

**BALANCE GENERAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES TIPOS A, B, C, D y E AL 30
DE JUNIO DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2011
(Cifras en miles de pesos actualizadas al 30.06.2012)**

PSM AUDITORES LTDA
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
ACTIVO	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	816,244	295,721	172,440	615,949	654,648	2,324,469	395,452	1,444,010	48,723	142,245	
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	135,257	127,226	0	0	0	0	
10.120 Banco inversiones	771,464	255,455	115,326	592,706	366,163	1,740,823	144,356	1,328,021	36,540	132,273	
10.120.10 Banco inversiones nacionales	710,311	121,106	62,622	522,041	266,571	630,145	105,625	289,136	34,136	67,119	
10.120.20 Banco inversiones extranjeras	61,153	134,349	52,704	70,665	99,592	1,110,678	38,731	1,038,885	2,404	45,154	
10.130 Banco retiros de ahorro	4,128	16,380	3,857	1,737	3,373	1,141	1,434	723	1,632	110	
10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios	3,946	16,324	3,573	1,461	2,508	65	614	628	1,565	65	
10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización	182	56	284	276	865	1,076	820	95	67	45	
10.140 Banco pago de beneficios	7,155	697	9,928	4,241	13,698	1,937	25,541	45,805	25	9,333	
10.150 Banco pago trasposos y transferencias de ahorros voluntarios	59	149	146	164	287	58	136	16	239	220	
10.160 Valores por depositar y en tránsito	33,438	23,040	43,183	17,101	135,870	453,284	223,985	69,445	10,287	309	
10.160.10 Valores por depositar nacionales	16,208	1,549	32,959	5,750	103,531	419,739	215,928	58,798	10,287	309	
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	17,230	21,491	10,224	11,351	32,339	33,545	8,057	10,647	0	0	
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	265,806,012	321,338,068	323,473,836	342,837,969	958,300,158	983,147,373	432,908,897	406,679,345	112,177,362	60,806,184	
10.210 Inversiones en instituciones estatales	13,499,528	9,314,067	43,858,453	25,469,583	206,310,269	129,746,792	139,578,905	72,920,104	58,343,943	23,598,270	
10.210.10 Banco Central de Chile	6,056,442	2,846,294	18,232,824	9,562,108	76,888,659	45,212,899	56,596,104	24,836,862	22,081,222	4,496,480	
10.210.20 Tesorería General de la República	6,961,186	5,457,218	25,471,248	13,620,767	117,414,959	71,007,479	73,668,955	38,377,705	34,089,266	16,669,128	
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA y CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU	461,900	1,210,555	2,154,381	2,286,708	12,008,651	13,526,414	9,315,846	9,805,537	2,173,455	2,432,662	
10.220 Inversiones en instituciones financieras	15,198,167	18,811,004	42,587,679	37,240,639	159,953,531	135,610,703	119,710,587	119,911,941	37,999,746	16,567,676	
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	5,895,580	10,365,376	20,638,855	15,465,918	34,201,848	24,897,358	45,550,725	69,318,051	19,633,148	3,017,128	
10.220.20 Letras de créditos	840,284	768,834	1,469,968	1,931,559	7,748,584	10,334,117	4,257,877	5,397,130	1,541,537	1,812,011	
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	6,145,404	5,264,242	16,449,166	16,127,095	109,219,100	91,199,649	67,583,416	43,548,364	16,766,355	11,583,816	
10.220.40 Acciones de instituciones financieras	2,516,899	2,412,552	4,029,690	3,716,067	8,784,199	9,179,579	2,338,569	1,648,396	58,706	154,721	
10.230 Inversiones en empresas	57,524,157	64,913,110	83,693,837	93,200,580	282,222,024	336,648,405	90,705,980	107,151,610	14,677,323	19,695,757	
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	6,554,389	188,419	23,514,824	25,739,242	121,752,700	150,228,697	58,914,360	66,013,123	14,031,360	18,719,320	
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	42,193,779	54,609,197	49,401,540	53,508,763	118,628,800	140,058,174	24,235,472	32,433,443	645,963	976,437	
10.230.40 Cuotas de fondos mutuos, de inversión y FICE	8,775,989	10,117,494	10,777,273	13,952,575	41,840,524	46,361,534	7,556,148	8,705,044	0	0	
10.240 Derivados nacionales	-251,440	-24,599	-217,884	-2,712	-371,061	-1,326	-74,862	-5,737	-1,634	-579	
10.250 Inversiones en el extranjero	179,835,600	225,406,374	153,551,951	182,664,221	310,185,395	347,398,118	82,988,287	88,954,764	943,626	403,270	
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	28,947,105	32,762,683	41,842,491	52,237,902	139,416,602	152,688,857	51,741,204	50,633,721	405,842	403,270	
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	115,366,759	144,858,768	90,476,853	109,891,007	121,957,198	153,136,117	17,033,069	28,012,813	537,784	0	
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	35,521,736	47,784,923	21,232,607	20,535,312	48,811,595	41,573,144	14,214,014	10,308,230	0	0	
10.250.40 Otros instrumentos 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	2,918,112	0	4,265,658	0	33,744,681	0	17,748,663	214,358	541,790	
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	2,608,378	0	3,709,108	0	10,076,949	0	2,357,368	214,358	541,790	
10.290.40 Excesos de inversión en derivados nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.290.50 Excesos de inversión en el extranjero	0	309,734	0	556,550	0	23,667,732	0	15,389,295	0	0	
10.290.60 Excesos de inversión en derivados 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	182	0	0	0	0	0	
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0	182	0	0	0	0	0	
10.000 TOTAL ACTIVO	266,622,256	321,633,789	323,646,276	343,453,918	958,954,988	985,471,842	433,304,349	408,123,355	112,226,085	60,948,429	

