

# **FONDOS DE PENSIONES MODELO TIPO A, B, C, D Y E**

Estados financieros por el ejercicio terminado  
al 31 de diciembre de 2018  
e informe de los auditores independientes

**AvisosLegales**  
ELIBERO  
www.elibero.cl

## INFORME FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

### 1.0 IDENTIFICACION

#### 1.01 Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES MODELO SOCIEDAD ANONIMA**

#### 1.02 RUT Sociedad

76.762.250-3

#### 1.03 Representante Legal

VERÓNICA GUZMÁN

#### 1.04 Fecha de cierre Estados Financieros

Día-Mes-Año

31-12-2018

---

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores afiliados de  
de los Fondos de Pensiones Modelo Tipo A, B, C, D y E

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjunto de los Fondos de Pensiones Modelo Tipo A, B, C, D y E que comprenden el balance general y los cuadros explicativos de números de cuentas y desglose de las cuentas de capitalización individual al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de variación patrimonial y cuadros explicativos de valores y rentabilidad de la cuota por el ejercicio terminado en esa fecha, y sus cuadros explicativos de rentabilidad de la cartera de inversiones y numero de cuentas enviadas y recibidas desde otras administradoras o instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2018 y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Modelo 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. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estos 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 no con 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 contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de AFP Modelo, 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 Modelo Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018 y sus variaciones patrimoniales por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2.

## **Otros Asuntos, Información no auditada**

Al 31 de diciembre de 2018, nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a recaudación; cotizaciones y depósitos 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.

## **Otros asuntos – Auditores Independientes antecesores**

Los estados financieros por año terminado el 31 de diciembre de 2017 de Fondo de Pensiones Modelo Tipo A, B, C, D y E, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 26 de febrero de 2018.



Febrero 27, 2019, excepto por la Nota 29, cuya fecha es abril 09, 2019  
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez  
12.070.100-2

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	1.653.031	602.385	4.643.431	1.744.993	3.260.922	2.716.563	1.973.539	1.073.364	5.212.726	4.698.600
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	695.806	1.082.086	0	0	0	0
10.120 Banco inversiones	1.078.873	547.708	4.095.060	774.672	1.801.875	1.194.865	1.649.232	818.510	2.730.880	3.720.705
10.120.10 Banco inversiones nacionales	792.094	423.263	770.401	594.692	975.181	486.446	671.350	259.450	802.059	487.230
10.120.20 Banco inversiones extranjeras	286.779	124.445	3.324.659	179.980	826.694	708.419	977.882	559.060	1.928.821	3.233.475
10.130 Banco retiros de ahorro	9.633	142	5.891	10	21.473	2.732	714	0	31.979	1.013
10.130.10 Banco retiros de ahorro voluntario	9.491	0	5.808	10	9.870	1.631	714	0	31.707	976
10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización	142	142	83	0	11.603	1.101	0	0	272	37
10.140 Banco pago de beneficios	0	0	3.743	400	0	0	49.314	514	3.306	4.102
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.160 Valores por depositar y en tránsito	564.525	54.535	538.737	969.911	741.768	436.880	274.279	254.340	2.446.561	972.780
10.160.10 Valores por depositar nacionales	541.040	24.904	483.802	934.244	721.922	417.270	270.855	247.152	2.419.488	972.780
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	23.485	29.631	54.935	35.667	19.846	19.610	3.424	7.188	27.073	0
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.160.40 Garantías entregadas en efectivo a Cámaras de Compensación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.160.50 Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de Cámaras de Compensación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.097.193.915	1.191.525.573	2.440.739.510	2.096.044.558	1.738.758.619	1.401.851.459	522.631.549	438.395.066	1.673.809.601	1.428.286.271
10.210 Inversiones en instituciones estatales	5.686.615	25.598.668	326.226.481	254.139.349	544.058.914	400.373.735	243.556.784	195.324.116	849.638.514	788.986.853
10.210.10 Banco Central de Chile	219.035	484.113	32.213.768	39.265.384	33.519.613	39.676.685	30.560.077	30.666.521	179.362.056	224.913.750
10.210.20 Tesorería General de la República	5.306.014	24.958.575	293.684.148	212.239.582	506.308.305	353.819.095	204.235.706	154.535.023	653.466.683	546.136.602
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA y CAPREDENA y bonos de vivienda lesing emitidos por	161.566	155.980	328.565	2.634.383	4.230.996	6.877.955	8.761.001	10.122.572	16.809.775	17.936.501
10.220 Inversiones en instituciones financieras	55.029.737	61.244.885	191.479.108	188.119.283	129.455.542	119.398.836	50.772.560	47.579.374	463.819.958	377.592.910
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	28.619.890	40.316.166	69.732.299	85.573.669	36.820.276	30.631.988	7.464.322	9.994.329	354.286.843	267.250.821
10.220.20 Letras de créditos	55.628	66.528	660.465	818.136	2.847.678	3.303.000	4.901.244	5.633.747	8.174.425	9.595.404
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	2.254.039	2.109.160	65.145.034	62.329.049	65.547.830	70.128.331	34.562.813	29.138.139	94.189.209	95.973.734
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	24.100.180	18.753.031	55.941.310	39.398.429	24.239.758	15.335.517	3.844.181	2.813.159	7.169.481	4.772.951
10.230 Inversiones en empresas	196.922.134	200.364.509	479.996.950	430.490.502	311.169.290	257.035.296	82.224.486	65.172.697	227.832.053	148.267.974
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	8.819.215	10.472.629	133.009.823	123.507.065	129.544.552	103.453.002	57.923.501	44.172.422	151.349.261	123.040.453
10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.230.30 Acciones de sociedades anónimas abiertas (incluye acciones bancarias)	151.920.631	176.946.354	292.667.821	280.271.745	155.616.161	137.538.711	18.984.986	18.075.797	35.153.626	22.914.345
10.230.40 Cuotas de Fondos Mutuos, de inversión y FICE	36.182.288	12.945.526	53.496.881	26.711.692	24.363.726	16.043.583	4.904.786	2.924.478	40.095.528	2.313.176
10.230.50 Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712	0	0	822.425	0	1.644.851	0	411.213	0	1.233.638	0
10.235 Inversiones en activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.240 Derivados nacionales	-4.599.565	3.032.792	-9.628.136	3.988.985	-7.292.490	2.257.239	-2.025.804	1.102.629	-4.043.846	-211.598
10.250 Inversiones en el extranjero	844.154.994	900.224.829	1.452.665.107	1.219.306.439	761.367.363	622.786.353	148.103.523	129.216.250	112.024.406	112.435.961
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	171.792.162	169.977.559	413.163.625	314.641.231	298.741.150	233.933.830	79.623.435	65.899.069	79.461.161	78.078.417
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	495.280.002	561.686.240	859.624.156	740.461.991	400.054.820	339.571.157	55.761.255	50.672.392	961.658	0
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	177.082.830	168.561.030	179.877.326	164.203.217	62.571.393	49.281.366	12.718.833	12.644.789	31.601.587	34.357.544
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.255 Inversiones en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.260 Derivados extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290 Excesos de inversión	0	1.059.890	0	0	0	0	0	0	24.538.516	1.214.171
10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.214.171
10.290.40 Excesos de Inversión en activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.50 Excesos de Inversión en el extranjero	0	1.059.890	0	0	0	0	0	0	24.538.516	0
10.290.60 Excesos de Inversión en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.000 TOTAL ACTIVO	1.098.846.946	1.192.127.958	2.445.382.941	2.097.789.551	1.742.019.541	1.404.568.022	524.605.088	439.468.430	1.679.022.327	1.432.984.871

DELOITTE.  
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
PASIVO EXIGIBLE										
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	0	0	0	0	136.858	0	0	0	0	0
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.20 Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	136.858	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	4.549	4.130	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	1.928.692	2.091.953	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	1.921.906	2.085.392	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	6.786	6.561	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	2.018	0	3.780	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	0	0	0	0	0	0	603	66	0	796
20.210.10 Retiros programados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.30 Primas de rentas vitalicias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.60 Herencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	603	66	0	796
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	77	0	8.612	0	0	0	220	0
20.230 Retiros de ahorros voluntarios	8.818	0	5.254	0	8.833	648	681	0	27.182	0
20.240 Transferencias de primas de seguro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.250 Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	411	0	7.162	0	15.930	0	4.749	0	10.983
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	1.146.607	1.174.772	4.648.759	3.492.209	1.413.116	1.061.445	338.909	284.774	1.239.421	809.678
20.290 Comisiones devengadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.300 Impuestos retenidos	13	0	0	0	38	0	0	0	56	0
20.310 Provisión, impuestos y otros	7.046	8.889	16.481	10.700	5.954	5.883	1.027	2.156	8.122	0
20.315 Provisión por inversiones en activos alternativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	2.482	1.894	1.149	148	2.012	790	192	284	3.465	1.378
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	9.769.726	10.915.409	23.368.750	20.090.830	16.908.812	13.565.550	5.130.247	4.307.442	17.981.957	14.915.405
20.340.10 Encaje	9.769.726	10.915.409	23.368.750	20.090.830	16.908.812	13.565.550	5.130.247	4.307.442	17.981.957	14.915.405
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	10.936.710	12.101.375	28.044.250	23.601.049	20.417.476	16.746.329	5.471.659	4.599.471	19.260.423	15.738.240

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	1.048.462.397	1.128.457.027	2.400.687.560	2.055.719.846	1.679.683.907	1.345.394.984	496.145.595	409.546.297	1.611.043.538	1.374.667.622
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	658.465	649.841	342.691	281.762	4.079.294	4.617.857	16.648.553	18.622.479	10.482.432	11.142.839
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	13.454.592	19.706.859	4.281.806	5.120.480	5.833.292	6.585.429	2.308.442	1.942.871	12.626.884	10.909.618
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	4.856.109	8.204.622	2.578.437	3.169.788	1.842.493	2.079.305	571.038	465.965	5.594.152	5.117.285
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	16.187.035	17.873.049	3.479.862	4.925.653	8.650.251	10.426.247	1.710.936	2.928.394	10.902.867	9.912.640
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	255.179	239.380	633.443	537.209	9.289.604	8.321.344	541.400	460.583	608.154	547.319
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso de acreditación	0	0	0	0	217.748	473.774	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0	0	0	0	6.871.028	5.897.107	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	118.783	36.988	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorros de indemnización	0	0	0	0	52.558	32.983	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otro Fondos misma administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras administradoras	4.036.459	4.895.805	5.334.892	4.433.764	4.963.107	3.955.675	1.207.465	902.370	8.503.877	4.949.308
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.400 TOTAL PATRIMONIO	1.087.910.236	1.180.026.583	2.417.338.691	2.074.188.502	1.721.602.065	1.387.821.693	519.133.429	434.868.959	1.659.761.904	1.417.246.631
20.000 TOTAL PASIVOS	1.098.846.946	1.192.127.958	2.445.382.941	2.097.789.551	1.742.019.541	1.404.568.022	524.605.088	439.468.430	1.679.022.327	1.432.984.871

**DELOITTE.**  
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
30.110 Bonos de Reconocimiento en custodia	2.577.749	2.872.328	4.208.408	5.565.626	10.225.251	9.368.608	6.397.695	6.483.014	16.247.398	18.828.652
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	138.536.665	104.392.524	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	37.125.603	26.822.842	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	92.607.550	71.037.253	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	8.803.512	6.532.429	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	92.738.284	38.685.177	204.772.910	68.910.073	113.755.132	35.403.003	38.479.423	28.079.360	-28.557.745	-76.089.848
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.137 Derecho por moneda nacional entregada en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.146 Derechos por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.147 Derechos por moneda extranjera recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.148 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.149 Derechos por títulos extranjero recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.150 Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.180 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.190 Derechos por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	95.316.033	41.557.505	208.981.318	74.475.699	262.517.048	149.164.135	44.877.118	34.562.374	-12.310.347	-57.261.196
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	2.577.749	2.872.328	4.208.408	5.565.626	10.225.251	9.368.608	6.397.695	6.483.014	16.247.398	18.828.652
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	138.536.665	104.392.524	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	37.125.603	26.822.842	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	92.607.550	71.037.253	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	8.803.512	6.532.429	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	92.738.284	38.685.177	204.772.910	68.910.073	113.755.132	35.403.003	38.479.423	28.079.360	-28.557.745	-76.089.848
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.237 Obligaciones por moneda nacional entregada en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.246 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.247 Obligaciones por moneda extranjera recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.249 Obligaciones por títulos extranjero recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.250 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.280 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.290 Obligaciones por garantías asociadas a activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	95.316.033	41.557.505	208.981.318	74.475.699	262.517.048	149.164.135	44.877.118	34.562.374	-12.310.347	-57.261.196

DELOITTE.  
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	1.180.026.583	362.122.655	2.074.188.502	1.258.029.713	1.387.821.693	770.018.040	434.868.959	319.843.571	1.417.246.631	873.328.279
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	137.478.696	91.642.071	450.854.275	378.409.670	927.322.993	771.401.253	39.156.464	36.169.098	128.208.589	127.473.155
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	124.173.315	80.204.194	448.177.622	375.840.347	895.076.025	736.683.208	37.722.133	34.602.821	121.157.939	118.831.750
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	2.932.004	2.021.867	767.507	540.121	6.996.789	5.494.599	340.773	236.861	1.681.985	1.814.204
30.410.30 Depósitos convenidos	363.159	188.068	147.993	119.478	1.161.137	711.857	98.627	14.980	423.766	233.392
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	9.897.920	9.132.460	1.549.545	1.732.645	20.917.627	25.634.723	863.900	1.199.067	4.772.382	6.424.970
30.410.50 Aportes de ahorro de indemnización	40.401	34.908	140.777	127.220	2.911.833	2.655.013	123.440	106.327	110.348	101.951
30.410.60 Depósitos de ahorro previsional voluntario para otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	71.897	60.574	70.831	48.859	259.582	221.853	7.591	9.042	60.169	66.888
30.410.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.420 Aportes adicionales y contribuciones	1.890.911	798.234	9.368.676	4.988.120	30.220.074	15.887.760	3.686.393	2.163.297	7.170.495	4.138.987
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	2.463.704.195	1.420.433.075	1.060.881.706	611.163.245	726.916.741	623.324.479	170.216.381	73.953.167	4.839.274.045	1.630.428.965
30.430.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.333.050.424	1.344.658.030	1.036.324.874	593.286.439	690.940.122	592.937.064	163.313.536	69.444.949	4.631.694.496	1.552.241.064
30.430.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	53.317.572	30.391.333	10.272.777	7.756.224	13.444.397	12.486.310	2.798.971	1.438.530	86.149.242	31.091.330
30.430.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	19.998.526	12.825.140	5.685.801	3.632.134	4.907.440	3.105.897	924.034	351.484	34.275.250	11.968.100
30.430.40 Cuentas de ahorro voluntario	56.569.362	32.152.463	8.440.422	6.413.866	17.455.225	14.642.144	3.110.757	2.463.611	85.869.382	34.749.770
30.430.50 Cuentas de ahorro de indemnización	162.306	70.286	75.590	31.435	46.409	31.128	8.643	5.694	321.555	87.880
30.430.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	606.005	335.823	82.242	43.147	123.148	121.936	60.440	248.899	964.120	290.821
30.430.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.430.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	192.833.004	203.746.194	255.925.527	202.975.065	386.124.661	440.108.307	78.117.836	119.797.550	185.780.295	1.271.145.577
30.440.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	192.256.949	202.682.569	255.574.986	202.390.100	384.959.710	438.512.553	77.938.183	119.316.220	185.451.428	1.264.498.548
30.440.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	252.328	470.820	107.233	338.134	235.247	536.545	46.718	149.786	127.295	2.833.487
30.440.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	142.414	258.088	61.067	119.652	147.923	165.242	1.402	80.579	30.373	2.016.700
30.440.40 Cuentas de ahorro voluntario	133.593	291.665	62.799	56.794	267.684	512.759	42.861	117.569	94.876	1.522.521
30.440.50 Cuentas de ahorro de indemnización	30.538	24.092	112.611	64.434	508.223	377.500	87.392	110.429	57.067	203.135
30.440.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	17.182	18.960	6.831	5.951	5.874	3.708	1.280	22.967	19.256	71.186
30.440.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.450 Bonos de Reconocimiento	1.344	11.901	524.522	383.818	6.108.899	4.679.837	1.672.473	930.827	3.244.139	2.531.927
30.460 Beneficios no cobrados	672	261	4.005	6.162	64.719	41.215	128.390	148.575	70.882	52.792
30.465 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las compañías de Seguro	40.972	12.405	375.351	90.223	93.148	63.322	30.845	25.007	50.970	14.145
30.470 Otros aumentos	6.585.845	7.753.038	19.447.899	14.100.301	41.796.009	86.287.105	3.662.503	5.020.568	6.791.801	51.798.371
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	2.802.535.639	1.724.397.179	1.797.381.961	1.212.116.604	2.118.647.244	1.941.793.278	296.671.285	238.208.089	5.170.589.216	3.087.583.919

