720,99	3.422.194	0,17%	410.178,86	12.016.040	0,42%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
183.751.936,13	5.378.619.470	100,00%	87.226.268,52	2.007.149.303	100,00%	96.946.899,12	2.840.024.059	100,00%

El patrimonio de los Fondos de Pensiones se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

A. CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL DE COTIZACIONES OBLIGATORIAS

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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	28.846	1.023,84	10.211.652	396.155,02	40.026.850	1.353.223,52	22.564.972	960.570,49	33.482.249	1.131.189,23
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	57	1,96	6.503	271,44	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	7.632	291,82	9.309	316,00	3.182	138,99	21.646	654,49
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	21.676	371,11	62.837	2.127,92	193.713	8.326,94	95.543	3.134,07
Otros	0	0,00	0	0,00	14.082	482,96	5.801	246,80	16.258	560,50
Total Bonos	28.846	1.023,84	10.240.960	396.817,95	40.113.135	1.356.152,36	22.774.171	969.554,66	33.615.696	1.135.538,29

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	53.271	2.027,70	10.332.243	383.252,85	35.530.323	1.170.006,82	33.159.037	1.356.187,85	33.916.189	1.086.367,24
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.078	94,84	0	0,00
Bonos adicionales	0	0,00	0	0,00	20.340	724,36	132.157	5958,42	19.840	687,19
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	1.415	58,11	12.069	429,54	4.529	205,31	27.899	969,62
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	6.836	276,54	98.090	3.211,47	312.715	11.484,05	66.545	2.240,85
Otros	0	0,00	0	0,00	538	18,61	2.499	112,04	0	0,00
Total Bonos	53.271	2.027,70	10.340.494	383.587,50	35.661.359	1.174.390,80	33.613.015	1.374.042,51	34.030.473	1.090.264,90

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 imputados a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individual de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

K. REZAGOS DE AHORROS VOLUNTARIOS

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

L. REZAGOS DE CUENTAS DE AHORRO DE INDEMNIZACIÓN

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

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

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

N. TRASPASOS EN PROCESO A OTRAS ADMINISTRADORAS

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

Ñ. TRASPASOS EN PROCESO AL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL

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

O. RENTABILIDAD NO DISTRIBUIDA

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

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:

	2013	2012
	M\$	M\$
Cotizaciones impagas declaradas	153.386.203	97.413.342
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	16.983.728	12.848.643
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	664.804	517.757
TOTAL	171.034.735	110.779.742

A. COTIZACIONES IMPAGAS DECLARADAS

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

B. COTIZACIONES IMPAGAS DECLARADAS AUTOMÁTICAS

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

C. COTIZACIONES IMPAGAS ORIGINADAS POR DESCUADRATURAS DE PLANILLAS

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

D. GESTIÓN HISTÓRICA DE COBRANZA

Al 31 de diciembre de 2013 se han emitido históricamente 351.128 resoluciones e iniciado un total de 201.842 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$34.976.339 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$18.709.870 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$118.604.150.-

NOTA 24

VALOR DE LA CUOTA

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor cuota al 31.12.13	29.505,49	26.587,55	30.751,25	24.292,54	30.735,89
Valor cuota al 31.12.12 Histórico	26.987,59	24.852,22	28.585,05	22.471,52	28.608,04
Valor cuota al 31.12.12 Actualizado	27.635,29	25.448,67	29.271,09	23.010,84	29.294,63

Al 31/12/2013 las carteras de Inversiones de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo B, C y D, se encontraban con descuadraturas en sus valores cuotas, producto de la información errónea del valor cuota del Fondo de Inversión Celfin Deuda Latinoamericana, debido a que la Administradora de Fondos de Inversión BTG Pactual, informo valor cuota erróneo para este fondo a la Superintendencia de Valores y Seguros.

No obstante, los fondos no sobrepasaron el 0,01% del cálculo de la rentabilidad, por ende, no fueron ajustados, según el Compendio de Pensiones, Libro IV, título VIII, capítulo V.

Se detalla resultado del cálculo de la regulación:

FECHA	TIPO DE FONDO	VALOR CUOTA ANTERIOR	PATRIMONIO ANTERIOR	VALOR CUOTA CORREGIDO	PATRIMONIO CORREGIDO
	31-12	B	26.587,55	2.803.703.465.953	26.587,06
31-12	C	30.751,25	5.644.407.607.101	30.750,84	5.644.332.337.577
31-12	D	24.292,54	2.166.202.913.495	24.291,92	2.166.147.108.669

NOTA 25

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios 2013 y 2012, se protestaron 225 cheques por un total M\$ 373.910 y 272 cheques por un total de M\$ 403.438.- respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, se encuentran pendientes por regularizar 2.405 y 2.324 cheques por M\$1.365.157 y M\$1.399.133, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

	2013		2012	
	N°	M\$	N°	M\$
Saldo inicial de cheques protestados	2.324	1.366.340	2.176	1.281.872
Cheques protestados en el ejercicio	225	373.910	272	403.438
Cheques regularizados	-144	-375.093	-124	-286.177
Saldo final de cheques protestados	2.405	1.365.157	2.324	1.399.133