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	30.510 Comisiones devengadas	8.151,716	5.285,993	28,961,016	23,853,014	9,350,988	7,368,731	2,549,520	2,340,625	7,911,644
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	8.151,716	5.285,993	28,961,016	23,853,014	9,350,988	7,368,731	2,549,520	2,340,625	7,911,644	8,169,487
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	2,646,081,357	914,618,182	1,158,773,365	432,177,344	750,461,270	546,956,556	144,702,966	90,000,038	4,560,974,110	2,375,550,811
30.520.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2,504,862,670	858,504,988	1,131,604,555	419,162,643	711,558,475	519,168,797	137,339,555	84,846,604	4,369,958,196	2,270,884,512
30.520.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	58,067,384	20,972,303	11,160,296	5,639,195	14,097,202	10,863,204	2,315,077	1,769,522	80,343,001	43,919,502
30.520.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	21,355,791	7,419,411	6,198,892	2,630,628	5,127,912	4,011,372	776,234	670,100	32,332,222	17,151,244
30.520.40 Cuentas de ahorro voluntario	61,004,614	27,470,093	9,632,369	4,678,354	19,466,614	12,551,232	4,185,433	2,680,285	77,156,118	43,041,890
30.520.50 Cuentas de ahorro de indemnización	154,801	45,545	81,234	21,825	51,980	32,336	11,188	3,388	315,300	123,332
30.520.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	636,097	205,842	96,019	44,699	159,087	329,615	75,479	30,139	869,273	430,331
30.520.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.520.90 Dictámenes de reclamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	160,371,368	54,395,060	168,195,343	89,782,468	160,564,669	82,914,955	53,736,884	27,801,370	371,143,092	147,799,165
30.530.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	158,483,557	53,968,391	167,689,855	89,717,749	159,079,307	82,352,530	53,501,868	27,611,396	368,565,121	146,617,478
30.530.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1,082,073	221,862	212,349	34,486	603,531	203,175	90,142	106,005	1,288,534	548,164
30.530.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	354,424	67,585	90,417	7,262	274,318	102,908	33,230	22,877	634,097	270,524
30.530.40 Cuentas de ahorro voluntario	431,550	126,036	172,500	14,578	437,117	151,932	60,258	56,382	584,012	343,267
30.530.50 Cuentas de ahorro de indemnización	7,319	2,546	26,604	4,788	162,925	99,586	12,849	4,102	16,377	14,277
30.530.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	12,445	8,640	3,618	3,625	7,471	4,824	38,537	608	54,951	5,455
30.530.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.80 Rezagos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.540 Beneficios	609,247	268,132	3,889,527	2,168,829	18,362,760	8,395,998	23,126,148	15,451,069	32,861,031	21,854,449
30.540.10 Retiros programados	125,736	79,529	411,178	256,874	2,398,241	1,849,780	7,198,543	6,603,240	4,002,380	3,546,006
30.540.20 Rentas temporales	620	3,733	10,385	3,121	795,876	150,530	827,514	376,740	1,791,207	961,083
30.540.30 Herencia	81,084	29,738	614,861	273,931	715,232	302,880	699,130	811,296	833,625	973,479
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	303,057	6,247	2,464,066	1,315,512	13,466,043	5,024,158	13,371,223	6,816,433	25,359,119	14,986,779
30.540.50 Cuotas mortuorias	14,592	10,797	184,038	150,268	134,041	109,651	285,778	284,906	173,075	181,086
30.540.60 Excedentes de libre disposicion	84,158	138,088	204,999	169,123	853,327	958,999	743,960	558,454	701,625	1,206,016
30.540.70 Distribucion de beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550 Distribución de recaudación	0	0	0	0	783,254,977	649,641,105	0	0	0	0
30.550.10 Cotizaciones, depositos y aportes	0	0	0	0	755,696,024	633,693,994	0	0	0	0
30.550.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliq. o transados en Bolsas de Valores nacionales	0	0	0	0	5,442,478	3,858,473	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	22,116,475	12,088,638	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el Antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.550.50 Aportes Regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.560 Pagos en excesos de empleadores y afiliados	488,100	452,350	1,261,837	1,295,378	1,755,786	1,767,571	775,043	683,994	706,868	772,620
30.570 Retiros de ahorro voluntario	6,068,856	5,199,729	1,937,087	907,534	3,022,042	3,134,767	937,662	888,303	10,052,019	9,537,816
30.580 Retiros de ahorro de indemnización	45,123	25,724	117,730	102,866	1,960,341	1,893,203	137,517	88,177	128,676	103,358
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.600 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.610 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	0	495,626	0	178,870	0	798,077	0	53,790	0	2,941,084
30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0	581,129	0	162,349	0	229,802	0	33,205	0	1,070,080
30.630 Impuestos retenidos	162,495	132,710	266,606	268,167	268,736	237,427	74,571	46,948	168,531	213,564
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.645 Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	13,666,027	8,592,183	47,903,054	38,625,701	14,940,452	11,511,937	3,755,232	3,406,844	12,896,480	12,977,354
30.650 Otras disminuciones	6,793,528	163,140	4,884,572	738,500	57,838,139	94,622,647	1,448,184	423,501	11,892,545	383,277
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	2,842,437,817	990,209,958	1,416,190,137	590,261,020	1,801,780,160	1,409,472,776	231,243,727	141,217,864	5,008,734,996	2,581,373,065
30.700 REVALORIZACIONES (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	-52,214,169	83,716,707	-38,041,635	194,303,205	16,913,288	85,483,151	18,836,912	18,035,163	80,661,053	37,707,498
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	1,087,910,236	1,180,026,583	2,417,338,691	2,074,188,502	1,721,602,065	1,387,821,693	519,133,429	434,888,959	1,659,761,904	1,417,246,631

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	27.079.181,27	9.725.723,57	56.061.007,57	38.674.356,73	33.447.723,44	20.292.798,49	13.727.519,33	10.613.082,04	35.359.488,75
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	3.164.265,21	2.197.610,96	12.122.163,31	10.682.948,21	22.062.028,05	19.079.442,17	1.211.600,94	1.156.639,80	3.120.080,85	3.203.692,68
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	2.857.957,17	1.924.387,31	12.050.308,03	10.610.701,18	21.301.724,90	18.224.024,86	1.167.150,20	1.106.436,47	2.948.557,45	2.986.830,72
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	67.587,97	48.003,88	20.622,73	15.113,33	159.688,41	135.308,91	10.593,49	7.603,09	40.838,94	45.524,56
31.010.30 Depósitos convenidos	8.338,35	4.540,28	3.974,24	3.369,47	27.357,67	17.597,86	3.075,11	478,63	10.362,59	5.855,10
31.010.40 Depósitos de ahorro de voluntario	227.789,83	218.367,31	41.566,92	48.769,09	497.816,24	631.254,52	26.733,75	38.436,59	116.181,13	161.242,35
31.010.50 Aportes de ahorro de indemnización	930,89	845,09	3.781,52	3.588,97	69.265,02	65.766,33	3.814,61	3.395,52	2.681,54	2.560,65
31.010.60 Depósitos de ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	1.661,00	1.467,09	1.909,87	1.406,17	6.175,81	5.489,69	233,78	289,50	1.459,20	1.679,30
31.010.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.020 Aportes adicionales y contribuciones	43.734,16	19.306,57	251.769,98	141.337,91	719.113,20	391.302,91	114.045,34	68.769,45	173.924,74	103.824,84
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	56.273.680,33	33.173.357,61	28.351.233,45	16.767.513,34	17.308.937,89	15.242.495,11	5.299.542,17	2.355.945,40	117.921.096,26	40.894.276,21
31.030.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	53.286.774,04	31.397.488,17	27.695.262,15	16.276.108,19	16.452.411,42	14.498.909,75	5.084.519,73	2.212.024,37	112.861.275,61	38.933.301,70
31.030.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.217.732,09	712.018,95	274.429,96	212.728,44	320.246,72	305.426,10	87.328,27	45.945,71	2.100.473,58	779.687,25
31.030.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	457.387,55	298.999,42	152.003,84	100.561,20	116.835,44	75.967,29	28.809,36	11.248,03	835.421,63	300.419,13
31.030.40 Cuentas de ahorro voluntario	1.294.218,39	755.329,45	225.321,03	176.069,70	415.399,78	358.442,60	96.745,99	78.637,77	2.092.663,16	871.361,20
31.030.50 Cuentas de ahorro de indemnización	3.713,47	1.641,75	2.018,67	858,65	1.104,61	759,61	268,58	183,87	7.814,64	2.205,53
31.030.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	13.854,79	7.879,87	2.197,80	1.187,16	2.939,92	2.989,76	1.870,24	7.905,65	23.447,64	7.301,40
31.030.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.030.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040 Traspasos recibidos desde los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	4.436.391,99	4.914.132,11	6.877.495,92	5.693.960,74	9.189.306,83	10.895.954,31	2.417.470,62	3.837.031,29	4.507.231,52	32.080.892,30
31.040.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.423.158,45	4.888.084,68	6.868.139,15	5.677.417,02	9.161.627,55	10.856.186,69	2.411.935,47	3.821.700,93	4.499.206,28	31.912.794,32
31.040.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	5.755,89	11.318,29	2.860,64	9.563,16	5.618,53	13.390,89	1.429,97	4.774,29	3.106,41	71.513,31
31.040.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.291,49	6.485,38	1.600,40	3.418,73	3.498,16	4.155,23	42,92	2.556,90	733,90	51.199,48
31.040.40 Cuentas de ahorro voluntario	3.086,81	7.176,85	1.688,15	1.584,74	6.319,23	12.800,32	1.313,38	3.731,94	2.334,07	38.467,35
31.040.50 Cuentas de ahorro de indemnización	702,77	586,84	3.024,89	1.812,25	12.103,16	9.328,74	2.709,16	3.537,40	1.385,24	5.120,38
31.040.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	396,58	480,07	182,69	164,84	140,20	92,44	39,72	729,83	465,62	1.797,46
31.040.70 Cuentas individuales de ahorro previsional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.050 Bonos de Reconocimiento	30,30	274,26	14.054,54	10.612,41	145.356,81	115.512,95	51.597,67	29.727,35	78.724,60	63.549,81
31.060 Beneficios no cobrados	15,86	6,24	107,59	174,01	1.537,38	1.022,11	3.961,14	4.731,69	1.721,79	1.324,82
31.065 Devolución de Primas del Seguro de Invalidez y Supervivencia recibidas de las compañías de Seguro	975,22	352,43	10.711,57	2.944,74	2.380,77	1.833,69	1.019,15	909,73	1.287,91	392,84
31.070 Otros aumentos	151.671,04	187.996,71	524.456,34	394.783,64	994.782,63	2.160.040,43	113.144,51	160.727,20	164.957,54	1.307.710,85
31.000 TOTAL AUMENTOS DEL PATRIMONIO	64.070.764,11	40.493.036,89	48.151.992,70	33.694.275,00	50.423.443,56	47.887.603,68	9.212.381,54	7.614.481,91	125.969.025,21	77.655.664,35

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	31.110 Comisiones devengadas	187.639,94	126.737,06	778.432,27	673.036,03	222.222,10	182.011,32	78.868,06	74.779,33	192.463,43
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	187.639,94	126.737,06	778.432,27	673.036,03	222.222,10	182.011,32	78.868,06	74.779,33	192.463,43	205.370,43
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	60.664.686,86	21.338.544,58	31.051.366,33	11.860.155,11	17.907.789,12	13.383.909,64	4.495.017,91	2.863.441,44	111.085.729,50	59.548.676,56
31.120.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	57.428.549,76	20.019.073,56	30.323.531,98	11.503.611,17	16.980.001,83	12.704.316,20	4.266.590,19	2.698.817,26	106.432.445,44	56.925.347,78
31.120.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	1.330.358,90	491.552,47	298.834,22	154.454,39	336.507,62	265.731,79	72.066,48	56.505,14	1.957.837,86	1.100.757,46
31.120.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	488.676,19	173.301,18	166.267,40	71.942,94	122.372,51	97.762,04	24.094,64	21.844,68	787.126,29	429.838,12
31.120.40 Cuentas de ahorro voluntario	1.398.940,67	648.710,14	257.978,88	128.306,22	463.867,51	307.182,36	129.594,47	85.205,84	1.879.506,67	1.078.831,59
31.120.50 Cuentas de ahorro de indemnización	3.550,72	1.064,00	2.176,87	598,31	1.239,12	798,21	347,24	107,88	7.657,35	3.091,87
31.120.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	14.610,62	4.843,23	2.576,98	1.242,08	3.800,53	8.119,04	2.324,89	960,64	21.155,89	10.809,74
31.120.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120.90 Dictámenes de reclamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130 Traspasos enviados hacia los Fondos de Pensiones de otras Administradoras	3.693.134,96	1.295.011,09	4.519.991,54	2.521.152,50	3.822.612,75	2.042.110,11	1.667.007,22	887.243,60	9.039.704,72	3.708.446,93
31.130.10 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.650.032,21	1.284.715,75	4.506.401,31	2.519.332,82	3.787.068,70	2.028.190,21	1.659.718,38	881.216,21	8.977.057,69	3.678.898,73
31.130.20 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	24.555,71	5.314,19	5.695,37	964,18	14.477,36	4.988,54	2.801,43	3.360,16	31.313,10	13.703,58
31.130.30 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	8.134,70	1.596,79	2.427,87	200,97	6.584,59	2.620,37	1.034,64	726,59	15.423,80	6.766,04
31.130.40 Cuentas de ahorro voluntario	9.956,45	3.103,29	4.653,75	419,56	10.426,45	3.729,11	1.862,45	1.790,70	14.180,75	8.583,26
31.130.50 Cuentas de ahorro de indemnización	169,89	61,35	715,76	133,55	3.878,10	2.465,06	398,45	130,59	398,51	358,28
31.130.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	286,00	219,72	97,48	101,42	177,55	116,82	1.191,87	19,35	1.330,87	137,04
31.130.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.140 Beneficios	13.932,09	6.369,48	104.259,25	61.238,17	436.833,01	206.898,14	714.972,95	494.848,98	798.093,36	548.800,93
31.140.10 Retiros programados	2.891,64	1.907,30	11.034,86	7.242,24	57.013,00	45.714,72	222.575,80	211.194,17	97.232,68	89.153,93
31.140.20 Rentas temporales	14,04	88,66	279,09	88,66	18.894,83	3.694,14	25.528,90	12.035,76	43.399,93	24.165,58
31.140.30 Herencia	1.858,85	706,59	16.411,38	7.704,50	16.952,19	7.471,88	21.663,36	26.003,27	20.203,56	24.560,68
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	6.954,50	165,39	66.092,96	37.235,59	320.502,60	123.472,20	413.408,16	218.663,19	615.998,90	376.110,49
31.140.50 Cuotas mortuorias	336,12	259,22	4.944,91	4.232,66	3.189,23	2.712,08	8.833,70	9.098,22	4.201,47	4.548,89
31.140.60 Excedentes de libre disposición	1.876,94	3.242,32	5.496,05	4.734,52	20.281,16	23.833,12	22.963,03	17.854,37	17.056,82	30.261,36
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	18.636.455,02	16.068.466,31	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	17.980.729,14	15.674.950,53	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.20 Bonos de reconocimiento (cualquiera sea su tipo) liquidados, reliq. o transados en Bolsas de Valores nacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	129.516,98	95.153,82	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	526.208,90	298.361,96	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.40 Transferencias desde el Antiguo sistema previsional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.50 Aportes Regularizadores de la Administradora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.160 Pagos en excesos de empleadores y afiliados	11.241,22	11.023,21	33.903,81	36.472,51	41.796,58	43.636,20	23.998,22	21.855,37	17.240,86	19.409,29
31.170 Retiros de ahorro voluntario	139.228,39	122.662,27	51.898,44	25.221,48	71.906,66	76.785,59	28.996,30	28.322,28	243.806,19	239.490,39
31.180 Retiros de ahorro de indemnización	1.044,70	619,96	3.163,42	2.921,05	46.654,95	46.984,52	4.258,25	2.818,38	3.137,42	2.600,47
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.200 Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.210 Transferencias de ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	11.980,99	0,00	5.235,00	0,00	19.537,95	0,00	1.704,83	0,00	73.650,64
31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0,00	13.583,32	0,00	4.410,19	0,00	5.576,29	0,00	1.060,40	0,00	26.816,02
31.230 Impuestos retenidos	3.740,15	3.200,05	7.172,35	7.544,87	6.397,56	5.856,13	2.310,15	1.501,09	4.100,92	5.359,66
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.245 Primas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	314.381,97	205.948,35	1.287.580,16	1.089.677,41	355.393,16	284.703,50	116.137,05	108.947,48	313.570,83	326.077,89
31.250 Otras disminuciones	156.134,29	3.898,83	131.590,71	20.559,84	1.376.391,24	2.366.203,03	44.994,13	13.521,44	289.218,59	9.590,56
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	65.185.164,57	23.139.579,19	37.969.358,28	16.307.624,16	42.924.452,15	34.732.678,73	7.176.560,24	4.500.044,62	121.987.065,82	64.714.289,77
31.300 REVALORIZACIONES (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.400 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	25.964.780,81	27.079.181,27	66.243.641,99	56.061.007,57	40.946.714,85	33.447.723,44	15.763.340,63	13.727.519,33	39.341.448,14	35.359.488,75

RENTABILIDAD MS	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.100.10 BCO	813.654	0,06	12.259.458	0,44	34.456.713	2,68	12.469.171	2,60	36.561.497	2,36
32.100.11 BRP-BVL	6.532	0,00	49.589	0,00	224.254	0,02	246.668	0,05	619.735	0,04
32.100.12 BEC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.13 BTP	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.14 PTG-BTU	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.15 PRC-CERO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	533	0,00
32.100.16 PRD-ZERO-XERO	0	0,00	15.601	0,00	42.475	0,00	5.106	0,00	61.268	0,00
32.100.17 BCD	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.18 PCX	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.19 BCX	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.20 PDC	167.219	0,01	263.718	0,01	251.426	0,02	61.067	0,01	1.146.100	0,07
32.100.21 BCU	20.424	0,00	754.910	0,03	2.064.856	0,16	1.414.814	0,29	6.492.069	0,42
32.100.22 BCP	0	0,00	487.126	0,02	0	0,00	2.922	0,00	1.786.667	0,12
32.100.23 BBC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.24 LPT	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.100.25 Otros	233.808	0,02	3.285.680	0,12	11.323.645	0,88	3.817.602	0,80	10.777.958	0,70
32.100 SUBTOTAL INSTRUMENTOS ESTATALES	1.241.637	0,09	17.116.082	0,62	48.363.369	3,76	18.017.350	3,75	57.445.827	3,71
32.110.10 ACC-OSAN	1.611.075	0,12	3.428.226	0,12	1.799.110	0,14	250.578	0,05	432.667	0,03
32.110.11 BEF	133.097	0,01	3.652.535	0,13	4.967.318	0,39	1.872.348	0,39	5.600.704	0,36
32.110.12 BSF	88.020	0,01	771.281	0,03	735.748	0,06	226.298	0,05	356.262	0,02
32.110.13 DPF	802.594	0,06	2.122.999	0,08	2.028.457	0,16	494.966	0,10	8.475.055	0,55
32.110.14 LHF	3.532	0,00	36.475	0,00	211.422	0,02	305.486	0,07	498.496	0,03
32.110.15 CC2	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.110.16 BHM	0	0,00	0	0,00	3.307	0,00	0	0,00	0	0,00
32.110.17 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.110 SUBTOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.638.318	0,20	10.011.516	0,36	9.745.362	0,77	3.149.676	0,66	15.363.184	0,99
32.120.10 ACC-OSAN	-22.975.544	-1,68	-32.576.906	-1,16	-19.984.760	-1,56	-2.700.135	-0,56	-5.127.618	-0,33
32.120.11 BCA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.12 BCS	4.344	0,00	17.801	0,00	17.347	0,00	7.301	0,00	14.694	0,00
32.120.13 CFID-CFIV-FICE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.14 CFMD-CFMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.15 DEB	924.649	0,07	10.252.277	0,37	12.427.769	0,97	4.462.898	0,93	12.038.432	0,78
32.120.16 ECO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.17 ECS	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.18 BFI	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120.19 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.120 SUBTOTAL EMPRESAS	-22.046.551	-1,61	-22.306.828	-0,79	-7.539.644	-0,59	1.770.064	0,37	6.925.508	0,45
32.125.10 ASC	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.11 SPA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.12 EPA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.13 MHE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.14 CSIN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.15 CLEA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.16 CREN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.17 RALZ	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125.18 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.125 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS NACIONA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.10 AEF-ADR-OSAF	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.11 EBC	1.115.057	0,08	2.023.448	0,07	3.140.314	0,24	653.753	0,14	5.000.963	0,33
32.130.12 TBI	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.13 TBE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.14 CDE-ECE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.15 TGE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.16 ABE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.17 BEE-BSE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.18 CFI	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.19 CFM	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.20 CMED-CMEV	-34.304.725	-2,52	-40.343.042	-1,44	-32.037.388	-2,50	-3.982.071	-0,83	-131.737	-0,01
32.130.21 CHED-CHV	10.669.821	0,78	21.705.997	0,77	22.826.488	1,78	5.534.426	1,15	6.866.957	0,44
32.130.22 ADD	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

RENTABILIDAD M\$	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.130.23 BCE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.24 BME	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.25 ETFA-ETFB-ETFC	1.579.162	0,12	-1.651.211	-0,06	-1.197.335	-0,09	385.837	0,08	723.559	0,05
32.130.26 OVN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.27 TDP	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.28 ELN	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130.29 CC3	412.990	0,03	-189.428	-0,01	-184.809	-0,02	-78.567	-0,02	74.872	0,00
32.130.30 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.130 SUBTOTAL INVERSION EXTRANJERA	-20.527.695	-1,51	-18.454.236	-0,67	-7.452.730	-0,59	2.513.378	0,52	12.534.614	0,81
32.135.10 VCPE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.135.11 VDPE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.135.12 CCPE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.135.13 CDPE	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.135.14 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.135 SUBTOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS EXTRANJEROS	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.10 ONMC-ONMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.11 FNMC-FNMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.12 WNMN-WNMV	-15.491.512	-1,13	-27.344.140	-0,98	-28.212.326	-2,19	-6.783.043	-1,41	-11.130.417	-0,72
32.140.13 ONTC-ONTV	1.520.543	0,11	2.567.434	0,09	2.198.156	0,17	351.930	0,07	337.267	0,02
32.140.14 FNTC-FNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.15 WNTC-WNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.16 FNAC-FNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.17 FNIC-FNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.18 ONAC-ONAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.19 ONIC-ONIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.20 WNAC-WNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.21 WNIC-WNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.22 XNAC-XNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.23 XNIC-XNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.24 XNMC-XNMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.25 XNTC-XNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.26 YNAC-YNAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.27 YNIC-YNIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.28 YNMC-YNMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.29 YNTC-YNTV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140.30 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.140 SUBTOTAL DERIVADOS NACIONALES	-13.970.969	-1,02	-24.776.706	-0,89	-26.014.170	-2,02	-6.431.113	-1,34	-10.793.150	-0,70
32.150.10 OEMC-OEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.11 FEMC-FEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.12 WEMC-WEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.13 OETC-OETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.14 FETC-FETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.15 WETC-WETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.16 FEAC-FAEV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.17 FEIC-FEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.18 OEAC-OEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.19 OEIC-OEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.20 WEAC-WEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.21 WEIC-WEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.22 XEAC-XEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.23 XEIC-XEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.24 XEMC-XEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.25 XETC-XETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.26 XEAC-XEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.27 YEAC-YEAV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.28 YEIC-YEIV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.29 YEMC-YEMV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.30 YENC-YENV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.31 YETC-YETV	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150.32 Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
32.150 SUBTOTAL DERIVADOS EXTRANJEROS	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

RENTABILIDAD M\$	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		DE IDENTIFICACION	
	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %	RENTABILIDAD M\$	RENTABILIDAD %
32.160 TOTAL	-52.665.260	-3,85	-38.410.172	-1,37	17.102.187	1,33	19.019.355	3,96	81.475.983	5,26
	32.205	32.210	32.215	32.220	32.225	32.230	32.235	32.240	32.245	32.250

1.5 VALORES Y RENTABILIDAD DE LA CUOTA							
CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	
33.100	Valor cuota final del ejercicio actual	41.899,46	36.491,63	42.044,94	32.932,96	42.188,63	
33.110	Valor cuota final del ejercicio anterior	43.576,89	36.998,77	41.492,26	31.678,63	40.081,08	
33.120	Valor cuota final del ejercicio anterior (actualizado)	44.825,18	38.058,62	42.680,83	32.586,08	41.229,23	
33.130	Rentabilidad nominal de la cuota en el ejercicio	-3,85	-1,37	1,33	3,96	5,26	
33.140	Rentabilidad real de la cuota en el ejercicio	-6,53	-4,12	-1,49	1,06	2,33	

1.6 NUMERO DE CUENTAS							
EJERCICIO ACTUAL							
CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	
33.200	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	125.889	1.170.807	294.479	98.634	132.696	
33.205	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2.717	2.380	13.826	46.678	26.158	
33.210	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	10.132	5.831	5.411	1.647	9.642	
33.215	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	
33.220	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.272	989	662	187	1.168	
33.230	Número de cuentas de ahorro voluntario	12.275	7.699	10.635	3.797	16.196	
33.240	Número de cuentas de ahorro de indemnización	2.361	6.794	72.559	4.010	5.380	

1.7 DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL							
EJERCICIO ACTUAL							
CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	
33.300	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	10.132	5.831	5.411	1.647	9.642	
33.310	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	2.952	1.644	1.979	1.082	4.012	
33.320	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	0	0	0	0	0	
33.330	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0	
33.340	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	1.272	989	662	187	1.168	
33.350	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	390	227	265	175	602	

1.8 NUMERO DE CUENTAS							
EJERCICIO ANTERIOR							
CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	
33.400	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	119.960	1.080.520	250.340	88.311	123.651	
33.405	Número de cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	2.623	1.825	13.773	46.607	25.269	
33.410	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	13.311	6.310	5.959	1.566	10.444	
33.415	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0	
33.420	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.731	1.042	695	185	1.327	
33.430	Número de cuentas de ahorro voluntario	12.918	6.682	8.439	2.575	12.858	
33.440	Número de cuentas de ahorro de indemnización	2.108	5.678	63.862	3.465	5.067	

1.9

DESGLOSE DE LAS CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL

EJERCICIO ANTERIOR

CODIGO	CONCEPTO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.500	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de afiliados	12.105	5.239	4.691	1.328	9.002
33.510	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de trabajadores no afiliados	1.206	1.071	1.268	238	1.442
33.520	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de afiliados	0	0	0	0	0
33.530	Número de cuentas individuales de ahorro previsional colectivo de no afiliados	0	0	0	0	0
33.540	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de afiliados	1.607	905	554	160	1.150
33.550	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de trabajadores no afiliados	124	137	141	25	177

1.10 NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS.						
EJERCICIO ACTUAL						
CODIGO	CUENTA	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.600	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.235	10.552	3.320	740	2.828
33.605	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	22	17	13	5	28
33.610	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	67	31	32	4	81
33.615	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.620	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	7	7	1	1	19
33.630	Número de cuentas de ahorro voluntario	46	39	43	8	72
33.640	Número de cuentas de ahorro de indemnización	41	77	442	36	74

1.11 NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTRAS ADMINISTRADORAS O INSTITUCIONES AUTORIZADAS						
EJERCICIO ACTUAL						
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.700	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	5.268	26.751	11.404	2.019	4.863
33.705	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	36	111	25	6	32
33.710	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	72	43	71	18	57
33.715	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.720	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	8	2	4	1	5
33.730	Número de cuentas de ahorro voluntario	49	24	88	27	64
33.740	Número de cuentas de ahorro de indemnización	92	421	1.099	137	186

1.12 NUMERO DE CUENTAS ENVIADAS HACIA OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.800	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	33.198	6.918	2.395	708	2.721
33.805	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	902	80	30	6	80
33.810	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	12.842	1.502	573	176	1.047
33.815	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.820	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.194	163	58	8	123
33.830	Número de cuentas de ahorro voluntario	7.193	961	454	122	805
33.840	Número de cuentas de ahorro de indemnización	384	128	64	12	49

1.13 NUMERO DE CUENTAS RECIBIDAS DESDE OTROS FONDOS DE PENSIONES MISMA ADMINISTRADORA						
EJERCICIO ACTUAL						
CODIGO	CUENTAS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
33.900	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	2.695	1.134	1.137	782	40.192
33.905	Número de cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	81	3	11	13	990
33.910	Número de cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	982	199	285	186	14.473
33.915	Número de cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
33.920	Número de cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	111	14	25	16	1.379
33.930	Número de cuentas de ahorro voluntario	790	131	225	124	8.255
33.940	Número de cuentas de ahorro de indemnización	35	13	22	15	551

**2.1 CUADRO DE RECAUDACION DEL TRIMESTRE**

<b>50.000 RECAUDACION DEL TRIMESTRE DESDE : (01-10-2018) HASTA: (31-12-2018) (EN MILES DE PESOS)</b>			
<b>NOMBRE DE LA AFP</b> : A.F.P. MODELO S.A.			
<b>R.U.T.</b> : 76.762.250-3			
<b>Fecha</b> : 2018-12-31			
<b>50.100 RECAUDACION POR CONCEPTO</b>	<b>50.110 ABONO MES DE RECAUDACION</b>	<b>50.120 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACION</b>	<b>50.130 TOTALES</b>
50.140 COTIZACIONES OBLIGATORIAS	238.240.265	4.915.046	243.155.311
50.141 COTIZACIONES VOLUNTARIAS	1.663.775	638.458	2.302.233
50.142 DEPÓSITOS CONVENIDOS	446.793	9.800	456.593
50.143 DEPÓSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO	0	0	0
50.144 DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO	3.337.455	425.577	3.763.032
50.145 APORTES DE INDEMNIZACIÓN	772.691	79.485	852.176
50.146 COTIZACIONES DE AFILIADOS VOLUNTARIOS	81.179	11.449	92.628
50.147 DEPOSITOS DE AHORRO PREVISIONAL VOLUNATRIO COLECTIVO	0	0	0
50.150 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	244.542.158	6.079.815	250.621.973
50.160 RECAUDACIÓN NORMAL	233.708.940	3.478.144	237.187.084
50.170 RECAUDACIÓN ATRASADA	10.833.218	2.601.671	13.434.889
50.180 RECAUDACIÓN DE MESES ANTERIORES	0	0	0
50.185 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD ELECTRONICA	76.709.979	4.856.727	81.566.706
50.190 TOTAL RECAUDACION POR INTERNET MODALIDAD MIXTA	160.006.714	481.052	160.487.766
50.195 TOTAL RECAUDACION MANUAL	7.825.465	742.036	8.567.501
<b>50.200 RECAUDACION POR MES</b>	<b>50.210 ABONO MES DE RECAUDACION</b>	<b>50.220 ABONO MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACION</b>	<b>50.130 TOTALES</b>
50.240 RECAUDACIÓN DEL PRIMER MES	82.031.045	1.948.733	83.979.778
50.250 RECAUDACIÓN DEL SEGUNDO MES	79.666.125	1.300.139	80.966.264
50.260 RECAUDACIÓN DEL TERCER MES	82.844.988	2.830.943	85.675.931
50.270 TOTAL RECAUDACIÓN DEL TRIMESTRE	244.542.158	6.079.815	250.621.973
<b>50.300 INSTITUCIONES RECAUDADORAS</b>			<b>50.320 TOTAL RECAUDACION DEL TRIMESTRE</b>
<b>50.310 OFICINAS PROPIAS</b>	<b>50.311 INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>50.312 OTRAS INSTITUCIONES</b>	
0	98.935.294	151.686.679	250.621.973

<b>50.400 DESTINO FINAL DE LA RECAUDACION</b>	<b>50.410 DURANTE EL MISMO MES DE RECAUDACION</b>	<b>50.420 DURANTE EL MES SIGUIENTE AL DE RECAUDACION</b>	<b>50.430 TOTALES</b>
<b>50.500 RECAUDACION DEL PRIMER MES</b>			
50.510 A CUENTAS PERSONALES	79.365.222	1.850.647	81.215.869
50.520 A REZAGOS	2.665.823	98.086	2.763.909
50.530 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	0	0	0
50.540 A PASIVO EXIGIBLE	14.551	1.907	16.458
50.550 TOTAL RECAUDACION DEL PRIMER MES	82.045.596	1.950.640	83.996.236
<b>50.600 RECAUDACION DEL SEGUNDO MES</b>			
50.610 A CUENTAS PERSONALES	77.009.741	1.235.484	78.245.225
50.620 A REZAGOS	2.656.384	64.655	2.721.039
50.630 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	0	0	0
50.640 A PASIVO EXIGIBLE	5.052	155	5.207
50.650 TOTAL RECAUDACION DEL SEGUNDO MES	79.671.177	1.300.294	80.971.471
<b>50.700 RECAUDACION DEL TERCER MES</b>			
50.710 A CUENTAS PERSONALES	80.266.329	2.691.736	82.958.065
50.720 A REZAGOS	2.578.659	139.207	2.717.866
50.730 A TRASPASAR O TRANSFERIR A OTRAS ENTIDADES	0	0	0
50.740 A PASIVO EXIGIBLE	5.594	2.509	8.103
50.750 TOTAL RECAUDACION DEL TERCER MES	82.850.582	2.833.452	85.684.034

**2.2 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS**

**51.100 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018**

**NOMBRE DE LA AFP** : A.F.P. Modelo S.A.

**R.U.T.** : 76.762.250 - 3

**Fecha** : 31-12-2018

(Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL Y GENERACION	PAGOS DEL MES		SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD PLANILLAS	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.101 12 meses o más	10.623.616	2.998	46.661	10.573.957	30.224.460	133.480	111.720	104.768	111.796	313.258
51.102 11 meses	274.981	0	5.269	269.712	367.698	2.692	2.229	2.220	2.231	6.344
51.103 10 meses	295.929	0	5.772	290.157	384.110	2.766	2.249	2.237	2.251	6.890
51.104 9 meses	296.701	0	5.858	290.843	375.623	2.887	2.332	2.325	2.332	6.403
51.105 8 meses	291.111	0	10.202	280.909	353.439	2.825	2.266	2.257	2.266	6.248
51.106 7 meses	335.213	22.235	0	312.978	383.304	3.008	2.441	34	2.441	6.890
51.107 6 meses	343.236	23.405	0	319.831	380.663	3.185	2.565	26	2.569	6.889
51.108 5 meses	361.985	10.240	0	351.745	408.341	3.450	2.788	22	2.798	7.271
51.109 4 meses	404.621	41.200	17	363.404	410.938	3.977	3.199	16	3.250	8.075
51.110 3 meses	529.066	71.417	0	457.649	503.964	5.238	16	15	4.149	10.458
51.111 2 meses	749.186	195.625	0	553.561	594.248	7.003	11	10	5.613	14.256
51.112 1 mes	1.595.334	679.808	0	915.526	955.077	12.458	8	8	9.645	29.503
51.113 mes en curso	3.284.607	1.532.924	0	1.751.683	1.783.738	21.412	2	2	15.821	61.652
51.120 TOTALES	19.385.586	2.579.852	73.779	16.731.955	37.125.603	204.381	86.403	53.806	43.576	484.137

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

51.200 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES DECLARADOS Y NO PAGADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: DICIEMBRE DE 2018

HOJA N°

1

**NOMBRE DE LA AFP** : A.F.P. Modelo S.A.

**R.U.T.** : 76.762.250 - 3

**Fecha (AAAA-MM-DD)** : 2018-12-31 (Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR ACTIVIDADES ECONOMICAS		DISTRIBUCION POR REGIONES GEOGRAFICAS																
CODIGO	DIVISION	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.201	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	21.908	37.390	29.776	77.119	88.338	53.086	75.975	105.515	47.485	33.421	591	883	237.898	13.896	645	12.837	836.763
51.202	PESCA	73	6.910	606	1.873	1.011	92	7.451	26.837	490	44.828	4.110	0	37.328	598	744	0	132.951
51.203	EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS	23.725	68.341	95.768	187.260	10.035	1.982	25.958	12.768	21.064	772	0	1.543	57.508	1.167	2.985	54.848	565.724
51.204	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METALICAS	13.529	136.594	12.553	67.332	251.110	49.097	168.443	195.193	86.359	72.307	1.177	634	1.187.334	8.042	25.675	58.580	2.333.959
51.205	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METALICAS	111.390	576.301	141.344	204.797	636.264	191.414	274.682	564.326	170.077	229.463	10.243	27.071	2.967.360	56.723	59.151	76.966	6.297.572
51.206	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	3.817	1.297	4.952	4.300	3.837	557	44	5.839	1.675	4.425	562	0	31.722	170	0	0	63.197
51.207	CONSTRUCCION	47.308	119.381	69.333	193.300	173.234	50.723	33.697	222.725	81.700	58.036	5.863	5.627	1.319.614	21.543	3.902	49.277	2.455.263
51.208	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REP. VEHICULOS AUTOMOTORES/ENSERES DOMESTICOS	77.718	295.535	60.249	235.394	394.351	87.599	175.901	323.556	110.915	189.500	1.559	23.873	2.716.772	30.173	49.069	37.816	4.809.980
51.209	HOTELES Y RESTORANES	20.918	102.495	9.285	24.811	46.463	5.440	4.661	38.327	12.593	7.974	1.169	24.253	147.892	5.462	5.317	31.053	488.113
51.210	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	50.782	183.514	72.518	49.943	185.576	20.824	40.180	123.440	52.169	67.079	7.844	3.045	1.240.361	9.356	10.243	123.303	2.240.177
51.211	INTERMEDIACION FINANCIERA	563	3.041	2.622	10.162	11.185	2.051	5.526	3.580	2.712	2.696	0	0	390.815	266	1.302	3.157	439.678
51.212	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	112.521	531.466	115.708	186.071	414.014	121.303	125.080	341.977	71.122	114.536	3.415	36.773	3.835.821	19.523	3.556	57.082	6.089.968
51.213	ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA, PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACION OBLIGATORIA	0	15.417	607	15.690	22.164	24.838	3.426	12.451	1.476	2.944	0	0	341.798	2.955	0	5.623	449.389
51.214	ENSEÑANZA	17.900	90.164	23.528	485.930	733.655	88.451	22.188	210.116	32.046	42.466	100	4.135	718.120	238.451	310	97.451	2.805.011
51.215	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	43.045	277.780	104.405	246.550	362.086	74.828	60.287	215.217	131.546	108.255	5.695	14.803	1.506.605	30.384	6.827	44.643	3.232.956
51.216	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	20.089	242.929	30.256	90.412	148.533	70.499	41.714	137.012	49.119	79.750	2.018	8.004	2.579.989	15.344	5.491	43.652	3.564.811
51.217	CONSEJO DE ADMINISTRACION DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	5.445	46.184	8.029	24.269	34.188	6.960	16.023	25.035	14.969	4.675	1.218	751	125.405	1.126	1.336	3.919	319.532
51.218	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	148	0	0	0	0	0	0	0	411	0	0	0	559
<b>51.220</b>	<b>TOTALES</b>	<b>570.731</b>	<b>2.734.739</b>	<b>781.539</b>	<b>2.105.213</b>	<b>3.516.192</b>	<b>849.744</b>	<b>1.081.236</b>	<b>2.563.914</b>	<b>887.517</b>	<b>1.063.127</b>	<b>45.564</b>	<b>151.395</b>	<b>19.442.753</b>	<b>455.179</b>	<b>176.553</b>	<b>700.207</b>	<b>37.125.603</b>