NOTA 26

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	655.549
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.468,91	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	2.866,53	82.233
		4	CANJE BONOS LA POLA	0,00	3.387
		5	DEVOLUCION DE COMIS	864,63	324.670
		6	OPCIONES PREFERENTE	0,00	2.702.208
		7	PREPAGO DEUDA JUNIO	0,00	7.345
		8	REINT AHORRO VOLUNT	549,42	15.831
		9	REINTEGRO PAGO EN EXC	687,00	52.070
		10	RENT X VENTA DOLARES	0,00	204.120
		11	RENTAB POR CONVERSION	0,00	464.021
		12	TRASPASO CHILE PERU	5.305,77	148.655
		13	TRASPASO INGRESO APV	299.668,51	7.832.128
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.832.237
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	330.055
		16	VALORIZACION VENTA	0,00	315.242
		17	VALORIZACION VXD EX	0,00	211.535
		18	MOV AJUSTE S/DICT	1.347,25	68.064
		19	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	1.171.050
		20	SUB. TRAB- COMPENS ECONOC-BONIF.FISCAL		38.514,24
TOTAL				351.272,26	18.507.986
30.650	Otras Disminuciones Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	634.082
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	2.692,53	0
		3	COMPENSACION ECONOM	7.731,87	220.216
		4	DESAFILIACIONES	17.974,87	501.416
		5	DEV FONDOS TECNICO EXT	6.846,25	192.498
		6	DEVOL PAGO EN EXC RND	0,00	23.861
		7	IMPTO DEVOL TEC EXT	2.044,30	58.329
		8	IMPTO DIVIDENDOS EX	0,00	5.196.391
		9	RENTABILIDAD CONVER	0,00	173.166
		10	RETENCION 4% CORTE	0,00	63.867
		11	RETENCION POR BONIF	3.289,63	96.825
		12	SALUD AFILIADO INDEP	15,46	559
		13	VALORIZACION COMPRA DOLARES	0,00	1.000.495
		14	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.369.598
		15	VALORIZACION PROVIS	0,00	65.339
		16	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	895.900
		17	VALORIZACION VXD EXT	0,00	209.438
		18	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	4.744
		19	VARIACION OPCIONES	0,00	171.486
		20	AJUSTE SEGUN DICTAMEN		733,18
TOTAL				41.328,09	11.899.338

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	MS
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.333.084
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	555,71	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	1.131,36	29.394
		4	DEVOLUCION DE COMIS	437,72	57.141
		5	MOV AJUSTE S/DICT	125,25	124.992
		6	OPCIONES	0,00	1.382.261
		7	REINTEGRO AHORRO	304,95	7.419
		8	REINTEGRO PAGO EN EXC	249,80	23.818
		9	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	319.318
		10	RENT X VENTA DOLARES	0,00	349.850
		11	RENTABILIDAD CONVER	0,00	402.850
		12	RETENCION 4% CORTE	0,00	41.550
		13	SUB. TRAB- COMPENS ECONOC-CHILEPERU	18.683,08	483.003
		14	TRASPASO CHILE-PERÚ	664,33	16.696
		15	TRASPASO INGRESO APV	114.305,66	2.730.619
		16	AFILIADO INDEPENDIENTE	4.268,56	108.051
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	1.781.464
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	107.827
		19	VALORIZACION VXD EXT	0,00	72.074
		20	PREPAGO DEUDA JUNIO	0,00	17.001

TOTAL**140.726,42****9.388.412**

30.650	Otras Disminuciones Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	388.095
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	6,67	181
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.177,90	0
		4	COMPENSACION ECONOMICA	4.280,36	120.958
		5	CORTE CUPON 4% RND	0,00	23.681
		6	DESAFILIACIONES	38.726,95	995.902
		7	DEV FDOS TECNICO EX	2.772,78	72.517
		8	DEVOL. PAGO EN EXC RND	8,01	9.379
		9	IMPTO DEV TEC EXT - EXC L/DISPOS	2.325,77	60.606
		10	IMPTO DIVID EXT	0,00	2.058.243
		11	OPCIONES PREFERENTE	0,00	100.783
		12	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	230.630
		13	RENT X VENTA DOLARES	0,00	389.070
		14	RETENCION POR BONIF	802,11	21.221
		15	RECUPERACION DE APOORTE	43,19	1.103
		16	TRASPASO CHILE-.PER-SUB TRAB JOVEN	101,29	2.590
		17	VALORIZACION CUENTA-RENT CONVER	0,00	1.530.607
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	43.771
		19	VALORIZACION VXD EXT	0,00	115.578
		20	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	1.697

TOTAL**50.245,03****6.166.612**

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	MS
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	21.794.664
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	2.587,21	76.030
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	12.717,46	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.164,39	83.508
		5	CORTE CUPON ESTATAL	0,00	367.264
		6	DEVOL DE COMISIONES	737,59	38.919
		7	OPCIONES PREFERENTES	0,00	3.769.129
		8	REINTEGRO AHORRO	855,04	24.981
		9	REINTEGRO DEV PAG EXC	609,99	36.113
		10	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	285.963
		11	RENTAB ABONO MAL EFFECT	0,00	483.008
		12	RENTAB CONVERS	0,00	480.612
		13	RENTAB VENTA DOLARES	0,00	441.701
		14	TRASPASO CHILE-PERÚ	19.345,81	567.327
		15	TRASPASO COMPENS.ECO-IPS	3.391,02	99.366
		16	TRASPASO SALDO APV	1.191.713,52	37.011.452
		17	VAL PROV PREPAGO DE OP.	0,00	87.795
		18	VALORIZACION CUENTA	0,00	2.666.993
		19	VALORIZACION PROVIS	0,00	92.090
		20	VALORIZACION VXD EXT	0,00	128.983