**2.4 CUADRO DE COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS**

**51.300 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS AL MES DE DICIEMBRE DE 2018**

**NOMBRE DE LA AFP** : A.F.P. Modelo S.A.

**R.U.T.** : 76.762.250 - 3

**Fecha** : 31-12-2018 (Cifras en miles de pesos)

PERIODO DECLARACION ANTERIOR (Según timbre de caja) CODIGO	SALDO INICIAL	PAGOS DEL MES		ACLARACIONES	SALDO NOMINAL	SALDO ACTUALIZADO	CANTIDAD RESOLUCIONES	CANTIDAD JUICIOS	CANTIDAD EMPLEADORES	CANTIDAD AFILIADOS
		PREJUDICIAL	JUDICIAL							
51.301 12 meses o más	28.736.678	21.832	44.194	194.597	28.476.055	80.063.837	1.477.321	670.223	2.486.657	5.097.487
51.302 11 meses	744.872	66	21	8.038	736.747	1.091.049	10.444	509	23.558	33.190
51.303 10 meses	704.405	39	0	6.772	697.594	1.003.559	9.536	61	23.281	32.266
51.304 9 meses	714.621	73	0	6.941	707.607	990.579	8.669	63	23.531	32.536
51.305 8 meses	715.961	98	0	7.347	708.516	965.922	7.838	48	23.184	32.420
51.306 7 meses	721.756	160	0	7.720	713.876	945.031	6.284	44	23.262	32.982
51.307 6 meses	731.784	45	0	9.492	722.247	932.781	5.457	42	23.923	35.055
51.308 5 meses	755.450	136	0	10.577	744.737	937.027	4.737	39	23.321	34.311
51.309 4 meses	797.673	103	0	12.124	785.446	961.936	4.105	25	23.902	35.129
51.310 3 meses	814.847	242	0	13.380	801.225	953.618	3.432	23	23.114	33.176
51.311 2 meses	1.599.537	380	0	16.915	1.582.242	1.836.826	2.786	14	23.338	34.176
51.312 1 mes	861.996	442	0	24.370	837.184	946.687	2.133	10	22.338	31.149
51.313 mes en curso	928.238	921	0	38.560	888.757	978.698	1.278	7	20.131	26.720
51.320 TOTALES	38.827.818	24.537	44.215	356.833	38.402.233	92.607.550	126.338	47.969	195.823	5.490.597

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

51.400 COTIZACIONES, DEPOSITOS Y APORTES NO PAGADOS NI DECLARADOS CLASIFICADOS POR ACTIVIDADES ECONOMICAS Y REGIONES GEOGRAFICAS AL MES DE: DICIEMBRE DE 2018

HOJA Nº 1

**NOMBRE DE LA AFP** : A.F.P. Modelo S.A.  
**R.U.T.** : 76.762.250 - 3  
**Fecha (AAAA-MM-DD)** : 2018-12-31 (Cifras en miles de pesos)

CLASIFICADOR ACTIVIDADES ECONOMICAS		DISTRIBUCION POR REGIONES GEOGRAFICAS																
CODIGO	DIVISION	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	XIII	XIV	XV	XVI	TOTAL
51.401	AGRICULTURA GANADERIA CAZA Y SILVICULTURA	99.645	487.092	165.912	182.147	344.055	233.639	113.320	150.398	99.820	91.994	9.119	77.830	2.217.876	43.190	37.407	80.247	4.433.691
51.402	PESCA	4.473	2.487	79	0	8.630	130	12.142	27.619	0	21.722	2.746	321	77.418	3.661	0	0	161.428
51.403	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	81.439	104.203	66.108	245.753	60.276	55.932	3.451	6.841	4.873	8.743	2.681	9.940	355.490	3.043	3.259	20.016	1.032.048
51.404	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METALICAS	63.417	292.700	21.477	112.565	210.574	51.697	136.990	202.917	65.523	123.952	6.235	20.872	1.973.146	23.079	20.881	33.737	3.359.762
51.405	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METALICAS	369.971	1.154.096	124.744	206.485	593.990	147.791	259.034	469.046	218.415	197.801	18.289	46.909	4.368.599	80.228	122.773	70.077	8.448.248
51.406	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	174	21.977	1.895	7.601	9.652	385	450	7.559	3.571	726	5.091	20	44.503	3.485	0	489	107.578
51.407	CONSTRUCCION	176.829	289.712	49.454	193.180	270.204	93.597	60.066	180.410	90.984	72.153	10.650	1.278	2.308.760	27.924	8.283	28.626	3.862.110
51.408	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR, REP. VEHICULOS AUTOMOTORES, ENSEÑANZAS DOMESTICAS	618.052	1.032.725	101.714	486.365	758.370	279.072	233.506	580.505	185.255	265.865	15.519	34.980	8.913.109	85.954	118.159	86.306	13.795.456
51.409	HOTELES Y RESTORANES	55.223	309.088	44.633	67.442	98.768	48.231	20.854	15.700	48.813	41.205	15.268	13.376	475.418	11.433	7.867	6.223	1.279.542
51.410	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	141.978	370.432	56.013	145.541	262.567	97.833	171.860	100.518	69.396	72.004	10.465	23.514	2.023.758	18.570	52.381	30.321	3.647.151
51.411	INTERMEDIACION FINANCIERA	2.565	29.021	1.111	24.715	186.440	210	20.908	17.244	3.422	2.987	0	36.483	1.937.719	7.397	281	5.550	2.276.053
51.412	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	269.734	901.931	152.742	213.476	745.850	151.901	93.410	334.333	121.743	161.752	32.252	51.227	7.083.159	25.687	42.897	62.896	10.444.990
51.413	ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA, PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL, AFILIACION OBLIGATORIA	61.525	108.092	53.357	104.733	291.363	208.727	195.527	89.334	109.859	68.626	36.243	96.136	796.213	79.666	12.171	50.605	2.362.177
51.414	ENSEÑANZA	25.574	56.882	22.903	155.151	283.179	61.257	49.613	128.068	69.274	42.862	13.775	57.479	754.956	34.234	13.116	17.015	1.785.338
51.415	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	186.666	653.168	105.231	197.401	571.910	106.152	81.007	337.598	164.959	105.891	9.511	40.890	3.253.305	56.405	86.108	48.173	6.004.375
51.416	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	1.265.433	3.156.791	436.677	904.337	1.567.729	592.837	580.580	994.822	597.735	558.388	140.507	160.427	16.046.928	275.313	468.699	207.301	27.954.504
51.417	CONSEJO DE ADMINISTRACION DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	51.388	283.565	30.309	63.760	100.449	38.270	37.958	63.348	42.401	19.529	6.608	7.782	840.111	11.149	30.857	20.115	1.647.599
51.418	ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	1.436	0	0	0	0	0	0	0	755	0	0	3.309	0	0	0	5.500
51.420	<b>TOTALES</b>	<b>3.474.086</b>	<b>9.255.398</b>	<b>1.434.359</b>	<b>3.310.652</b>	<b>6.364.006</b>	<b>2.167.661</b>	<b>2.070.676</b>	<b>3.706.260</b>	<b>1.896.043</b>	<b>1.856.955</b>	<b>334.959</b>	<b>679.464</b>	<b>53.473.777</b>	<b>790.418</b>	<b>1.025.139</b>	<b>767.697</b>	<b>92.607.550</b>

FONDOS DE PENSIONES A.F.P. MODELO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

NOTA	Página
1. ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	3
3. CAMBIOS CONTABLES	5
4. VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRANSITO	6
5. DIVERSIFICACION DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	9
6. CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES	12
7. EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSIÓN	16
8. CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	21
9. RECAUDACION CLASIFICADA	22
10. DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACION	23
11. RECAUDACION POR ACLARAR	24
12. TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL	24
13. BENEFICIOS	25
14. RETIROS DE AHORRO	26
15. DIFERENCIAS POR ACLARAR	27
16. DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO	27
17. COMISIONES DEVENGADAS	28
18. IMPUESTOS RETENIDOS	30
19. PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS	31
20. ENCAJE	32
21. CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES	32
22. PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES	32
23. COTIZACIONES IMPAGAS	38
24. VALOR DE LA CUOTA	39
25. CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	39
26. ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL	40
27. BONOS DE RECONOCIMIENTO	45
28. PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	48
29. HECHOS POSTERIORES	51
30. HECHOS RELEVANTES	51

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1: ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

**a) Razón social de la Administradora.**

Administradora de Fondos de Pensiones Modelo S.A.

**b) Singularización de la escritura pública de constitución.**

Administradora de Fondos de Pensiones Modelo S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 12 de enero de 2007, rectificadas por escritura pública complementaria de fecha 30 de enero de 2007, ambas otorgadas ante el Notario Público Sr. Alberto Mozó Aguilar.

**c) Resolución de la Superintendencia y fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora.**

La Superintendencia de Pensiones autorizó la existencia de Administradora de Fondos de Pensiones Modelo S.A., mediante resolución N° E-188-2007, de fecha 2 de Febrero de 2007, publicándose su extracto en el Diario Oficial del 6 de febrero de 2007 y se inscribió a fojas 5696 N° 4322 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, del año 2007. Mediante resolución N° 49 del 15 de julio de 2010 se autorizó el inicio del proceso de afiliación e incorporación de afiliados.

**d) Objeto de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.**

El objeto exclusivo de la Sociedad Administradora es administrar los Fondos de Pensiones Modelo Tipos A, B, C, D y E, otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el D.L. N° 3.500 y sus modificaciones posteriores y realizar las demás actividades que las leyes expresamente autoricen.

**e) Objeto de los Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.**

El objetivo exclusivo de los Fondos de Pensiones Tipos A, B, C, D y E es el financiamiento de las prestaciones que establece el D.L. N° 3.500.

**f) Fusión de Fondos de Pensiones.**

A la fecha no se han presentado fusiones.

### NOTA 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

**a) Generales.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

**b) Período cubierto por los estados financieros.**

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

**c) Estados financieros comparativos.**

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2018, aquéllas correspondientes al 31 de diciembre de 2017.

**d) Valoración de inversiones.**

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

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; Letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; 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;
- ii. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- iii. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- iv. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- v. Bonos de empresas públicas y privadas;
- vi. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- vii. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- viii. Cuotas de fondos de mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos recogidos por la ley N° 20.712;
- ix. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- x. 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 efectuara en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. 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;
- xi. Otros instrumentos, operaciones y contratos que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- xii. 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;
- xiii. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia.
- xiv. Instrumentos operaciones y contratos representativos de activos inmobiliarios, capital privado, deuda privada, infraestructura y otro tipo de activos que pueda determinar el Régimen de inversión. El mencionado Régimen establecerá los instrumentos, operaciones y contratos que estarán autorizados para la inversión de los recursos de los Fondos de Pensiones y las condiciones que tales inversiones deberán cumplir. Asimismo, al realizar la autorización referida, el Régimen de Inversión deberá señalar si a las inversiones directas e indirectas efectuadas en los activos a los que se refiere esta letra, se les aplicarán o

no los límites a que se refiere el número 3) del inciso décimo octavo y el décimo noveno del artículo 45 del D.L. N° 3.500, y

- xv. Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la Ley N° 20.712. El Régimen de Inversión establecerá las condiciones que tales instrumentos deberán cumplir.

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

- ii. Los instrumentos señalados en el literal “i” precedente, se valorizan de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del 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. N° 3.500, respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. N° 3.500); los depósitos voluntarios efectuado por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. N° 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 N° 19.010); los aportes adicionales y contribuciones que deba efectuar la Administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. N° 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. N° 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 terminado el 31 de diciembre 2018, no se han registrado cambios contables con respecto al ejercicio anterior.

**NOTA 4: VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO**

**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 activos de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia.

<b>VALORES POR DEPOSITAR (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>BANCOS DESTINATARIOS</b>	<b>FONDO A</b>	<b>FONDO B</b>	<b>FONDO C</b>	<b>FONDO D</b>	<b>FONDO E</b>
Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
<b>1) Subtotal Banco Recaudaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bono de Reconocimiento	0	140.868	19.241	71.855	71.398
Corte Cupon 4 %	3.952	120.897	208.260	88.707	358.765
CCU Dividendo Nacional	7.185	10.762	6.596	2.380	2.240
Cambio de Fondo	529.903	182.682	417.106	72.553	1.930.973
Corte Cupon Nacional	0	28.593	70.719	35.360	56.112
<b>2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales</b>	<b>541.040</b>	<b>483.802</b>	<b>721.922</b>	<b>270.855</b>	<b>2.419.488</b>
Dividendos Extranjeros US4642872000	23.485	54.935	19.846	3.424	27.073
<b>3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras</b>	<b>23.485</b>	<b>54.935</b>	<b>19.846</b>	<b>3.424</b>	<b>27.073</b>
<b>4) Subtotal Banco Inversiones</b>	<b>564.525</b>	<b>538.737</b>	<b>741.768</b>	<b>274.279</b>	<b>2.446.561</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
<b>5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
<b>6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
<b>8) Subtotal Banco Pago de Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>9) Subtotal Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Valores por Depositar	0	0	0	0	0
<b>10) Subtotal Otros Valores por Depositar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) Total Valores por Depositar</b>	<b>564.525</b>	<b>538.737</b>	<b>741.768</b>	<b>274.279</b>	<b>2.446.561</b>

**Notas:**

- El subtotal señalado en el número 4) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 2) y 3) precedentes.
- El subtotal señalado en el número 7) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 5) y 6) precedentes.
- El total señalado en el número 11) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 1), 4), 7), 8), 9) y 10) precedentes.

VALORES POR DEPOSITAR (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
BANCOS DESTINATARIOS	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Banco Recaudaciones	0	0	0	0	0
<b>1) Subtotal Banco Recaudaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bono de Reconocimiento	0	758.459	158.898	94.760	539.097
Corte Cupon 4 %	24.904	175.785	258.372	152.392	433.683
<b>2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales</b>	<b>24.904</b>	<b>934.244</b>	<b>417.270</b>	<b>247.152</b>	<b>972.780</b>
Dividendos Extranjeros US4642864007	29.631	35.667	19.910	7.188	0
<b>3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras</b>	<b>29.631</b>	<b>35.667</b>	<b>19.610</b>	<b>7.188</b>	<b>0</b>
<b>4) Subtotal Banco Inversiones</b>	<b>54.535</b>	<b>969.911</b>	<b>436.880</b>	<b>254.340</b>	<b>972.780</b>
Banco Retiros de Ahorro Voluntario	0	0	0	0	0
<b>5) Subtotal Banco Retiros de Ahorro Voluntario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
<b>6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7) Subtotal Banco Retiros de Ahorro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Pago de Beneficios	0	0	0	0	0
<b>8) Subtotal Banco Pago de Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>9) Subtotal Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Valores por Depositar	0	0	0	0	0
<b>10) Subtotal Otros Valores por Depositar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) Total Valores por Depositar</b>	<b>54.535</b>	<b>969.911</b>	<b>436.880</b>	<b>254.340</b>	<b>972.780</b>

**Notas:**

- El subtotal señalado en el número 4) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 2) y 3) precedentes.
- El subtotal señalado en el número 7) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 5) y 6) precedentes.
- El total señalado en el número 11) precedente corresponderá a la suma de los subtotales señalados con el número 1), 4), 7), 8), 9) y 10) precedentes.

**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.

VALORES EN TRANSITO					
Al 31 de diciembre de 2018					
Fecha remesa	Pais	Pais	Moneda	N° de unidades	Valor
	Origen	Destino	Remesada	remesadas	(miles de pesos)
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

VALORES EN TRANSITO					
Al 31 de diciembre de 2017					
Fecha remesa	Pais	Pais	Moneda	N° de unidades	Valor
	Origen	Destino	Remesada	remesadas	(miles de pesos)
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D					0
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E					0

**c) Garantías entregadas por los Fondos de Pensiones.**

Corresponde a la garantía entregada en efectivo por operaciones con instrumentos derivados.

Garantías enteradas por Fondos de Pensiones	Fondo de Pensiones				
	Tipo A	Tipo B	Tipo C	Tipo D	Tipo E
Garantías entregadas en efectivo a camaras de compensacion					
Garantías entregadas en efectivo a contrapartes distintas de camaras de compensacion					
Total garantías enteradas por Fondos de Pensiones					

**NOTA 5: DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

**a) Política de Inversiones.**

A.F.P. Modelo S.A. cuenta con una política de inversiones y de solución de conflictos de interés, cuyo extracto se encuentra disponible en el sitio web de la Administradora, [www.afpmodelo.cl](http://www.afpmodelo.cl)

**b) Diversificación de la Cartera de Inversiones.**

La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones es la siguiente:

<b>Activos de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2018</b>												
	Fondo Tipo A		Fondo Tipo B		Fondo Tipo C		Fondo Tipo D		Fondo Tipo E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
<b>Instrumentos Financieros</b>												
<b>INVERSION NACIONAL TOTAL</b>	254.382	23,15%	989.337	40,46%	979.806	56,24%	375.521	71,59%	1.540.502	91,75%	4.139.548	55,26%
<b>RENTA VARIABLE</b>	189.185	17,22%	375.503	15,36%	195.682	11,23%	26.165	4,99%	42.323	2,52%	828.858	11,08%
Acciones	176.021	16,02%	348.609	14,26%	179.856	10,32%	22.829	4,35%	42.323	2,52%	769.638	10,29%
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	13.164	1,20%	26.894	1,10%	15.826	0,91%	3.336	0,64%	-	-	59.220	0,79%
<b>RENTA FIJA</b>	69.246	6,30%	622.969	25,47%	789.977	45,35%	351.061	66,93%	1.499.769	89,32%	3.333.022	44,48%
Instrumentos Banco Central	219	0,02%	32.214	1,32%	33.520	1,92%	30.560	5,83%	179.362	10,68%	275.875	3,68%
Instrumentos Tesorería	5.306	0,48%	293.684	12,01%	506.308	29,06%	204.236	38,93%	653.467	38,92%	1.663.001	22,20%
Bonos de Rec y Bonos MINVU	161	0,02%	329	0,01%	4.231	0,24%	8.761	1,67%	16.810	1,00%	30.292	0,40%
Bonos de empresas y efectos de comercio	8.819	0,80%	133.832	5,47%	131.189	7,53%	58.335	11,12%	152.583	9,08%	484.758	6,47%
Bonos Bancarios	2.254	0,21%	65.145	2,66%	65.548	3,76%	34.563	6,60%	94.189	5,61%	261.699	3,50%
Letras Hipotecarias	56	0,01%	660	0,03%	2.848	0,16%	4.901	0,93%	8.174	0,49%	16.639	0,22%
Depósitos a Plazo	28.620	2,60%	69.732	2,84%	36.820	2,11%	7.464	1,42%	354.287	21,10%	496.923	6,63%
Fondos Mutuos y de Inversión	23.019	2,09%	26.603	1,10%	8.538	0,51%	1.570	0,30%	40.095	2,39%	99.825	1,33%
Disponible	792	0,07%	770	0,03%	975	0,06%	671	0,13%	802	0,05%	4.010	0,05%
<b>ACTIVOS ALTERNATIVOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	- 4.600	-0,42%	- 9.628	-0,39%	- 7.292	-0,42%	- 2.026	-0,39%	- 4.044	-0,24%	- 27.590	-0,37%
<b>OTROS NACIONALES</b>	551	0,05%	493	0,02%	1.439	0,08%	321	0,06%	2.454	0,15%	5.258	0,07%
<b>INVERSION EXTRANJERA TOTAL</b>	844.465	76,85%	1.456.046	59,54%	762.214	43,76%	149.084	28,41%	138.520	8,25%	3.350.329	44,74%
<b>RENTA VARIABLE</b>	672.363	61,19%	1.039.501	42,51%	462.626	26,56%	68.480	13,05%	32.564	1,94%	2.275.534	30,39%
Fondos Mutuos	495.280	45,07%	859.624	35,15%	400.055	22,97%	55.761	10,63%	962	0,06%	1.811.682	24,19%
Otros	177.083	16,12%	179.877	7,36%	62.571	3,59%	12.719	2,42%	31.602	1,88%	463.852	6,19%
<b>RENTA FIJA</b>	172.079	15,66%	416.490	17,03%	299.568	17,20%	80.601	15,36%	105.929	6,31%	1.074.667	14,35%
<b>DERIVADOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>OTROS EXTRANJEROS</b>	23	0,00%	55	0,00%	20	0,00%	3	0,00%	27	0,00%	128	0,00%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVOS ALTERNATIVOS</b>	1.098.847	100,00%	2.445.383	100,00%	1.742.020	100,00%	524.605	100,00%	1.679.022	100,00%	7.489.877	100,00%
<b>SUB TOTAL RENTA VARIABLE</b>	861.548	78,41%	1.415.004	57,87%	658.308	37,79%	94.645	18,04%	74.887	4,46%	3.104.392	41,47%
<b>SUB TOTAL RENTA FIJA</b>	241.325	21,96%	1.039.459	42,50%	1.089.545	62,55%	431.662	82,29%	1.605.698	95,63%	4.407.689	58,83%
<b>SUB TOTAL FORWARDS</b>	- 4.600	-0,42%	- 9.628	-0,39%	- 7.292	-0,42%	- 2.026	-0,39%	- 4.044	-0,24%	- 27.590	-0,37%
<b>SUB TOTAL OTROS</b>	574	0,05%	548	0,02%	1.459	0,08%	324	0,06%	2.481	0,15%	5.386	0,07%
<b>TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	<b>1.098.847</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.445.383</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.742.020</b>	<b>100,00%</b>	<b>524.605</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.679.022</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.489.877</b>	<b>100,00%</b>

<b>Activos de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2017</b>												
	Fondo Tipo A		Fondo Tipo B		Fondo Tipo C		Fondo Tipo D		Fondo Tipo E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
<b>Instrumentos Financieros</b>												
<b>INVERSION NACIONAL TOTAL</b>	290.689	24,38%	878.268	41,86%	781.054	55,60%	309.686	70,47%	1.317.315	91,93%	3.577.012	54,47%
<b>RENDA VARIABLE</b>	208.483	17,49%	345.756	16,48%	168.308	11,98%	23.401	5,32%	27.687	1,93%	773.635	11,80%
Acciones	195.699	16,42%	319.670	15,24%	152.874	10,88%	20.889	4,75%	27.687	1,93%	716.819	10,92%
Fondos Mutuos, de Inversión y FICE	12.784	1,07%	26.086	1,24%	15.434	1,10%	2.512	0,57%	-	-	56.816	0,88%
<b>RENDA FIJA</b>	79.148	6,64%	527.589	25,15%	608.987	43,35%	284.935	64,84%	1.288.862	89,94%	2.789.521	42,46%
Instrumentos Banco Central	484	0,04%	39.265	1,87%	39.677	2,82%	30.666	6,99%	224.914	15,70%	335.006	5,09%
Instrumentos Tesorería	24.959	2,09%	212.240	10,12%	353.819	25,19%	154.535	35,16%	546.137	38,11%	1.291.690	19,66%
Bonos de Rec y Bonos MINVU	156	0,01%	2.635	0,12%	6.878	0,49%	10.123	2,31%	17.936	1,25%	37.728	0,57%
Bonos de empresas y efectos de comercio	10.473	0,88%	123.507	5,89%	103.453	7,37%	44.172	10,05%	124.255	8,67%	405.860	6,18%
Bonos Bancarios	2.109	0,18%	62.329	2,97%	70.128	4,99%	29.138	6,63%	95.974	6,70%	259.678	3,95%
Letras Hipotecarias	67	0,01%	818	0,04%	3.303	0,24%	5.634	1,28%	9.595	0,67%	19.417	0,30%
Depósitos a Plazo	40.316	3,38%	85.574	4,08%	30.632	2,18%	9.994	2,27%	267.251	18,65%	433.767	6,61%
Fondos Mutuos y de Inversión	161	0,01%	626	0,03%	610	0,04%	413	0,09%	2.313	0,16%	4.123	0,07%
Disponible	423	0,04%	595	0,03%	487	0,03%	260	0,06%	487	0,03%	2.252	0,03%
<b>ACTIVOS ALTERNATIVOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	3.033	0,25%	3.989	0,19%	2.257	0,16%	1.103	0,25%	212	-0,01%	10.170	0,15%
<b>OTROS NACIONALES</b>	25	0,00%	934	0,04%	1.502	0,11%	247	0,06%	978	0,07%	3.686	0,06%
<b>INVERSION EXTRANJERA TOTAL</b>	901.439	75,62%	1.219.522	58,14%	623.514	44,40%	129.782	29,53%	115.670	8,07%	2.989.927	45,53%
<b>RENDA VARIABLE</b>	731.307	61,35%	904.665	43,13%	388.852	27,69%	63.317	14,41%	34.358	2,40%	2.122.499	32,32%
Fondos Mutuos	561.686	47,12%	740.462	35,30%	339.571	24,18%	50.672	11,53%	-	0,00%	1.692.391	25,77%
Otros	169.621	14,23%	164.203	7,83%	49.281	3,51%	12.645	2,88%	34.358	2,40%	430.108	6,55%
<b>RENDA FIJA</b>	170.102	14,27%	314.821	15,01%	234.642	16,71%	66.458	15,12%	81.312	5,67%	867.335	13,21%
<b>DERIVADOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>OTROS EXTRANJEROS</b>	30	0,00%	36	0,00%	20	0,00%	7	0,00%	-	0,00%	93	0,00%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	1.192.128	100,00%	2.097.790	100,00%	1.404.568	100,00%	439.468	100,00%	1.432.985	100,00%	6.566.939	100,00%
<b>ACTIVOS ALTERNATIVOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL RENDA VARIABLE</b>	939.790	78,84%	1.250.421	59,61%	557.160	39,67%	86.718	19,73%	62.045	4,33%	2.896.134	44,12%
<b>SUB TOTAL RENDA FIJA</b>	249.250	20,91%	842.410	40,16%	843.629	60,06%	351.393	79,96%	1.370.174	95,61%	3.656.856	55,67%
<b>SUB TOTAL FORWARDS</b>	3.033	0,25%	3.989	0,19%	2.257	0,16%	1.103	0,25%	- 212	-0,01%	10.170	0,15%
<b>SUB TOTAL OTROS</b>	55	0,00%	970	0,04%	1.522	0,11%	254	0,06%	978	0,07%	3.779	0,06%
<b>TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>	1.192.128	100,00%	2.097.790	100,00%	1.404.568	100,00%	439.468	100,00%	1.432.985	100,00%	6.566.939	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. N° 3.500 y en las empresas de depósito de valores a que se refiere la Ley N° 18.876, títulos representativos de a lo menos el 98% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2018 así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

<b>CUSTODIA DE TITULOS</b>															
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>															
<b>Instituciones</b>	<b>TIPO A</b>			<b>TIPO B</b>			<b>TIPO C</b>			<b>TIPO D</b>			<b>TIPO E</b>		
	<b>M\$</b>	<b>% (1)</b>	<b>% (2)</b>	<b>M\$</b>	<b>% (1)</b>	<b>% (2)</b>	<b>M\$</b>	<b>% (1)</b>	<b>% (2)</b>	<b>M\$</b>	<b>% (1)</b>	<b>% (2)</b>	<b>M\$</b>	<b>% (1)</b>	<b>% (2)</b>
Títulos en Deposito Central de Valores	259.205.395	23,64	23,60	1.007.178.680	41,17	41,20	980.405.978	56,27	56,33	372.141.314	70,99	70,98	1.529.957.891	90,52	91,26
Títulos en Custodio Extranjero BBH	842.874.865	76,86	76,75	1.446.513.626	59,14	59,16	766.471.825	43,99	44,03	153.493.921	29,28	29,28	149.824.377	8,86	8,93
<b>Total monto custodiado</b>	<b>1.102.080.260</b>	<b>100,50</b>	<b>100,35</b>	<b>2.453.692.306</b>	<b>100,31</b>	<b>100,36</b>	<b>1.746.877.803</b>	<b>100,26</b>	<b>100,36</b>	<b>525.635.235</b>	<b>100,27</b>	<b>100,26</b>	<b>1.679.782.268</b>	<b>99,38</b>	<b>100,19</b>
Títulos en bóveda local AFP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos en préstamos de emisores nacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos en préstamos de emisores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos nacionales entregados en garantías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos extranjeros entregados en garantías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-3.807.472	0,35	0,35	-8.857.736	0,36	0,36	-6.317.309	0,36	0,36	-1.354.454	0,26	0,26	-3.241.787	0,19	0,19
<b>Total Cartera de Inversiones</b>	<b>1.098.272.788</b>	<b>100,15</b>	<b>100,00</b>	<b>2.444.834.570</b>	<b>99,95</b>	<b>100,00</b>	<b>1.740.560.494</b>	<b>99,90</b>	<b>100,00</b>	<b>524.280.781</b>	<b>100,01</b>	<b>100,00</b>	<b>1.676.540.481</b>	<b>99,19</b>	<b>100,00</b>

**Nota (1):** Corresponde al porcentaje con respecto al valor del Fondo de Pensiones y Encaje del día ante precedente a la fecha de cierre del ejercicio.

**(2):** Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018.

CUSTODIA DE TITULOS															
31-12-2017															
Instituciones	TIPO A			TIPO B			TIPO C			TIPO D			TIPO E		
	M\$	%	%	M\$	%	%	M\$	%	%	M\$	%	%	M\$	%	%
		(1)	(2)		(1)	(2)		(1)	(2)		(1)	(2)		(1)	(2)
Títulos en Deposito Central de Valores	288.401.211	22,49	24,19	877.376.798	40,73	41,83	781.319.426	55,14	55,69	310.078.791	70,32	70,60	1.325.660.041	100,83	92,57
Títulos en Custodio Extranjero BBH	900.216.015	70,19	75,51	1.214.858.756	56,39	57,94	618.983.213	43,68	44,12	127.674.180	28,96	29,07	106.071.303	8,07	7,41
<b>Total monto custodiado</b>	<b>1.188.617.226</b>	<b>92,68</b>	<b>99,70</b>	<b>2.092.235.554</b>	<b>97,12</b>	<b>99,77</b>	<b>1.400.302.639</b>	<b>98,82</b>	<b>99,81</b>	<b>437.752.971</b>	<b>99,28</b>	<b>99,67</b>	<b>1.431.731.344</b>	<b>108,90</b>	<b>99,98</b>
Títulos en bóveda local AFP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos en préstamos de emisores nacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos en préstamos de emisores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos nacionales entregados en garantías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos extranjeros entregados en garantías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	3.456.055	0,27	0,29	4.583.676	0,21	0,22	2.743.685	0,19	0,20	1.460.605	0,33	0,33	275.632	0,02	0,02
<b>Total Cartera de Inversiones</b>	<b>1.192.073.281</b>	<b>92,95</b>	<b>99,99</b>	<b>2.096.819.230</b>	<b>97,33</b>	<b>99,99</b>	<b>1.403.046.324</b>	<b>99,01</b>	<b>100,01</b>	<b>439.213.576</b>	<b>99,61</b>	<b>100,00</b>	<b>1.432.006.976</b>	<b>108,92</b>	<b>100,00</b>

**Nota**      **(1):** Corresponde al porcentaje con respecto al valor del Fondo de Pensiones y Encaje del día ante precedente a la fecha de cierre del ejercicio.  
**(2):** Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017.

<b>CUSTODIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
	<b>TIPO A</b>	<b>TIPO B</b>	<b>TIPO C</b>	<b>TIPO D</b>	<b>TIPO E</b>
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	1.102.080.260	2.453.692.306	1.746.877.803	525.635.235	1.679.782.268
Total Monto Custodiado	1.102.080.260	2.453.692.306	1.746.877.803	525.635.235	1.679.782.268
% total monto 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%

<b>CUSTODIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>					
<b>Al 30 de diciembre de 2017</b>					
	<b>TIPO A</b>	<b>TIPO B</b>	<b>TIPO C</b>	<b>TIPO D</b>	<b>TIPO E</b>
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	1.188.617.226	2.092.235.554	1.400.302.639	437.752.971	1.431.731.344
Total Monto Custodiado	1.188.617.226	2.092.235.554	1.400.302.639	437.752.971	1.431.731.344
% total monto 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 D del Compendio de Normas, el plan anual de Auditoría Interna aprobado por el Directorio para el año 2018, consideró semestralmente tres arquezos de los instrumentos financieros mantenidos en custodia local, incluyendo además, conciliaciones de los registros internos de la cartera de inversiones y registro contable, con la información proporcionada por las empresas de custodia nacional (DCV) y extranjera (Brown Brothers Harriman & Co.) respecto de los títulos mantenidos en custodia en dichas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2018 se han realizado 6 arquezos de acuerdo a lo siguiente: al 22 de febrero de 2018, 08 de mayo de 2018, 06 de julio de 2018, 31 de agosto de 2018, 16 de noviembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018.

Conforme a lo dispuesto en Libro IV- Título 1- Letra D del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones, los procedimientos de auditoria realizados por los auditores externos, Deloitte Auditores y Consultores Ltda., al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

- a. Cuadratura y conciliación de la cartera de inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E.
- b. Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia propia, verificando:
  - i. El emisor del instrumento
  - ii. Serie o nemotécnico
  - iii. Número
  - iv. Valor Nominal y,
  - v. Existencia física y propiedad del instrumento.

- c. Obtención de la confirmación de las posiciones de inversiones de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E, de parte de Brown Brothers Harriman, custodio extranjero, y del Depósito Central de Valores, custodio nacional, con fechas 21 de febrero de 2019 y 17 de febrero de 2019, respectivamente.
- d. Cuadratura y conciliación de las posiciones de las inversiones informadas por las empresas de custodia mencionadas anteriormente y lo arqueado, con los registros de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E.
- e. Obtención del 90% de las confirmaciones enviadas a las contrapartes de los instrumentos de derivados nacionales y extranjeros.
- f. Evaluación del sistema de Control Interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles manuales y automáticos del proceso de inversiones y custodia, además de una revisión de los controles generales de información y de aplicación del sistema computacional general.

Como resultado de los procedimientos descritos anteriormente

- a. No se observan diferencias en la cuadratura y conciliación de la cartera de inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018.
- b. No se observan diferencias en el arqueado efectuado a los instrumentos financieros en custodia local al 31 de diciembre de 2018.
- c. No se observan diferencias en la cuadratura y conciliación de las posiciones de las inversiones efectuadas entre la cartera de inversiones y los certificados de las empresas de custodias, nacional y extranjera, para los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018.
- d. No se observan diferencias entre las respuestas recibidas de las contrapartes de los instrumentos derivados y la cartera de inversiones de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018.

## NOTA 7: EXCESOS Y DÉFICIT DE INVERSIÓN

### 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 2018 existen los siguientes excesos por instrumento.

<b>Fondo Tipo E</b>				
<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Monto del Exceso M\$</b>	<b>% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones</b>	<b>Fecha en que se originó el exceso</b>	<b>Origen del Exceso</b>
CMED	24.538.516	1,4636 %	03-12-2018	1
Total	24.538.516	1,4636%		

- 1) Exceso se produce por la desaprobación del vehículo Forum One Latin American Corporate Credit Investment Grade

Al 31 de diciembre de 2017 existían los siguientes excesos por instrumento:

<b>Fondo Tipo E</b>				
<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Monto del Exceso M\$</b>	<b>% Respecto del Valor del Fondo de Pensiones</b>	<b>Fecha en que se originó el exceso</b>	<b>Origen del Exceso</b>
DEB	1.214.171	0,0865%	12-08-2015	1
Total	1.214.171	0,0865%		

- 1) Exceso se produce por la no aprobación de la clasificación de la Caja de Compensación La Araucana por parte de la CCR

b) Excesos por emisor.