TOTAL**1.233.122,03****68.535.898**

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	2.438.246
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS - MOV AJUSTE	16.083,92	2.964
		3	CANC. TRASPASO SUBSIDIO	40.116,86	1.236.129
		4	COMPENSACION ECONOMICA	12.386,24	392.802
		5	VARIACIONES EXTRANJERAS	0,00	57.953
		6	DESAFILIACIONES	58.494,34	1.721.728
		7	DEV DE PAG EXCESOS-TEC EXT	9.765,97	323.772
		8	ELIMACION REZ PAGO DIRECTO	552.530,56	17.475.668
		9	IMPTO DEV TEC EXT	1.336,34	43.180
		10	IMPTO DIV EXTRANJERO	2,55	2.666.811
		11	PRIMAS PAGO DIRECTO	9.466,37	311.096
		12	RECUPERACION DE APORTE	918,12	27.648
		13	RENT X COMPRA DÓLAR-CONVERSIONES	0,00	737.021
		14	SALUD AFILIADO INDEP	16,99	642
		15	TRASPASO CIRCULAR 1430	15.658,53	458.387
		16	TRASPASO SALDO APV	977.574,68	28.931.626
		17	RENT X VENTA DOLARES	0,00	44.130
		18	VARIAC OPCIONES PREF- ACC LIBERADAS	0,00	17.586
		19	RETENCION POR BONIF	941,06	28.890
		20	VALORIZACION VXD EX	0,00	203.177
TOTAL				1.695.292,53	57.119.456

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	385.409
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	180,06	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	1.166,05	27.208
		4	BONIFICACION POR HIJO	21.293,40	497.004
		5	DEVOLUCION DE COMIS	381,60	29.440
		6	OPCIONES PREFERENTE	0,00	304.141
		7	REINTEGRO PAGO EXCESOS	148,57	13.980
		8	REINTEGRO AHORRO	708,52	16.461
		9	REINTEGRO BENEFICIO	212,38	4.947
		10	RENT X COMPRA DOLARES	0,00	116.097
		11	RENT X VENTA DOLARES	0,00	156.820
		12	RENTABILIDAD CONVER	0,00	140.181
		13	RETENCION 4% CORTE	0,00	124.811
		14	SUBSIDIO TRABAJADOR-CHILE-PERU	395,74	9.137
		15	TRASPASO COMPENS. ECONÓMICA	2.248,16	52.061
		16	TRASPASO ING APV	154.377,20	3.726.631
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	964.910
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	34.544
		19	VALORIZACION VXD EXT	0,00	25.300
		20	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	20.466
TOTAL				181.111,68	6.649.548

30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	289.497
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	854,79	0
		3	COMPENSAC ECONOMICA	32.366,45	957.916
		4	CONVENIO CHILE-PERU	129,66	2.942
		5	CORTE CUPÓN RETENCIÓN	0,00	72.277
		6	DESAFILIACIONES	80.887,21	1.882.230
		7	DEV FONDOS TÉCNICOS EXT	568,27	14.065
		8	ELIMINACION DE REZA	3.801,18	113.279
		9	IMPTO DIV EXT - TEC EXT	551,42	732.207
		10	PREPAGO DEUDA JUNIOR	0,00	1.753
		11	REC APORTE ADM	821,49	19.499
		12	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	595.160
		13	RENT X VENTA DOLARES	0,00	150.600
		14	RENTABILIDAD CONVER	0,00	106.693
		15	RETENCION 4% CORTE	20,19	104.033
		16	RETENCION POR BONIF	474,66	11.302
		17	SALUD AFILIADO INDEP	9,73	254
		18	TRASPASO SALDO APV	12.485,64	372.184
		19	VALORIZACION EXTRANJERAS	0,00	384.130
TOTAL				132.970,69	5.810.021

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	463.494
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	488,19	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	3.164,59	98.263
		4	BONO FISCAL	16.940,57	503.910
		5	COMPENSACIÓN ECONÓMICA	4.876,16	143.868
		6	DEVOLUCION DE COMIS	280,29	21.827
		7	MOV. X AJUSTE	7.213,65	232.730
		8	OPCIONES PREFERENTE	0,00	105.680
		9	REINTEGRO AHORRO	785,99	23.058
		10	REINTEGRO PAGO EN EXC	470,84	134.819
		11	RENTAB CONV.-COMPRA DÓLAR	0,00	65.017
		12	RENTAB. DEP. CORTE	0,00	111.459
		13	SUBSIDIO TRABAJADOR	3.445,02	101.203
		14	TRASPASO CHILE-PERU	2.692,71	78.109
		15	TRASPASO INGRESO APV	391.493,00	11.092.369
		16	VALORIZACION BLAPO	0,00	77.949
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	841.829
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	173.222
		19	VALORIZACION VXD EXT	0,00	6.441
		20	VARIAC.PREG.DEUDA J	0,00	44.962
TOTAL				431.851,01	14.320.209
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	4.567
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	876,86	0
		3	CORTE CUPON 4% RND	0,00	349.286
		4	DESAFILIACIONES	52.513,67	1.556.828
		5	DEV FDOS TECNICO EXT	3.038,49	91.349
		6	DEVOL. PAGO EXC RND	0,00	4.747
		7	IMPTO DEVOLUCION TEC EXT	1.115,74	33.214
		8	IMPTO DIV. EXT- EXC. L DIS	159,92	332.725
		9	MOV AJUSTE S/DICT	3.551,61	274.082
		10	RECUPERACION APORTE	44,64	1.587
		11	RETENCION POR BONIF	16.415,19	483.089
		12	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	8,86	319
		13	TRASPASO APORTE ADICIONAL	538,66	15.890
		14	VALORIZ. PREPAGO DE OP.	0,00	9.620
		15	VALORIZACION BLAPO	0,00	210.577
		16	VALORIZACION CUENTA	0,00	673.800
		17	VALORIZACION PROVIS	0,00	1.948
		18	VALORIZACION VENTA	0,00	187.490
		19	VALORIZACION VXD EXT	0,00	9.925
		20	RENT COMPRA DOLARES	0,00	5.850
TOTAL				78.263,64	4.246.893