Al 31 de diciembre de 2018 no existen excesos por emisor. Al 31 de diciembre de 2017 existían los siguientes excesos por emisor:

31 de diciembre de 2017:

<b>Fondo Tipo A</b>										
Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico o Serie	Monto del Exceso de inversión (M\$)	% respecto del fondo de Pensiones	% de la serie suscrita a la fecha de los estados financieros	Monto del exceso a enajenar	Fecha de origen del exceso	Fecha de origen del exceso a enajenar	Fecha de expiración plazo de enajenación	Origen del Exceso
TENCENT HOLDINGS LTD	AEE	-	643.721	0,0540%	0,00%	643.721	29-12-2017	29-12-2017	27-06-2018	1
HDFC BANK LTD	AEE	-	416.169	0,0349%	0,00%	416.169	29-12-2017	29-12-2017	27-06-2018	1
Totales			1.059.890	0,0889%						

1) Exceso se produce por la nueva cartera de subyacentes

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

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen excesos por inversión conjunta.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen excesos por inversión conjunta.

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

1. Exceso por emisor.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen excesos por emisor en operaciones con instrumentos derivados.

2. Exceso por instrumento en operaciones con instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen excesos por instrumento en operaciones con instrumentos derivados.

**B. Déficit de inversión.**

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable y respecto de la cobertura cambiaria 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.

a) Déficit de inversión en instrumentos de renta variable.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen déficits de inversión en instrumentos de renta variable.

b) Déficits por instrumentos en operaciones con instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2017 no existen déficits de inversión en operaciones con instrumentos derivados.

**C. Cuadro Conciliatorio:**

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen excesos que conciliar.

31 de diciembre de 2018:

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
<b>Excesos por Emisor</b>										
-Renta Fija Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Fija Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	24.538.516	1,4636 %
-Renta Variable Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Activos Alternativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos por Emisor</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>24.538.516</b>	<b>1,4636 %</b>
<b>Excesos Renta Variable</b>										
-Renta Variable Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos Renta Variable</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excesos Activos Alternativos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excesos Inversión en el Extranjero</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Fija Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Excesos de Inversión</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>24.538.516</b>	<b>1,4636 %</b>

31 de diciembre de 2017:

Tipo de Exceso	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
<b>Excesos por Emisor</b>										
-Renta Fija Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	1.214.171	0,0865 %
-Renta Fija Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	1.059.890	0,0889%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos por Emisor</b>	<b>1.059.890</b>	<b>0,0889%</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.214.171</b>	<b>0,0865 %</b>
<b>Excesos Renta Variable</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos Renta Variable</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excesos Inversión en el Extranjero</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Fija Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Renta Variable Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Excesos de Inversión</b>	<b>1.059.890</b>	<b>0,0889%</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.214.171</b>	<b>0,0865 %</b>

**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.

<b>CARGOS BANCARIOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
	<b>FONDO A</b>	<b>FONDO B</b>	<b>FONDO C</b>	<b>FONDO D</b>	<b>FONDO E</b>
Cargos Banco Recaudaciones	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 Voluntarios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pagos de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>CARGOS BANCARIOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>FONDO A</b>	<b>FONDO B</b>	<b>FONDO C</b>	<b>FONDO D</b>	<b>FONDO E</b>
Cargos Banco Recaudaciones	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 Voluntarios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	0	0	0	0	0
Cargos Banco Pagos de Beneficios	0	0	0	0	0
Cargos Banco Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	0	0	0	0	0
<b>Total Cargos Bancarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 9: RECAUDACIÓN 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:

RECAUDACION CLASIFICADA (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2018					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
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	136.858	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
<b>Total Recaudación Clasificada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136.858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

RECAUDACION CLASIFICADA (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0
Recaudación de traspasos	0	0	0	0	0
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0
Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Recaudación por aportes regularizadores de la Administradora	0	0	0	0	0
<b>Total Recaudación Clasificada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 depósito 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 depósito bancario 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 depósito bancario en forma completa y correcta.

**e) Recaudación de aportes adicionales.**

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

**f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional.**

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

**g) Recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras.**

Corresponde a la recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras, destinados 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 RECAUDACIÓN**

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 2018 se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M\$ 4.549, mientras que al 31 de diciembre de 2017 se encontraban impagas cotizaciones por M\$ 4.130.

DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN FONDO TIPO C		
SUBCUENTAS	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	M\$	M\$
Descuadraturas menores en planillas de recaudación	4.549	4.130
<b>Total descuadraturas menores en planillas de recaudación</b>	<b>4.549</b>	<b>4.130</b>

**NOTA 11: RECAUDACIÓN 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:

RECAUDACION POR ACLARAR FONDO TIPO C (M\$)		
SUBCUENTAS	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre 2017
	M\$	M\$
Recaudación por aclarar sin documentación	1.921.906	2.085.392
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	6.786	6.561
<b>Total Recaudación por aclarar</b>	<b>1.928.692</b>	<b>2.091.953</b>

**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:

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2018					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Transferencia hacia el antiguo sistema previsional	2.018	3.780	0	0	0
Transferencia de Cotizacion Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

TRANSFERENCIAS CON EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Transferencia hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0
Transferencia de Cotizacion Adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0

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

**a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional.**

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

**b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional.**

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

**NOTA 13: BENEFICIOS**

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

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

<b>BENEFICIOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>SUBCUENTA:</b>	<b>FONDO A</b>	<b>FONDO B</b>	<b>FONDO C</b>	<b>FONDO D</b>	<b>FONDO E</b>
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	603	0
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>603</b>	<b>0</b>

<b>BENEFICIOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
<b>SUBCUENTA:</b>	<b>FONDO A</b>	<b>FONDO B</b>	<b>FONDO C</b>	<b>FONDO D</b>	<b>FONDO E</b>
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	66	796
<b>Total Beneficios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66</b>	<b>796</b>

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:

BENEFICIOS NO COBRADOS (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2018					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Cuota Mortuoria	0	0	0	0	0
Herencia	0	0	0	603	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>603</b>	<b>0</b>

BENEFICIOS NO COBRADOS (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Cuota Mortuoria	0	0	0	66	796
Herencia	0	0	0	0	0
<b>Total Beneficios no cobrados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66</b>	<b>796</b>

#### NOTA 14: RETIROS DE AHORRO

RETIROS DE AHORRO (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2018					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Retiros de ahorros voluntarios	8.818	5.254	8.833	681	27.182
Retiros de ahorros de indemnización	0	77	8.612	0	220

RETIROS DE AHORRO (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Retiros de ahorros voluntarios	0	0	648	0	0
Retiros de ahorros 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 de ahorro 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hay saldo en esta cuenta del Fondo Tipo C.

**NOTA 16: DEVOLUCIÓN 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.

DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2018					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0	0	0

DEVOLUCION A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO (M\$)					
Al 31 de diciembre de 2017					
	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	411	7.162	15.930	4.749	10.983

**NOTA 17: COMISIONES DEVENGADAS**

**a) Modalidad en el cobro de comisiones.**

Administradora de Fondos de Pensiones Modelo S.A. mantiene la siguiente estructura de comisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>MODALIDAD COMISIONES</b>			
<b>Al 31 de diciembre de 2018 y 2017</b>			
	<b>Comisión</b>		<b>Período Vigencia</b>
	<b>%</b>	<b>Fija \$</b>	
a) Por cotizaciones mensuales			
Afiliados dependientes con menos de 100 trabajadores	0,77%	0	01/08/2012-31/12/2018
Afiliados dependientes con más de 100 trabajadores	0,77%	0	01/08/2012-31/12/2018
Afiliados independientes y voluntarios	0,77%	0	01/08/2012-31/12/2018
Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia	0,77%	0	01/08/2012-31/12/2018
b) Por traspasos entre fondos ( a contar del tercer traspaso en un año calendario)		0	01/08/2012-31/12/2018
c) Por retiros programados y renta temporal (sobre pensión)	1,20%	0	01/08/2012-31/12/2018
d) Por administración de la cuenta de ahorro voluntario (sobre el saldo)	0,60%	0	01/08/2012-31/12/2018
e) Por aportes de indemnización obligatoria o sustitutiva (sobre monto del aporte)	0%	0	01/08/2012-31/12/2018
f) Por administración de ahorro previsional voluntario (sobre el saldo)	0,50%	0	01/08/2012-31/12/2018
g) Por transferencia de depósitos de ahorro previsional voluntario (por operación)	0	1.100	01/08/2012-31/12/2018
h) Por transferencia de depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo (por operación)	0	1.100	01/08/2012-31/12/2018
i) Por transferencia de cotizaciones de afiliado voluntario	0	0	01/08/2012-31/12/2018

**b) Comisiones pagadas a la Administradora.**

<b>COMISIONES PAGADAS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>Tipos de Comisiones pagadas</b>	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Comisiones Fijas pagadas por:					
Transferencia de Ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
Transferencia de Ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
<b>1) Subtotal Comisiones Fijas pagadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
Acreditación de Cotizaciones obligatorias	7.956.108	28.898.671	9.222.272	2.443.335	7.715.787
Acreditación de Cotizaciones afiliado voluntario	4.949	4.679	3.360	569	4.317
Retiros Programados	1.467	4.151	25.264	70.052	39.880
Rentas Temporales	7	126	9.661	10.014	21.697
Administración cuenta ahorro voluntario	96.475	22.626	55.241	14.804	61.850
Administración cuenta ahorro previsional voluntario	92.710	30.763	35.190	10.746	68.113
<b>2) Subtotal Comisiones Porcentuales pagadas</b>	<b>8.151.716</b>	<b>28.961.016</b>	<b>9.350.988</b>	<b>2.549.520</b>	<b>7.911.644</b>
<b>3) Subtotal Comisiones Pagadas a la Administradora</b>	<b>8.151.716</b>	<b>28.961.016</b>	<b>9.350.988</b>	<b>2.549.520</b>	<b>7.911.644</b>
<b>4) Comisiones reintegradas en el periodo (menos)</b>	<b>-12.815</b>	<b>-25.724</b>	<b>-59.021</b>	<b>-36.733</b>	<b>-22.351</b>
<b>5) Total</b>	<b>8.138.901</b>	<b>28.935.292</b>	<b>9.291.967</b>	<b>2.512.787</b>	<b>7.889.293</b>

<b>COMISIONES PAGADAS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
<b>Tipos de Comisiones pagadas</b>	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Comisiones Fijas pagadas por:					
Transferencia de Ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0
Transferencia de Ahorro previsional voluntario colectivo	0	0	0	0	0
<b>1) Subtotal Comisiones Fijas pagadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Comisiones Porcentuales pagadas por:					
Acreditación de Cotizaciones obligatorias	5.161.832	23.809.513	7.266.327	2.246.282	7.949.429
Acreditación de Cotizaciones afiliado voluntario	3.923	3.221	2.299	654	4.314
Retiros Programados	945	2.656	18.889	63.592	34.690
Rentas Temporales	42	34	1.828	4.572	11.666
Administración cuenta ahorro voluntario	60.549	15.334	43.539	15.278	78.179
Administración cuenta ahorro previsional voluntario	58.702	22.256	35.849	10.247	91.209
<b>2) Subtotal Comisiones Porcentuales pagadas</b>	<b>5.285.993</b>	<b>23.853.014</b>	<b>7.368.731</b>	<b>2.340.625</b>	<b>8.169.487</b>
<b>3) Subtotal Comisiones Pagadas a la Administradora</b>	<b>5.285.993</b>	<b>23.853.014</b>	<b>7.368.731</b>	<b>2.340.625</b>	<b>8.169.487</b>
<b>4) Comisiones reintegradas en el periodo (menos)</b>	<b>-11.926</b>	<b>-33.852</b>	<b>-68.348</b>	<b>-37.673</b>	<b>-23.220</b>
<b>5) Total</b>	<b>5.274.067</b>	<b>23.819.162</b>	<b>7.300.383</b>	<b>2.302.952</b>	<b>8.146.267</b>

**Nota:** (1): El Valor señalado en el ítem 3) corresponde a la suma de los valores señalados en 1) y 2).

(2): El Valor señalado en el ítem 5) corresponde a la suma de los valores señalados en 3) y 4).

**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 es de:

<b>COMISIONES DEVENGADAS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Comisiones Devengadas Administradora	0	0	0	0	0
Comisiones Devengadas Otras Administradoras	0	0	0	0	0

<b>COMISIONES DEVENGADAS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Comisiones Devengadas Administradora	0	0	0	0	0
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 voluntario colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedentes de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

<b>IMPUESTOS RETENIDOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Total impuestos retenidos	13	0	38	0	56

<b>IMPUESTOS RETENIDOS (M\$)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
Total impuestos retenidos	0	0	0	0	0

**NOTA 19: PROVISION**

**a) Provisión, Impuestos y Otros**

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

PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS (M\$)						
Al 31 de diciembre de 2018						
CONCEPTOS		Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Desglose	Fecha de expiración	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impto. Div. Extranjeros US4642872000	04-01-2019	7.046	16.481	5.954	1.027	8.122
<b>Total Provisión, Impuestos y Otros</b>		<b>7.046</b>	<b>16.481</b>	<b>5.954</b>	<b>1.027</b>	<b>8.122</b>

PROVISION, IMPUESTOS Y OTROS (M\$)						
Al 31 de diciembre de 2017						
CONCEPTOS		Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Desglose	Fecha de expiración	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impto. Div. Extranjeros US4642864007	04-01-2018	8.889	10.700	5.883	2.156	0
<b>Total Provisión, Impuestos y Otros</b>		<b>8.889</b>	<b>10.700</b>	<b>5.883</b>	<b>2.156</b>	<b>0</b>

**b) Provisión por inversiones en activos alternativos**

Corresponde al monto determinado por la Administradora en base a sus modelos propios, que refleja el deterioro en el valor de los activos a que se refieren las letras n.5), n.6) y n.7) de la sección II.1 del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, producto del deterioro en el riesgo de crédito del deudor, no considerado en la valoración del activo.

PROVISION POR INVERSION EN ACTIVOS ALTERNATIVOS					
Al 31 de diciembre de 2018					
FONDO DE PENSIONES					
INSTRUMENTO	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Mutuos hipotecarios endosables	0	0	0	0	0
Contratos de leasing	0	0	0	0	0
Créditos Sindicados	0	0	0	0	0
<b>Total M\$</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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 éstas al 31 de diciembre de 2018:

<b>ENCAJE (M\$)</b>										
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>										
<b>ENCAJE</b>	<b>FONDO A</b>		<b>FONDO B</b>		<b>FONDO C</b>		<b>FONDO D</b>		<b>FONDO E</b>	
	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>
Mantenido	9.769.726	233.170,72	23.368.750	640.386,54	16.908.812	402.160,48	5.130.247	155.778,50	17.981.957	426.227,56
Requerido	9.769.726	233.170,72	23.368.750	640.386,54	16.908.812	402.160,48	5.130.247	155.778,50	17.981.957	426.227,56
Superávit (Déficit)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas al 31 de diciembre de 2017:

<b>ENCAJE (M\$)</b>										
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>										
<b>ENCAJE</b>	<b>FONDO A</b>		<b>FONDO B</b>		<b>FONDO C</b>		<b>FONDO D</b>		<b>FONDO E</b>	
	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>
Mantenido	10.915.409	250.486,15	20.090.830	543.013,43	13.565.550	326.941,71	4.307.442	135.973,14	14.915.405	372.130,78
Requerido	10.915.409	250.486,15	20.090.830	543.013,43	13.565.550	326.941,71	4.307.442	135.973,14	14.915.405	372.130,78
Superávit (Déficit)	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 la Ley N° 17.322.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existe saldo en esta cuenta, en el Fondo de Pensión tipo C.

**NOTA 22: PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES**

El patrimonio del Fondo 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:

<b>PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES</b>															
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>															
<b>CUENTAS</b>	<b>FONDO A</b>			<b>FONDO B</b>			<b>FONDO C</b>			<b>FONDO D</b>			<b>FONDO E</b>		
	<b>CUOTAS</b>	<b>M \$</b>	<b>%</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>M \$</b>	<b>%</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>M \$</b>	<b>%</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>M \$</b>	<b>%</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>M \$</b>	<b>%</b>
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	25.023.292,76	1.048.462.397	96,37%	65.787.342,03	2.400.687.560	99,31%	39.949.730,17	1.679.683.907	97,56%	15.065.321,52	496.145.595	95,58%	38.186.673,45	1.611.043.538	97,06%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios	15.715,37	658.465	0,06%	9.390,94	342.691	0,01%	97.022,25	4.079.294	0,24%	505.528,64	16.648.553	3,21%	248.465,79	10.482.432	0,63%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	321.116,13	13.454.592	1,24%	117.336,65	4.281.806	0,18%	138.739,45	5.833.292	0,34%	70.095,19	2.308.442	0,44%	299.295,87	12.626.884	0,76%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	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%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	115.899,09	4.856.109	0,45%	70.658,32	2.578.437	0,11%	43.821,99	1.842.493	0,11%	17.339,40	571.038	0,11%	132.598,57	5.594.152	0,34%
f) Cuentas de ahorro voluntario	386.330,41	16.187.035	1,49%	95.360,55	3.479.862	0,14%	205.738,23	8.650.251	0,50%	51.952,09	1.710.936	0,33%	258.431,38	10.902.867	0,66%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	6.090,27	255.179	0,02%	17.358,57	633.443	0,03%	220.944,65	9.289.604	0,54%	16.439,45	541.400	0,10%	14.415,12	608.154	0,04%
h) Ahorro voluntario destinado a otras entidades	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%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	5.178,94	217.748	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	163.421,06	6.871.028	0,40%	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%	2.825,14	118.783	0,01%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	1.250,05	52.558	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	96.336,78	4.036.459	0,37%	146.194,93	5.334.892	0,22%	118.042,92	4.963.107	0,29%	36.664,34	1.207.465	0,23%	201.567,96	8.503.877	0,51%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>25.964.780,81</b>	<b>1.087.910.236</b>	<b>100,00%</b>	<b>66.243.641,99</b>	<b>2.417.338.691</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.946.714,85</b>	<b>1.721.602.065</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.763.340,63</b>	<b>519.133.429</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.341.448,14</b>	<b>1.659.761.904</b>	<b>100,00%</b>

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
Al 31 de diciembre de 2017															
CUENTAS	FONDO A			FONDO B			FONDO C			FONDO D			FONDO E		
	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%	CUOTAS	M \$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	25.895.766,10	1.128.457.027	95,63%	55.561.838,16	2.055.719.846	99,11%	32.425.202,44	1.345.394.984	96,96%	12.928.158,23	409.546.297	94,17%	34.297.166,93	1.374.667.622	96,99%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarias	14.912,52	649.841	0,06%	7.615,45	281.762	0,01%	111.294,41	4.617.857	0,33%	587.856,27	18.622.479	4,28%	278.007,44	11.142.839	0,79%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	452.231,85	19.706.859	1,67%	138.395,94	5.120.480	0,25%	158.714,63	6.585.429	0,47%	61.330,64	1.942.871	0,45%	272.188,71	10.909.618	0,77%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	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%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	188.279,19	8.204.622	0,70%	85.672,78	3.169.788	0,15%	50.113,09	2.079.305	0,15%	14.709,14	465.965	0,11%	127.673,31	5.117.285	0,36%
f) Cuentas de ahorro voluntario	410.149,69	17.873.049	1,51%	133.130,18	4.925.653	0,24%	200.551,71	10.426.247	0,75%	92.440,69	2.928.394	0,67%	247.314,67	9.912.640	0,70%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	5.493,27	239.380	0,02%	14.519,63	537.209	0,03%	251.281,72	8.321.344	0,60%	14.539,22	460.583	0,11%	13.655,30	547.319	0,04%
h) Ahorro voluntario destinado a otras entidades	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%
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	11.418,38	473.774	0,03%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	142.125,46	5.897.107	0,42%	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%	891,44	36.988	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	794,91	32.983	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	112.348,65	4.895.805	0,41%	119.835,43	4.433.764	0,21%	95.335,25	3.955.675	0,29%	28.485,14	902.370	0,21%	123.482,39	4.949.308	0,35%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>27.079.181,27</b>	<b>1.180.026.583</b>	<b>100,00%</b>	<b>56.061.007,57</b>	<b>2.074.188.502</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.447.723,44</b>	<b>1.387.821.693</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.727.519,33</b>	<b>434.868.959</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.359.488,75</b>	<b>1.417.246.631</b>	<b>100,00%</b>

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 A.F.P., los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en 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 los artículos 53 y 54 del D.L. N° 3.500 y los aportes regularizadores efectuados 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 Bolsa de Valores mediante oferta pública, corresponden a:

<b>BONOS DE RECONOCIMIENTO</b>										
Al 31 de diciembre de 2018										
<b>BONOS</b>	<b>FONDO A</b>		<b>FONDO B</b>		<b>FONDO C</b>		<b>FONDO D</b>		<b>FONDO E</b>	
	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>
Bonos de Reconocimiento	1.344	30,30	524.522	14.054,54	777.951	18.528,08	1.672.473	51.597,67	3.244.139	78.724,60
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>1.344</b>	<b>30,30</b>	<b>524.522</b>	<b>14.054,54</b>	<b>777.951</b>	<b>18.528,08</b>	<b>1.672.473</b>	<b>51.597,67</b>	<b>3.244.139</b>	<b>78.724,60</b>

<b>BONOS DE RECONOCIMIENTO</b>										
Al 31 de diciembre de 2017										
<b>BONOS</b>	<b>FONDO A</b>		<b>FONDO B</b>		<b>FONDO C</b>		<b>FONDO D</b>		<b>FONDO E</b>	
	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>	<b>M\$</b>	<b>Cuotas</b>
Bonos de Reconocimiento	11.901	274,26	383.818	10.612,41	633.635	15.677,59	930.827	29.727,35	2.531.927	63.549,81
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otros	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Total Bonos</b>	<b>11.901</b>	<b>274,26</b>	<b>383.818</b>	<b>10.612,41</b>	<b>633.635</b>	<b>15.677,59</b>	<b>930.827</b>	<b>29.727,35</b>	<b>2.531.927</b>	<b>63.549,81</b>

**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 en 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 en su equivalente a 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 expresado 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 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 de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario, cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas individuales 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 Transferencia al antiguo sistema previsional.

**o) Rentabilidad no distribuida.**

La proporción de la rentabilidad nominal diaria que generen las inversiones de los Fondos de Pensiones, para su distribución en las restantes cuentas del patrimonio es registrada solo en pesos.

**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:

<b>COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C</b>		
<b>SUBCUENTAS</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cotizaciones impagas declaradas	37.125.603	26.822.842
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	92.607.550	71.037.253
Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	8.803.512	6.532.429
<b>Total Cotizaciones Impagas</b>	<b>138.536.665</b>	<b>104.392.524</b>

**a) Cotizaciones impagas declaradas.**

Corresponde al valor actualizado, con 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 2018, se han emitido históricamente 288.581 resoluciones e iniciado un total de 31.438 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$ 2.668.944 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$ 3.202.490 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$ 14.029.699.-

**NOTA 24: VALOR DE LA CUOTA**

Los valores de la cuota al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido calculados dividiendo el valor por patrimonio de cada Fondo de Pensiones, por el número de cuotas emitidas, de acuerdo a lo determinado por las normas de la Superintendencia de Pensiones.

VALORES CUOTAS					
CONCEPTOS	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Valor cuota al 31.12.18	41.899,46	36.491,63	42.044,94	32.932,96	42.188,63
Valor cuota al 31.12.17	43.576,89	36.998,77	41.492,26	31.678,63	40.081,08

De acuerdo a lo instruido en el Capítulo V del Título VII del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, informamos a usted que al 31 de diciembre de 2018, no se registraron modificaciones de valores cuotas.

**NOTA 25: CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se protestaron 87 cheques por un total de M\$ 133.909. Al 31 de diciembre de 2017 existían 98 cheques protestados por un total de M\$ 165.436.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se encuentran pendientes de regularizar 569 cheques por un monto total de M\$ 289.761. Al 31 de diciembre de 2017 se encontraron 537 cheques por regularizar por un monto total de M\$ 257.972 cuyo detalle es el siguiente:

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES				
Detalle	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Número	M\$	Número	M\$
Saldo inicial cheques protestados al 01 de enero	537	257.972	497	223.375
Cheques protestados en el ejercicio	87	133.909	98	165.436
Cheques regularizados (-)	55	102.120	58	130.839
<b>Saldo final de cheques protestados</b>	<b>569</b>	<b>289.761</b>	<b>537</b>	<b>257.972</b>

**NOTA 26: ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL**

EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018					
FONDO DE PENSIONES TIPO A					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	3.669,66	158.439
		2	APORTE AFC SOLIDARIO	6.128,10	266.024
		3	APORTE REGULARIZADOR	0,22	9
		4	CONVENIO CHILE PERU	533,85	23.508
		5	DEVOLUCION BONIFICACION FISCAL	1,00	44
		6	DEVOLUCION DE COMISIONES	294,80	12.815
		7	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	46,52	2.015
		8	REINTEGRO BENEFICIOS	8,84	378
		9	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	876,79	37.761
		10	TRASPASOS REZAGOS	104.602,95	4.541.845
		11	TRASPASOS SALDOS APV	29.748,29	1.292.508
		12	TRASPASOS SALDOS CAV	5.760,02	250.499
			<b>TOTALES</b>	<b>151.671,04</b>	<b>6.585.845</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	7.204,78	310.240
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	0,14	0
		3	BONIFICACION FISCAL	821,78	35.702
		4	DESAFILIACION	1.771,14	76.529
		5	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	41,58	1.812
		6	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	269,30	11.500
		7	TRASPASOS SALDOS APV	75.981,77	3.285.357
		8	TRASPASOS SALDOS CAV	70.043,80	3.072.388
			<b>TOTALES</b>	<b>156.134,29</b>	<b>6.793.528</b>

<b>FONDO DE PENSIONES TIPO B</b>					
<b>Código</b>	<b>Nombre del ítem</b>	<b>N°</b>	<b>Concepto</b>	<b>N° de Cuotas</b>	<b>Monto en miles de pesos</b>
<b>30.470</b>	<b>Otros Aumentos</b>	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	256,31	9.575
		2	APORTE AFC SOLIDARIO	48.480,92	1.803.324
		3	APORTE REGULARIZADOR	7,57	285
		4	BONO POR HIJO	374,31	13.852
		5	DEVOLUCION DE COMISIONES	690,46	25.724
		6	DESAFILIACION	222,79	8.097
		7	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	0,13	5
		8	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	93,39	3.468
		9	REINTEGRO DEVOL. PAGO EN EXCESO	460,62	17.249
		10	REINTEGRO TECNICO EXTRANJERO	496,00	18.609
		11	REINTEGRO BENEFICIOS	114,72	4.277
		12	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	18.919,23	701.734
		13	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	1.705,67	62.915
		14	TRASPASOS REZAGOS	437.120,61	16.201.509
		15	TRASPASOS SALDOS APV	11.461,05	426.134
		16	TRASPASOS SALDOS CAV	4.052,56	151.142
			<b>TOTALES</b>	<b>524.456,34</b>	<b>19.447.899</b>
<b>30.650</b>	<b>Otras Disminuciones</b>	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	88.774,74	3.287.160
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	15,07	0
		3	APORTE ADICIONAL	96,62	3.647
		4	BONIFICACION FISCAL	196,82	7.312
		5	DESAFILIACION	14.398,44	533.708
		6	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	800,11	29.897
		7	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	185,06	7.000
		8	TRASPASOS SALDOS APV	22.915,62	859.756
		9	TRASPASOS SALDOS CAV	4.208,23	156.092
			<b>TOTALES</b>	<b>131.590,71</b>	<b>4.884.572</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	103.739,06	4.353.766
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	87,00	0
		3	APORTE AFC SOLIDARIO	68.077,01	2.861.297
		4	APORTE REGULARIZADOR	233,67	9.770
		5	CONVENIO CHILE PERU	801,38	33.793
		6	DEVOLUCION BONIFICACION FISCAL	6.286,20	265.213
		7	BONO POR HIJO	47.165,72	1.979.574
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	3.727,11	156.644
		9	DESAFILIACION	194,31	8.097
		10	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	3.262,31	135.587
		11	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	183,71	7.739
		12	REINTEGRO DEVOL. PAGO EN EXCESO	2.795,21	116.613
		13	REINTEGRO IMPTO TECNICO EXTRANJERO	14,63	611
		14	REINTEGRO TECNICO EXTRANJERO	144,53	6.033
		15	REINTEGRO BENEFICIOS	6.853,61	288.321
		16	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	21.720,01	913.083
		17	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	9.482,64	397.928
		18	TRASPASOS REZAGOS	609.950,11	25.638.850
		19	TRASPASOS SALDOS APV	86.540,99	3.634.383
		20	TRASPASOS SALDOS CAV	23.523,42	988.707
			<b>TOTALES</b>	<b>994.782,63</b>	<b>41.796.009</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO C					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	2.746,59	115.043
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	21,11	0
		3	APORTE AFC SOLIDARIO	59.743,65	2.509.845
		4	APORTE REGULARIZADOR	123,55	5.177
		5	BENEFICIOS NO COBRADOS	4.856,28	204.531
		6	BONIFICACION FISCAL	1.049,04	44.487
		7	BONO POR HIJO	40.252,30	1.688.316
		8	CONVENIO CHILE PERU	933,77	39.427
		9	DESAFILIACION	5.473,40	229.196
		10	DEVOLUCION DE COMISIONES	2.322,63	97.623
		11	RETIRO AHORRO VOLUNTARIO	7,83	329
		12	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	18.286,76	768.673
		13	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	4.902,15	206.297
		14	TRASPASOS REZAGOS	1.100.920,48	46.273.679
		15	TRASPASOS SALDOS APV	101.498,79	4.258.541
		16	TRASPASOS SALDOS CAV	33.252,91	1.396.975
			<b>TOTALES</b>	<b>1.376.391,24</b>	<b>57.838.139</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO D					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	1.584,88	50.891
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	0,50	0
		3	APORTE AFC SOLIDARIO	3.619,21	116.954
		4	APORTE REGULARIZADOR	13,81	453
		6	CONVENIO CHILE PERU	153,91	4.969
		7	BONO POR HIJO	39.312,68	1.272.089
		8	DEVOLUCION DE COMISIONES	1.137,84	36.733
		9	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	19,96	653
		10	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	7,19	230
		11	REINTEGRO DEVOL. PAGO EN EXCESO	128,31	4.304
		12	REINTEGRO TECNICO EXTRANJERO	69,22	2.217
		13	REINTEGRO BENEFICIOS	1.565,58	51.289
		14	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	318,63	10.333
		15	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	2.512,64	81.599
		16	TRASPASOS REZAGOS	55.781,12	1.805.005
		17	TRASPASOS SALDOS APV	5.225,92	169.889
		18	TRASPASOS SALDOS CAV	1.693,11	54.895
					<b>TOTALES</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SEGUN DICTAMEN	9.350,05	301.276
		2	BONIFICACION FISCAL	179,59	5.806
		3	BONO POR HIJO	51,95	1.658
		4	BONO RECONOCIMIENTO	20,62	663
		5	DESAFILIACION	5.010,93	161.018
		6	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	16,83	547
		7	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	419,58	13.500
		8	TRASPASOS SALDOS APV	19.863,59	639.012
		9	TRASPASOS SALDOS CAV	10.080,99	324.704
			<b>TOTALES</b>	<b>44.994,13</b>	<b>1.448.184</b>

FONDO DE PENSIONES TIPO E					
Código	Nombre del ítem	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en miles de pesos
30.470	Otros Aumentos	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	311,33	12.731
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	0,32	0
		3	APORTE AFC SOLIDARIO	7.879,49	323.543
		4	APORTE REGULARIZADOR	119,38	4.873
		5	BONIFICACION FISCAL	1,07	43
		6	BONO POR HIJO	9.692,52	401.071
		7	DEVOLUCION DE COMISIONES	544,23	22.351
		8	REINTEGRO AHORRO INDEMNIZACION	0,97	39
		9	REINTEGRO AHORRO VOLUNTARIO	249,71	10.438
		10	REINTEGRO DEVOL. PAGO EN EXCESO	7,71	320
		11	REINTEGRO BENEFICIOS	6.933,15	288.769
		12	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	430,91	17.769
		13	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	823,43	33.884
		14	TRASPASOS REZAGOS	95.773,82	3.946.194
		15	TRASPASOS SALDOS APV	33.803,12	1.386.747
		16	TRASPASOS SALDOS CAV	8.386,38	343.029
			<b>TOTALES</b>	<b>164.957,54</b>	<b>6.791.801</b>
30.650	Otras Disminuciones	1	AJUSTE SEGÚN DICTAMEN	12.966,16	535.166
		2	AJUSTE SOLO CUOTA	0,16	0
		3	BONIFICACION FISCAL	759,87	31.288
		4	BONO DE RECONOCIMIENTO	26,19	1.084
		5	TRASPASO COMPENSACION ECONOMICA	1.375,96	56.853
		6	SUBSIDIO TRABAJADOR JOVEN	26,98	1.123
		7	DESAFILIACION	10.508,44	432.079
		8	TRASPASOS SALDOS APV	167.306,42	6.875.604
		9	TRASPASOS SALDOS CAV	96.248,41	3.959.348
			<b>TOTALES</b>	<b>289.218,59</b>	<b>11.892.545</b>

**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 A.F.P., traspaso a otro Fondo de Pensiones de la misma A.F.P., 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 2018, el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de Administradora de Fondos de Pensiones Modelo Sociedad Anónima, asciende a M\$ 39.656.501, correspondiente a un total de 7.234 documentos, de acuerdo con el siguiente detalle:

al 31 de diciembre 2018						
BONO PRINCIPAL (27)	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	225	602	2.119	1.539	2.729	7.214
En Custodia Central (DCV)	225	602	2.119	1.537	2.726	7.209
En Custodia Local (AFP)	0	0	0	2	3	5
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal M\$	919.797	1.193.508	2.133.505	512.192	1.544.684	6.303.686
Total valor actualizado M\$	2.577.749	4.203.547	10.221.004	6.378.834	16.164.953	39.546.086

al 31 de diciembre 2018						
COMPLEMENTO BONO (28)	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo 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 M\$	0	0	0	0	0	0
Total valor actualizado M\$	0	0	0	0	0	0

al 31 de diciembre 2018						
BONO ADICIONAL (41)	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	0	0	0	0	1	1
En Custodia Central (DCV)	0	0	0	0	1	1
En Custodia Local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal M\$	0	0	0	0	834	834
Total valor actualizado M\$	0	0	0	0	55.441	55.441

al 31 de diciembre 2018						
BONO EXONERADO 1 (42) Ley 19.234	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	0	0	0	1	1	2
En Custodia Central (DCV)	0	0	0	1	1	2
En Custodia Local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal M\$	0	0	0	166	691	857
Total valor actualizado M\$	0	0	0	5.699	5.628	11.327

al 31 de diciembre 2018						
BONO EXONERADO 1 (43) Ley 19.584 31.08.98	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	0	3	1	5	8	17
En Custodia Central (DCV)	0	3	1	5	8	17
En Custodia Local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal M\$	0	49	221	187	251	708
	0	4.861	4.247	13.163	21.376	43.646

al 31 de diciembre 2018						
TOTAL BONOS DE RECONOCIMIENTO	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E	Total Fondos de Pensiones
Cantidad física total	225	605	2.120	1.545	2.739	7.234
En Custodia Central (DCV)	225	605	2.120	1.543	2.736	7.229
En Custodia Local (AFP)	0	0	0	2	3	5
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal M\$	919.797	1.193.557	2.133.725	512.545	1.546.460	6.306.085
Total valor actualizado M\$	2.577.749	4.208.408	10.225.251	6.397.695	16.247.398	39.656.501

Auditoría Interna considera en su plan anual, la realización de 4 arquezos periódicos a los Bonos de Reconocimiento en el Depósito Central de Valores, para todos aquellos Bonos que se han recibido desde el Instituto de Previsión Social, Cajas de Previsión y por traspasos desde otras A.F.P. a contar del último arqueo. Este procedimiento de revisión considera además, la conciliación de los registros operacionales internos, con la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, el Instituto de Previsión Social y el registro contable de la cuenta de orden. A la fecha se han realizado 4 arquezos considerados en la planificación: el 29 de marzo de 2018, el 29 de junio de 2018, el 28 de septiembre 2018 y el 31 de diciembre 2018.