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

FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	811.930
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	906,19	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	45,59	1.240
		4	REINTEGRO DEV PAGO EXCESOS	393,75	25.373
		5	DEVOLUCION BONIFICACION	10.021,75	258.886
		6	DEVOLUCION DE COMIS	756,18	77.012
		7	DEVOLUCION IMPUESTO	56,88	1.483
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZ.	2,13	57
		9	REINTEGRO AHORRO	1.002,24	86.033
		10	RENTABILIDAD CONVER	0,00	363.263
		11	SUBSIDIO TRABAJADOR	105,59	3.077
		12	TRASPASO CHILE-PERU	226,65	5.962
		13	TRASPASO SALDO APV	242.398,82	6.368.271
		14	VALORIZACIÓN COMPRA DÓLARES	0,00	1.177.932
		15	VALORIZACION CUENTA	0,00	667.235
		16	VALORIZACION PROVIS	0,00	975.776
		17	REV IMPTO DIVID EXT	0,00	1.305.685
		18	VALORIZACION VXD EXT	0,00	210.261
		19	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	475,42	12.519
		20	OPCIONES PREFERENTES	0,00	20.606
TOTAL				256.391,19	12.372.601
30.650	Otras Disminuciones Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	252.952
		2	COMPENSACION ECONOM	6.490,42	182.436
		3	CORTE CUPON ESTATAL	0,00	58.302
		4	DESAFILIACIONES	17.301,62	470.475
		5	DEV BONIFICACION FISCAL	1.580,04	41.804
		6	DEV FONDOS TEC EXTR	4.945,05	138.813
		7	IMPTO DEV TEC EXTRANJ.	1.427,98	71.351
		8	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	5.821.186
		9	MOV SEGUN AJUSTE	4.788,75	214.863
		10	PAGO EXCESOS A RND	0,00	1.128
		11	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	321.400
		12	AJUSTE SOLO CUOTA	6.664,73	0
		13	SALUD AFIL. INDEPENDIENTE	16,14	431
		14	RETENCIÓN POR BONIFICACIÓN	548,16	15.016
		15	TRASPASO EGRESO APV	20,94	556
		16	VALORIZ. COMPRA DOLARES	0,00	2.011.225
		17	VALORIZACION CUENTA	0,00	991.960
		18	VALORIZ PROVISION IMPTO	0,00	281.552
		19	VALORIZ. VENTA DOLARES	0,00	1.084.602
		20	VALORIZ. VXD EXTRANJEROS	0,00	331.135
TOTAL				43.783,83	12.291.187

FONDO DE PENSIONES TIPO B					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	1.328.814
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	419,24	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	20,62	9.962
		4	BONIFICACION FISCAL	3.054,47	73.358
		5	DEP DEV DE IMPTO	155,14	3.755
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	594,42	449.479
		7	TRASPASO COMPENSACION	401,35	9.990
		8	REINTEGRO AHORROS	375,63	87.313
		9	REINT. PAGO EN EXCESOS	529,30	16.480
		10	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	263.859
		11	RENTABILIDAD CORTE CUPON	0,00	32.903
		12	TRASPASO CHILE PERU	1.785,03	43.868
		13	SUBSIDIO DE TRABAJADOR	784,66	58.388
		14	TRASPASO INGRESO APV	102.153,23	1.877.147
		15	VALORIZ. COMPRA DOLARES	0,00	602.407
		16	VALORIZ. CUENTA CTE EXT	0,00	395.923
		17	VALORIZ. PROVISION IMPTO Y OTROS	0,00	260.072
		18	VALORIZACION VXD EXTRANJERO	0,00	147.630
		19	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	1.775.494

TOTAL**110.273,09****7.436.842**

30.650	Otras Disminuciones Disminuciones	1	SALUD AFIL. INDEPENDIENTE	1,67	43
		2	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	290.699
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	4.129,48	0
		4	RECUPERACION DE APORTE	59,17	1.479
		5	RETENCION POR BONIF	90,43	73.101
		6	DESAFILIACIONES	44.274,81	1.081.537
		7	DEV BONIFICACION FISCAL	1.039,32	25.116
		8	DEV FONDOS TECNICO EXTRANJ.	5.498,04	210.776
		9	IMPTO DEV TECNICO EXTRANJERO	1.054,50	196.515
		10	IMPTO DIVIDENDO EXT	0,00	2.120.904
		11	IMPTO EXCEDENTE LIBRE DISPOS.	293,58	7.297
		12	COMPENSACIÓN ECONÓMICA	1.145,34	22.335
		13	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	281.107
		14	RETIROS AHORROS	71,52	1.398
		15	TRASPASO SALDO APV	47,39	1.164
		16	VALORIZACION COMPRA DOLARES	0,00	978.184
		17	VALORIZACION CUENTA CTE EXT	0,00	1.474.029
		18	VALORIZACION PROVISION	0,00	123.109
		19	VALORIZ. VALORES POR DEPEXT	0,00	203.378
		20	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	582.325