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en el libro III- Título III- Letra B, Capítulo XI, nuestros auditores externos Deloitte Auditores y Consultores Ltda., realizaron los siguientes procedimientos sobre la custodia de los Bonos de Reconocimientos al 31 de diciembre del 2018:

- a. Cuadratura entre el auxiliar de Bonos de Reconocimiento y los registros contables de las cuentas de orden de los Fondos de Pensiones tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018.
- b. Arqueo del 100% de los Bonos de Reconocimiento mantenidos en Custodia local al 31 de diciembre de 2018.
- c. Cuadratura y conciliación de los registros del auxiliar de Bonos de Reconocimiento y el Certificado de Posiciones de Bonos de Reconocimiento (C012) obtenida desde el Depósito Central de Valores (DCV)
- d. Arqueo a una muestra de seis Bonos de Reconocimiento mantenidos en custodia centralizada en el Depósito Central de Valores correspondiente al 0,1% de los bonos de reconocimientos vigentes al 31 de diciembre de 2018
- e. Conciliación de los resultados obtenidos del arqueo efectuado a los Bonos de Reconocimiento en custodia del Depósito Central de Valores con los registros del auxiliar de Bonos de Reconocimiento vigente al 31 de diciembre de 2018.
- f. Revisión de los controles existentes y sistemas de información referidos a la custodia de Bonos de Reconocimiento.

Como resultado de los procedimientos efectuados por los auditores externos, se observaron las siguientes situaciones:

- a. No se observan diferencias en la cuadratura y conciliación del auxiliar de Bonos de Reconocimiento y los Registros Contables de las cuentas de orden de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2018.
- b. Del arqueo efectuado a la custodia local de la Administradora el día 2 de enero de 2019, se observaron cinco bonos de reconocimiento en custodia local.
- c. En el auxiliar de Bonos de Reconocimientos existen 34 registros que al 31 de diciembre de 2018 no se encontraban en el detalle proporcionado por Depósito Central de Valores, los cuales fueron conciliados con ingresos provenientes de IPS y depósitos efectuados en el DCV.
- d. De la conciliación entre el auxiliar de Bonos de Reconocimiento y el Certificado de Posiciones obtenido desde el Depósito Central de Valores, se identificaron ocho bonos de Reconocimiento informados en el certificado de posiciones del DCV, pero no registrados en el auxiliar de la Administradora, los cuales fueron regularizados en DCV posteriormente.
- e. En el proceso de pareo del Auxiliar de Bonos de Reconocimientos con la Cartola C012, se identificaron 12 casos con diferencia en el valor actualizado por un total de M\$ 18.557.-
- f. No se observan diferencias en el arqueo efectuado a la custodia centralizada por el Depósito Central de Valores.

**NOTA 28: PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA**

**a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas.**

<b>PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS (EN MILES DE PESOS)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>Nombre Compañías de Seguro</b>	<b>TIPO A</b>	<b>TIPO B</b>	<b>TIPO C</b>	<b>TIPO D</b>	<b>TIPO E</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Detalle de las Compañías de Seguro que devengaron primas:					
CAMARA	3.574	12.468	3.892	979	3.359
BANCHILE	142	491	154	38	132
EUROAMERICA	142	490	154	38	132
CRUZ DEL SUR	-	-	-	-	-
SECURITY	2.151.959	7.492.791	2.346.391	590.875	2.032.649
BBVA	2.177	7.582	2.372	598	2.053
SCOTIA	447	1.574	489	123	419
RIEGEL	437.160	1.545.075	479.520	120.242	412.107
OHIO	964.736	3.382.239	1.054.857	265.118	910.573
METLIFE	830	2.904	906	228	777
CHILENA	4.285.431	15.033.041	4.686.503	1.177.684	4.043.719
CN LIFE	1.013.474	3.551.872	1.107.779	278.454	956.142
BICE VIDA	572.674	1.993.644	624.289	157.219	540.742
PENTA VIDA	3.802.481	13.356.281	4.160.637	1.045.150	3.587.641
BTG	430.800	1.522.602	472.509	118.486	406.035
1) Subtotal de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas	13.666.027	47.903.054	14.940.452	3.755.232	12.896.480
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):					
CAMARA	11	102	25	8	14
BANCHILE	-	4	1	-	1
EUROAMERICA	-	3	1	-	1
CRUZ DEL SUR	-	-	-	-	-
SECURITY	7.431	68.078	16.894	5.594	9.244
BBVA	7	67	17	6	9
SCOTIA	1	10	3	1	1
RIEGEL	1.067	9.760	2.422	802	1.325
OHIO	2.890	26.475	6.570	2.176	3.595
METLIFE	2	21	5	2	3
CHILENA	12.627	115.676	28.706	9.506	15.708
CN LIFE	3.037	27.820	6.904	2.286	3.778
BICE VIDA	1.974	18.087	4.489	1.486	2.456
PENTA VIDA	10.879	99.665	24.733	8.190	13.534
BTG	1.046	9.583	2.378	788	1.301
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	40.972	375.351	93.148	30.845	50.970
3) Total neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas (subtotal 1 menos subtotal 2)	13.625.055	47.527.703	14.847.304	3.724.387	12.845.510

**b) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas.**

<b>PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS (EN MILES DE PESOS)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>Nombre Compañías de Seguro</b>	<b>TIPO A</b>	<b>TIPO B</b>	<b>TIPO C</b>	<b>TIPO D</b>	<b>TIPO E</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Detalle de las Compañías de Seguro que recibieron pagos de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia:					
CAMARA	3.708	12.595	3.937	997	3.372
BANCHILE	143	485	152	38	130
EUROAMERICA	143	485	152	38	130
CRUZ DEL SUR	-	-	-	-	-
SECURITY	2.476.297	8.410.381	2.629.087	665.677	2.251.860
BBVA	2.438	8.280	2.588	655	2.217
SCOTIA	370	1.257	393	100	337
RIEGEL	355.001	1.205.707	376.905	95.431	322.825
OHIO	963.023	3.270.765	1.022.442	258.879	875.740
METLIFE	758	2.573	805	204	689
CHILENA	4.207.662	14.290.707	4.467.278	1.131.102	3.826.302
CN LIFE	1.011.922	3.436.843	1.074.358	272.024	920.207
BICE VIDA	657.914	2.234.507	698.507	176.860	598.284
PENTA VIDA	3.625.271	12.312.702	3.848.953	974.546	3.296.697
BTG	348.569	1.183.865	370.076	93.702	316.977
<b>Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas</b>	<b>13.653.219</b>	<b>46.371.152</b>	<b>14.495.633</b>	<b>3.670.253</b>	<b>12.415.767</b>

**c) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago.**

<b>PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS Y PENDIENTES DE PAGO (EN MILES DE PESOS)</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
<b>Nombre Compañías de Seguro</b>	<b>TIPO A</b>	<b>TIPO B</b>	<b>TIPO C</b>	<b>TIPO D</b>	<b>TIPO E</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Detalle de las Compañías de Seguro con primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago:					
CAMARA	188	761	231	55	203
BANCHILE	7	27	8	2	7
EUROAMERICA	7	27	8	2	7
CRUZ DEL SUR	-	-	-	-	-
SECURITY	526	2.132	648	155	569
SCOTIA	105	425	129	31	113
RIEGEL	81.857	331.883	100.884	24.195	88.484
OHIO	81.814	331.704	100.830	24.182	88.437
METLIFE	93	378	117	28	101
CHILENA	400.312	1.623.007	493.357	118.322	432.715
CN LIFE	84.702	343.414	104.390	25.036	91.559
BICE VIDA	285	1.157	352	84	308
PENTA VIDA	415.526	1.684.690	512.107	122.821	449.161
BTG	81.185	329.154	100.055	23.996	87.757
<b>Total de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago</b>	<b>1.146.607</b>	<b>4.648.759</b>	<b>1.413.116</b>	<b>338.909</b>	<b>1.239.421</b>

## **NOTA 29: HECHOS POSTERIORES**

- a. Con fecha 22 de enero de 2019, la Superintendencia inicia el proceso de licitación de cartera de nuevos afiliados de AFP, la que tendrá inicio el 1° de Octubre de 2019.
- b. Con fecha 3 de abril de 2019, la Superintendencia de Pensiones mediante Oficio Ordinario N°8161, comunicó a AFP Modelo S.A. algunas instrucciones y modificaciones a los estados financieros de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2018. Dichas modificaciones e instrucciones, están referidas principalmente a información complementaria y otros aspectos formales, y por consiguiente no tuvieron un efecto significativo respecto a los estados financieros presentados originalmente. Consecuentemente, en esta nueva versión de los estados financieros, se han modificado principalmente el Estado de Variación Patrimonial, las notas 2, 6, 26 y 30.
- c. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

## **NOTA 30: HECHOS RELEVANTES**

Al 31 de diciembre de 2018:

- a. Con fecha 18 de diciembre de 2018 se emitió la Circular N° 2.063, donde se informaron los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 2.059 de fecha 7 de noviembre de 2018.
- b. Con fecha 11 de diciembre de 2018, se emitió el Oficio N° 27.152 donde se informan las nuevas especificaciones técnicas de transmisión de archivos de valoración diaria.
- c. Con fecha 7 de noviembre de 2018, se emitió la Circular N° 2.059, donde se informaron los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 2.043 de fecha 13 de julio de 2018.
- d. Con fecha 05 de octubre de 2018 se emite oficio ordinario sobre medición de límites de inversión para activos alternativos n2).
- e. Con fecha 11 de septiembre de 2018 se emiten norma de carácter general N° 232 en la que se modifica el Título I sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- f. Con fecha 29 de Julio de 2018, se emitió la Resolución N° 30, que fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones por las inversiones que realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en emisores de títulos representativos de índices de instrumentos financieros extranjeros.
- g. Con fecha 13 de julio de 2018 se emitió la Circular N° 2.043, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 2.026 de fecha 13 de marzo de 2018.
- h. Con fecha 3 de julio de 2018 se emite Resolución N° 29 en la que se fijan las comisiones máximas que pueden pagarse a las entidades mandatarias extranjeras, con cargo a los fondos de pensiones y a los fondos de cesantía, durante el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2018 y el día 30 de junio de 2019.

- i. Con fecha 29 de junio de 2018 se emite norma de carácter general N° 228 y 229 en las que se modifica el título IV sobre comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los fondos de pensiones, del libro IV del compendio de normas del sistema de pensiones.
- j. Con fecha 30 de mayo de 2018 se emitió Oficio N° 12.073, donde se imparten instrucciones referentes al procedimiento de cálculo de límites sobre contraparte de operaciones de derivados.
- k. Según Oficio N° 10.254 con fecha 08 de mayo de 2018 se informa que los vehículos preferentemente de inversión de activos alternativos deberán estar aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo.
- l. Con fecha 26 de abril 2018 concluyó la sexta licitación para la Prima del Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS). La comisión promedio para hombres fue de 1,53% y la de mujeres de 1,11%. La diferencia de 0,42% que se resta entre hombres y mujeres se deposita en las cuentas obligatorias de las mujeres. Es decir, en vez de cotizar por el 10%, lo harán por el 10,42%. Seis compañías se adjudicaron este contrato por el próximo periodo que se extiende desde el día 01 de julio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2020.
- m. Con fecha 23 de abril de 2018 se recibe oficio N° 9.011 el cual informa sobre las opciones de que disponen los afiliados, producto de haberse declarado desierta la última licitación pública para el servicio de administración de cuentas de capitalización individual y por el alza de la comisión por administración de cotizaciones previsionales informadas por AFP Planvital. Es por esto que, la Superintendencia de Pensiones deberá asignar a los nuevos trabajadores a la administradora que cobre la menor comisión a la fecha de afiliación, a contar del 1 de agosto de 2018.
- n. Con fecha 2 de abril de 2018 se emiten las NCG N° 220 y N° 221 en las que se modifica el Título I sobre Inversión de los Fondos de Pensiones, Políticas de Inversión y Solución de Conflictos de Interés, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- o. Con fecha 13 de marzo de 2018 se emitió la Circular N° 2.026, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 2.010 de fecha 10 de noviembre de 2017.
- p. En sesión celebrada el día 31 de enero de 2018, el Directorio de AFP Planvital S.A. acordó efectuar una reestructuración de sus comisiones, las que se harán efectivas a contar del 1º de agosto de 2018, conforme a lo siguiente:
  - i. AFP Planvital S.A. eliminará el cobro de comisión por retiro programado y renta temporal, actualmente de 1,25% del monto de la pensión.
  - ii. AFP Planvital S.A. reducirá a 0,16% la comisión por administración de saldo de cuentas de Ahorro Previsional Voluntario (APV) y de Ahorro Voluntario (CAV) a los afiliados de esa Administradora, actualmente de 0,47% y 0,60%, respectivamente.
  - iii. AFP Planvital S.A. incrementará la comisión por depósito de cotizaciones obligatorias, al 1,16% de la remuneración imponible.

Con lo anterior, AFP Modelo S.A. se ubicará como la administradora con la menor comisión por cotizaciones obligatorias del sistema de AFP a contar del 1º de agosto de 2018, permitiendo así que la afiliación de los nuevos

trabajadores sea asignada a AFP Modelo S.A. dado que corresponderá a la Administradora que cobre la menor comisión por depósito de cotizaciones a la fecha de afiliación de aquellos al Sistema.

- q. Con fecha 9 de enero de 2018 se emite la NCG N° 217 en la que se modifican los Títulos I, II y IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que incorpora modificaciones en materia de límites de inversión al considerar los activos alternativos y a las Normas de Información para los informes de países subyacentes de vehículos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2017:

- a. Con fecha 10 de noviembre de 2017 se emitió Circular N° 2.010, dónde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 1.994 del 28 de julio de 2017.
- b. Con fecha de 25 de octubre de 2017 se emite las NCG N° 211 y N°212 en las que se modifica el Título VII del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con la contabilidad de los fondos de pensiones y de las Administradoras de los Fondos de Pensiones
- c. Con fecha de 25 de octubre de 2017 se emiten la NCG N° 209 y N° 210 en la que se modifican el Título I del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con las políticas de inversión y solución de conflicto de interés del tratamiento de las inversiones en activos alternativos.
- d. Con fecha de 25 de octubre de 2017 se emite la NCG N° 208 en la que se modifican el Título VIII del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con los Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones
- e. Con fecha de 25 de octubre de 2017 se emite la NCG N° 207 en la que se modifican el Título IX del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con la regulación de la inversión en activos alternativos.
- f. Con fecha de 25 de octubre de 2017 se emite la NCG N° 206 en la que se modifican los Títulos I y II del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con la custodia de Títulos y Valores de los Fondos de Pensiones y las condiciones para la Inversión Extranjera.
- g. Con fecha 25 de octubre de 2017 se emite la NCG N° 205 en la que se modifican los Títulos II y III del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con la inversión de los Fondos de Pensiones en el extranjero y valorización de las inversiones del Fondos de Pensiones y del Encaje.
- h. Con fecha 25 de septiembre se emite el Oficio N° 21.816 que hace presente las instrucciones del artículo 13 de la Ley 20.956 referidas a los pagos en dinero efectivo que las AFP, AFC e IPS efectúen directamente o por intermedio de terceros
- i. Con fecha 11 de agosto de 2017 se emite la NCG N° 201 en la que se modifica el Título I del Libro III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dice relación con el tratamiento contable del aporte adicional.
- j. Con fecha 28 de julio se emite la Circular N° 1.994 con los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 1.978 del 27 de enero de 2017.

- k. Con fecha 27 de julio se emite el Oficio N° 17.003 que instruye remitir informe respecto de la inversión de los Fondos relacionado con los saldos de la cuenta Dominio Emisor perteneciente a DCV Registros para cuotas de fondos de inversión.
- l. Con fecha 30 de junio de 2017 se emite la Resolución N° 53 donde fija las comisiones máximas que puede pagarse a las entidades mandatarias extranjeras con cargo a los fondos de pensiones entre el 1° de julio de 2017 y el 30 de junio de 2018.
- m. Con fecha 30 de junio de 2017 se emiten las NCG N°198 y N°199 en las que se modifica el Título IV del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con las comisiones máxima que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones.
- n. Con fecha 29 de junio de 2017 se emite Resolución N°1.202 donde fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, por las inversiones que realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en emisores de títulos representativos de índices de instrumentos financieros extranjeros entre el 1 de julio de 2017 y el 30 de junio de 2018.
- o. Con fecha 1 de junio de 2017 se emite el Oficio Ordinario N° 11.937, donde se imparten instrucciones referentes al cálculo de la holgura relevante para la determinación de los límites de inversión.
- p. Con fecha 16 de febrero de 2017 se emite la NCG N° 195 en la que se modifican los Títulos I, III, VII y VIII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, que dicen relación con materias de operaciones con instrumentos derivados.
- q. Con fecha 25 de enero de 2017 se emite el Oficio Ordinario N° 1.287, donde se informa el nombramiento de Intendente de Fiscalización de Prestadores Públicos y Privados de la Superintendencia de Pensiones.
- r. Con fecha 27 de enero de 2017 se emitió la Circular N° 1.978, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N° 1.960 de fecha 2 de agosto de 2016.
- s. Con fecha 23 de enero de 2017, se emitió NCG N°194 que modifica el Título III del Libro I y el Título VII sobre administración de cuentas personales, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones
- t. Con fecha 23 de enero de 2017, se emitió NCG N°193 que modifica el Título I del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- u. Con fecha 17 de enero de 2017, se emitió Oficio Ordinario 708, que precisa participación de los Fondos de Pensiones en modalidad de construcción de libro extra-bursátil, para la colocación de bonos emitidos por la Tesorería General de la República.

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General, Gerente de Administración y Finanzas y Contador Fondos de Pensiones, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones Modelo Sociedad Anónima, domiciliados en Avenida del Valle Sur N° 614, Of 101, Huechuraba, declaramos bajo juramento que los datos contenidos en los Estados Financieros Trimestrales de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2018, son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad correspondiente.

NOMBRE	Cargo	RUT	FIRMA
1. Pablo Izquierdo Walker	Presidente	5.544.700-4	
2. Juan Enrique Coeymans Avaria	Vicepresidente	3.397.510-4	
3. Gonzalo Velasco Navarro	Director	10.410.177-1	
4. Juan Pablo Coeymans Moreno	Director	10.332.001-1	
5. Felipe Matta Navarro	Director	10.545.746-4	
6. Verónica Paola Guzman	Gerente General	22.074.666-6	
7. Daniela Cuevas Machuca	Gerente Administración y Finanzas	16.018.106-0	



AUTORIZO LAS FIRMAS DE PABLO IZQUIERDO WALKER, CI. 5.544.700-4; JUAN ENRIQUE COEYMANS AVARIA, CI. 3.397.510-4; GONZALO VELASCO NAVARRO, CI. 10.410.177-1; JUAN PABLO COEYMANS MORENO, CI. 10.332.001-1; FELIPE MATTA NAVARRO, CI. 10.545.746-4; VERONICA PAOLA GUZMAN, CI. 22.074.666-6; DANIELA CUEVAS MACHUCA, CI. 16.018.106-0, TODOS EN LA CALIDAD EN QUE COMPARECEN. SANTIAGO, 09 DE ABRIL DE 2019.