TOTAL**57.705,25****7.674.496**

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	18.185.849
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.705,94	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	1.039,88	27.784
		4	REV COMIS POR TRASP.PROC	4.155,35	117.779
		5	CONVERSION MONEDA EXTRANJERA	0,00	227.404
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	845,93	437.691
		7	MOV AJUSTE S/DICT	26.203,67	750.630
		8	PRIMAS ELIMINACION REZAGOS	270,50	7.647
		9	REINTEGRO PAGO EN EXCESOS	637,54	63.664
		10	RENT POR VENTA DOLARES	0,00	414.771
		11	RENT VENCIMIENTO BRP	0,00	45.097
		12	RENT X COMPRA DOLAR	0,00	1.322.440
		13	REINTEGRO AHORROS	543,73	15.429
		14	TRASPASO CIRC 1430	16.519,56	468.131
		15	TRASPASO COMPENS.ECONOC	4.294,61	122.247
		16	TRASPASO ING APV	1.184.488,43	43.046.712
		17	TRASPASO IPS	12.975,99	357.439
		18	VALORIZACION CTA CTE EXT	0,00	409.892
		19	VALORIZACION PROVIS.IMPTP Y OTROS	0,00	1.630.299
		20	VALORIZACION VXD EXTRANJEROS	0,00	233.635

TOTAL**1.254.681,13****67.884.540**

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	12.973.232
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	8.189,36	0
		3	CANCELA BONIF POR HIJO-TRAB JOVEN	30.880,10	873.941
		4	CANCELA TRANSF AFC	902,43	25.815
		5	COMIS POR ELIM REZ	5.896,65	176.996
		6	DESAFILIACIONES	46.381,31	1.315.169
		7	DEVOL TEC EXTRANJERO	38.148,76	1.087.225
		8	ELIMINACION REZ POR PAG DIRECTO	183.256,25	5.242.900
		9	IMPTO DIVID EXT / IMP. EXCEDENTE/TECNICO EXTR	713,12	3.075.380
		10	MOV AJUSTE S/DICT /RECUP.DE APOORTE	4.166,50	119.143
		11	PRIMAS POR PAG DIRECTO	1.499,45	42.986
		12	VALORIZACION PROVISION	0,00	659.247
		13	RENT POR VENTA Y COMPRA DOLARES	0,00	1.957.123
		14	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	583.195
		15	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	26,88	764
		16	TRANSFERENCIAS APV	1.376,04	38.984
		17	TRASPASO COMPENSACION-CHILE PERU	12.408,08	357.685
		18	TRASPASO SALDO APV - IPS	817.814,61	32.647.708
		19	VALORIZACION CUENTA CTA CTE EXT	0,00	1.382.219
		20	VALORIZACION VXD EXTRANJEROS	0,00	640.063
TOTAL				1.151.659,54	63.199.775

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otras Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	490.974
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	606,51	0
		3	APORTE REGULARIZADOR	804,30	21.518
		4	BONIFICACION FISCAL	13.805,63	308.361
		5	COMPENSACION ECONOMOM	1.617,37	35.961
		6	DEVOLUCION DE COMIS	367,68	15.294
		7	REINTEGRO PENSIONES	2.717,08	60.560
		8	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	11.253,13	260.297
		9	REINTEGRO AHORROS	292,14	6.227
		10	REINT PAGO EN EXCESO	554,46	12.547
		11	RENTAB. CONVERSION	0,00	146.030
		12	TRANSFERENCIA AFC	613,72	13.849
		13	TRASPASO CHILE PERU	1.902,77	41.958
		14	TRASPASO INGRESO APV	243.382,45	5.504.168
		15	TRASPASO IPS	151,92	3.382
		16	VALORIZ. COMPRA DOLARES	0,00	334.733
		17	VALORIZACION CUENTA CTE EXT	0,00	414.138
		18	VALORIZ. PROV.IMPTO Y OTROS	0,00	168.558
		19	VALORIZ. VENTA DOLARES	0,00	53.064
		20	VALORIZACION VXD EXTRANJ.	0,00	49.254
TOTAL				278.069,16	7.940.873

30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	771.599
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.651,52	0
		3	BONIFICACION POR HIJO	327,91	6.995
		4	CANJE TRASPASO	380,36	8.477
		5	COMISION SALDO APV	962,27	21.185
		6	COMPENSACION ECONOMICA	5.066,04	124.485
		7	DESAFILIACIONES	68.774,01	1.549.417
		8	DEV FONDOS TECNICO EXT.	1.116,85	24.969
		9	RECUPERACION DE APOORTE	5.475,80	121.955
		10	IMPTO DEVOL TEC EXT.	294,09	6.542
		11	IMPUESTO DIVIDENDO EXT	0,00	610.028
		12	AJUSTE SEGUN DICTAM	1.244,49	214.176
		13	RETENCION POR BONIFICACION	263,66	5.974
		14	RETIRO AHORRO VOLUNTARIO	0,45	0
		15	SALUD AFILIADO INDEPENDIENTE	9,06	206
		16	VALORIZACION COMPRA DÓLAR	0,00	543.780
		17	VALORIZACION CUENTA CTE EXT	0,00	1.480.562
		18	VALORIZ. PROV.IMPTO Y OTROS	0,00	100.149
		19	VALORIZACION VENTA DOLARES	0,00	214.127
		20	VALORIZACION VXD EXTRANJ.	0,00	118.944
TOTAL				85.566,51	5.923.570

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Item	N°	Concepto	Cuotas	M\$
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	620.237
		2	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	140,81	390
		3	AJUSTE SOLO CUOTAS	2.099,96	0
		4	APORTE REGULARIZADOR	1.098,21	28.258
		5	BONIFICACION FISCAL	9.719,38	278.645
		6	CONV.CHILE - PER/COMP	2.933,33	83.129
		7	CORTE CUPON ESTATAL	0,00	44.100
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	299,32	45.662
		9	REINT. DEV.PAGO EN EXC	255,85	9.612
		10	REINTEGROS AHORROS	151,96	5.182
		11	SUBSIDIO TRAB JOVEN	5,99	171
		12	TRASPASO INGRESO APV	330.827,60	9.280.210
		13	VALORIZACION BLAPO D	0,00	2.799.653
		14	VALORIZACION CUENTA CTE EXT	0,00	896.480
		15	VALORIZACION COMPRA DOLARES	0,00	48.755
		16	VALORIZACION VALORES X DEP. EXT	0,00	3.589
		17	VALORIZACION PROVISION	0,00	42.131
		18	TRANSFERENCIAS DESDE IPS		513,39

TOTAL			348.045,80	14.201.133
--------------	--	--	-------------------	-------------------

30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE RENTABILIDAD	0,00	4.245.407
		2	AJUSTE SOLO CUOTAS	1.858,80	0
		3	COMPENSACION ECONOMICA	5.239,86	150.700
		4	CORTE CUPON ESTATAL	0,00	203.597
		5	DESAFILIACIONES	27.688,06	796.092
		6	DEV BONIFICACION FISCAL	1.087,87	31.373
		7	DEV FONDOS TEC EXTR	1.567,12	44.477
		8	DEVOLUCION DE IMPUESTO	512,03	25.307
		9	DEVOLUCION FONDOS EXT	14,56	412
		10	IMPTO DEVOLUCION TEC EXT	68,63	12.932
		11	REALIZA PAGO EN EXCESOS	6,16	242
		12	RENTABILIDAD CONVERSION	0,00	1.743
		13	RETIRO DE AHORRO	89,18	2.461
		14	SALUD AFILIADO INDEP.	9,66	278
		15	VALORIZACION BLAPO	0,00	16.428
		16	VALORIZ. CUENTA CTE EXT	0,00	1.787.841
		17	VALORIZACION COMPRA	0,00	55.654
		18	VALORIZACION PROVIS	0,00	27.116
		19	VALORIZACION VXD EX	0,00	41.784
		20	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	771,37	281.085

TOTAL			38.913,30	7.724.929
--------------	--	--	------------------	------------------

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 31 de Diciembre de 2013, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP CUPRUM S.A. asciende a M\$576.899.810.-, correspondiente a un total de 65.311 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	3.889	10.052	21.302	17.698	11.792	64.733
En custodia central (DCV)	3.867	9.877	20.860	17.279	11.408	63.291
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	22	175	442	419	384	1.442
Total valor nominal	3.195.438	3.127.700	5.388.672	4.215.269	3.331.760	19.258.839
Total valor actualizado	19.565.339	91.630.002	174.677.738	153.689.896	135.466.643	575.029.618

COMPLEMENTO BONO (28)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	0	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	0	0	0	0	0	0
Total valor actualizado	0	0	0	0	0	0

BONO ADICIONAL (41)	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	1	2	2	3	3	11
En custodia central (DCV)	1	2	2	3	3	11
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal	157	505	1.510	680	4.115	6.967
Total valor actualizado	2.712	35.560	105.251	47.361	98.533	289.417

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	1	12	20	26	21	80
En custodia central (DCV)	1	11	7	16	17	52
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	1	13	10	4	28
Total valor nominal	279	2.710	3.899	4.527	3.110	14.525
Total valor actualizado	3.738	35.724	91.611	79.249	62.289	272.611

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	3	55	132	178	111	479
En custodia central (DCV)	3	48	112	154	89	406
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	7	20	24	22	73
Total valor nominal	143	3.751	7.242	11.716	6.943	29.795
Total valor actualizado	3.702	152.193	354.309	466.723	278.723	1.255.650

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	7	1	0	8
En custodia central (DCV)	0	0	5	1	0	6
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	2	0	0	2
Total valor nominal	0	0	3.466	508	0	3.974
Total valor actualizado	0	0	50.354	2.160	0	52.514

RESUMEN DE BONOS DE RECONOCIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	3.894	10.121	21.463	17.906	11.927	65.311
En custodia central (DCV)	3.872	9.938	20.986	17.453	11.517	63.766
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	22	183	477	453	410	1.545
Total valor nominal	3.196.017	3.134.666	5.404.789	4.232.700	3.345.928	19.314.100
Total valor actualizado	19.575.491	91.853.479	175.279.263	154.285.389	135.906.188	576.899.810

Conforme con lo dispuesto en el Libro IV - Título I - Letra D, nuestros auditores externos., han emitido un informe sobre el sistema de control interno vigente para la custodia de los Bonos de Reconocimiento, cuyo objeto fue verificar el cumplimiento de los controles implementados por la Administradora y las normas exigidas por la Superintendencia de Pensiones. Al respecto, la estructura de control interno para el manejo de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de la Sociedad Administradora, es efectiva en todos sus aspectos, al 31 de diciembre de 2013.

Además, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, en el Libro IV - Título I - Letra D, nuestros Auditores Externos., realizaron los siguientes procedimientos sobre la custodia de los Bonos de Reconocimiento al 31 de diciembre de 2013:

- Cuadratura entre el maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- Arqueo del 100% de los instrumentos mantenidos en custodia local al 30 de diciembre de 2013, obteniendo todos los respaldos de los movimientos posteriores para rehacer la cartera de Bonos de Reconocimiento en custodia local al 31 de diciembre de 2013. Verificaron la existencia y exactitud de los bonos de reconocimiento en custodia local, comparando: i) Nombre y RUT del trabajador, ii) Valor Nominal del Bono de Reconocimiento, iii) Código Bursátil (si aplicase), iv) Tipo de Documento, v) Tipo de Formato, vi) Fecha de Emisión y vii) Estado del Bono.
- Cuadratura y conciliación de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y el Certificado de Posiciones del Bonos de Reconocimiento obtenida desde el Depósito Central de Valores (DCV), Arqueo de una muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de valores (DCV).
- Conciliación entre los resultados obtenidos en los arqueos y el maestro de Bonos de Reconocimiento recibido de parte de la administración.
- Revisión de los controles existentes y sistemas de información referidos a la custodia de estos instrumentos.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local el 28 de diciembre de 2013, ni en su posterior reproceso hasta el 31 de diciembre de 2013.
- No se observaron diferencias en el arqueo sobre la muestra de Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores.
- De la cuadratura realizada sobre los maestros, entre la base de datos del DCV y el maestro proporcionado por la Sociedad Administradora, no se observaron diferencias.

NOTA 28

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

A. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	6.782	4.126	4.906	1.310	2.554
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	14.066.661	8.549.035	10.280.909	2.643.621	4.787.048
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	10.183	6.196	7.366	1.967	3.834
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	2.816	1.713	2.037	544	1.060
BBVA Seguros de Vida S.A.	13.217	8.042	9.561	2.553	4.977
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	27.675	16.838	20.021	5.345	10.421
Rigel Seguros de Vida S.A.	5.820	3.541	4.211	1.124	2.192
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	2.835	1.725	2.051	547	1.067
Banchile Seguros de Vida S.A.	2.816	1.713	2.037	544	1.060
Seguros Vida Security Previsión S.A.	4.721.985	2.872.950	3.415.926	912.008	1.778.000
Bicevida Compañía de Seguros S.A	1.049.541	638.562	759.247	202.709	395.191
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	4.421.677	2.690.237	3.198.680	854.006	1.664.923
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	1.049.541	638.562	759.247	202.709	395.191
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	25.381.549	15.433.240	18.466.199	4.828.987	9.047.518
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	6.113	4.408	7.938	7.769	1.882
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	6.113	4.408	7.938	7.769	1.882
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	25.375.436	15.428.832	18.458.261	4.821.218	9.045.636

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.674.956	1.048.322	1.201.539	319.623	441.449
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	4.427.557	2.771.123	3.176.134	844.888	1.166.925
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.776.610	1.111.946	1.274.461	339.022	468.241
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	903.154	565.266	647.883	172.344	238.035
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.556.514	2.225.953	2.551.286	678.671	937.352
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	7.089.637	4.437.266	5.085.793	1.352.881	1.868.541
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.866.922	1.168.470	1.339.248	356.256	492.044
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	909.216	569.060	652.231	173.501	239.632
Banchile Seguros de Vida S.A.	903.154	565.266	647.883	172.344	238.035
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.460.400	1.539.916	1.764.982	469.506	648.461
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	341.436	213.699	244.932	65.154	89.989
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.446.370	905.255	1.037.561	276.004	381.204
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	341.436	213.699	244.932	65.154	89.989
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	27.697.362	17.335.241	19.868.865	5.285.348	7.299.897
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañía de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible (Menos):	11.322	10.658	56.551	35.788	17.546
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	11.322	10.658	56.551	35.788	17.546
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	27.686.040	17.324.583	19.812.314	5.249.560	7.282.351

B. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	6.856	4.200	5.012	1.311	2.472
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	13.643.366	8.358.162	9.975.278	2.608.663	4.918.570
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	10.294	6.306	7.526	1.968	3.711
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	2.846	1.744	2.081	544	1.026
BBVA Seguros de Vida S.A.	13.360	8.185	9.768	2.555	4.817
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	27.976	17.139	20.455	5.349	10.086
Rigel Seguros de Vida S.A.	5.884	3.604	4.302	1.125	2.121
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	2.865	1.755	2.095	548	1.033
Banchile Seguros de Vida S.A.	2.846	1.744	2.081	544	1.026
Seguros Vida Security Previsión S.A.	4.773.273	2.924.190	3.489.955	912.668	1.720.813
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	1.060.940	649.950	775.701	202.855	382.479
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	4.469.703	2.738.218	3.268.001	854.624	1.611.372
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	1.060.940	649.950	775.701	202.856	382.480
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	25.081.149	15.365.147	18.337.956	4.795.610	9.042.006

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.700.578	1.060.960	1.208.016	320.367	420.734
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	4.495.287	2.804.529	3.193.254	846.853	1.112.164
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	1.803.788	1.125.350	1.281.331	339.810	446.269
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	916.970	572.081	651.375	172.745	226.864
BBVA Seguros de Vida S.A.	3.610.919	2.252.788	2.565.038	680.249	893.365
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	7.196.142	4.492.024	5.113.847	1.356.054	1.780.872
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.895.481	1.182.557	1.346.467	357.084	468.955
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	923.124	575.921	655.747	173.905	228.387
Banchile Seguros de Vida S.A.	916.969	572.081	651.375	172.745	226.864
Seguros Vida Security Previsión S.A.	2.498.037	1.558.480	1.774.495	470.598	618.031
Bicevida Compañía de Seguros S.A	346.659	216.274	246.252	65.306	85.766
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.468.496	916.169	1.043.155	276.645	363.315
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	346.659	216.274	246.252	65.306	85.765
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas	28.119.109	17.545.488	19.976.604	5.297.667	6.957.351

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
Ohio National Seguros de Vida S.A.	602	351	430	114	208
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1.197.590	698.795	854.610	225.966	414.171
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	904	527	645	170	312
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	250	146	178	47	86
BBVA Seguros de Vida S.A.	1.173	684	837	221	406
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	2.456	1.433	1.752	463	849
Rigel Seguros de Vida S.A.	516	301	369	97	179
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	252	147	179	47	87
Banchile Seguros de Vida S.A.	250	146	178	47	86
Seguros Vida Security Previsión S.A.	418.989	244.481	298.994	79.056	144.902
Bicevida Compañía de Seguros S.A	93.127	54.340	66.456	17.572	32.207
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	392.343	228.932	279.978	74.028	135.686
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	93.127	54.340	66.456	17.572	32.207
Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	2.201.579	1.284.623	1.571.062	415.400	761.386

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:

Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.276	818	968	257	506
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	1.054.649	674.852	800.382	211.921	419.309
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	2.207	1.412	1.674	443	878
Euroamérica Compañía Seguros Vida S.A.	553	353	420	112	220
BBVA Seguros de Vida S.A.	2.852	1.825	2.164	574	1.134
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	6.015	3.849	4.565	1.208	2.391
Rigel Seguros de Vida S.A.	1.143	731	867	230	455
Cía. De Seguros de Vida Cruz del Sur.	556	356	422	112	221
Banchile Seguros de Vida S.A.	553	353	420	111	220
Seguros Vida Security Previsión S.A.	371.821	237.920	282.178	74.713	147.829
Bicevida Compañía de Seguros S.A.	80.606	51.579	61.173	16.197	32.048
CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	343.970	220.100	261.041	69.117	136.756
Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A.	80.606	51.579	61.173	16.197	32.048

Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago	1.946.807	1.245.727	1.477.447	391.192	774.015
--	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

NOTA 29

HECHOS POSTERIORES

En respuesta al Oficio Ordinario N° 6417 del 28 de marzo de 2014, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones ("SP") formuló algunas observaciones respecto de los estados financieros de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 31 de diciembre de 2013, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota N°	Nombre de la Nota
2	Resumen de criterios contables
4	Valores por depositar y en tránsito
6	Custodia de Cartera
7	Excesos de Inversión
17	Comisiones devengadas
24	Valor cuota
30	Hechos relevantes

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los patrimonios presentados al 31 de diciembre de 2013.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del presente informe, la Administración no está al tanto de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros

NOTA 30

HECHOS RELEVANTES

Con fecha 31 de enero 2013, directorio de A.F.P. Cuprum tomo conocimiento de la oferta pública de adquisición de acciones y control de la acciones de Cuprum efectuada por Principal Institucional Chile S.A..

Con fecha 04 de febrero de 2013, presentaron su renuncia al directorio de esta sociedad, los directores señores: Carlos Bombal O., Sergio Baeza V. y su suplente Sergio Baeza R, Sergio Andrews Pérez y su suplente Patricio Mondaca G., Pedro Ducci C. y Hernán Concha Vial.

Se designaron como directores a los señores: Hugo Lavados M., Juan Infante B., y su suplente Juan D. del Río M., María e. Wagner B. y su suplente Constanza M. Bulcacio, Isidoro Palma P. y Alejandro Echegorri R.

Asimismo, se eligió a don Hugo Lavados Montes en calidad de Presidente y a don Juan Eduardo Infante Barros como Vicepresidente.

Con fecha 22 de febrero 2013, hemos sido informados por nuestro contralor Principal Institucional Chile S.A. que se abrió un poder comprador a través de Larraín Vial C de B por hasta un 3%, este tendrá una vigencia de 60 días.

Con fecha 21 de Marzo de 2013 se emitió la Circular N° 1.843, la cual derogó Circular N° 1.815, dicha circular entró en vigencia el 28 de marzo de 2013.

Con fecha 23 de Abril de 2013, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual entre los acuerdos se designó como auditores externos para el año 2013 a Ernst & Young Limitada.

Con fecha 05 de junio de 2013, se otorgó un poder comprador a Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa para la adquisición, a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, de acciones de A.F.P. Cuprum S.A.

Con fecha 27 de Junio de 2013 se emitió Norma de Carácter General N°87, la cual modifica las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones.

Con fecha 30 de Julio de 2013 se emitió Resolución N°51, referida a modificaciones efectuadas al Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, para procurar una adecuada rentabilidad y seguridad del Fondo de Pensiones Tipo E ampliando las alternativas de inversión.

Con fecha 28 de Octubre de 2013 se emitió Norma de Carácter General N° 94, en la cual se modifica la inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y solución de conflictos de intereses, además sobre Informes diarios que deben presentas las Administradoras.

Con fecha 18 de Noviembre 2013 se emitió Norma de Carácter General N° 96, en la cual se modifica la inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y solución de conflictos de intereses.

Con fecha 16 de diciembre 2013 se emitió Norma de Carácter General N° 98, en la cual se modifica la inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y solución de conflictos de intereses, además sobre Informes diarios que deben presentas las Administradoras.

AÑO 2012

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

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

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

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

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

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, de valores y rentabilidad de la cuota y número de cuentas por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

OPINIÓN

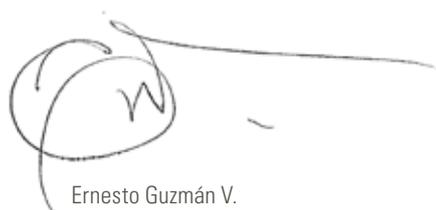
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E, al 31 de diciembre de 2013 y sus variaciones patrimoniales por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a).

OTROS ASUNTOS, INFORME DE OTROS AUDITORES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los estados financieros de Fondos de Pensiones Cuprum Tipo A, B, C, D y E por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de enero de 2013.

OTROS ASUNTOS, INFORMACIÓN NO AUDITADA

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a traspasos; recaudación; comisiones; cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados adjuntos se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.



Ernesto Guzmán V.

Santiago, 28 de febrero de 2014, excepto por la Nota 29, cuya fecha es 2 de abril de 2014

ERNST & YOUNG LTDA.