**BALANCE GENERAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES TIPOS A, B, C, D y E AL 30
DE JUNIO DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2011**
(Cifras en miles de pesos actualizadas al 30.06.2012)

PSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
PASIVO EXIGIBLE	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	0	0	0	0	5,240	16,161	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	5,240	16,161	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	2,573	2,241	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	876,229	1,085,670	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	634,045	803,743	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	242,184	281,927	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.210 Beneficios	339	546	0	1,377	339	0	679	21,605	0	0
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	339	338	0	338	339	0	679	403	0	0
20.210.50 Excedentes de libre disposición	0	208	0	1,039	0	0	0	21,202	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	0	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.230 Retiros de ahorros voluntarios	673	16,181	653	267	697	0	233	590	426	62
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	795	16	412	45	1,147	292	105	0	6	0
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	225,886	229,076	255,897	258,447	374,720	331,763	87,705	50,946	55,685	24,014
20.290 Comisiones devengadas	3,608	0	4,334	0	8,837	286	3,162	0	648	0
20.300 Impuestos retenidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.310 Provisión, impuestos y otros	0	0	662,649	0	0	0	0	0	0	0
20.320 Devolución de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	2,670,900	3,155,521	3,204,504	3,400,329	9,493,181	9,758,891	4,278,829	4,029,738	1,032,868	588,965
20.340.10 Encaje	2,670,900	3,155,521	3,204,504	3,400,329	9,493,181	9,758,891	4,278,829	4,029,738	1,032,868	588,965
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	2,902,201	3,401,340	4,128,449	3,660,465	10,762,963	11,195,304	4,370,713	4,102,879	1,089,633	613,041

**BALANCE GENERAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES TIPOS A, B, C, D y E AL 30
DE JUNIO DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2011
(Cifras en miles de pesos actualizadas al 30.06.2012)**

PSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	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	257,489,280	308,787,561	316,335,367	335,566,409	924,946,107	950,791,981	425,281,935	400,259,770	109,297,935	59,304,717
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	66	72	207	11,242	244,362	500,082	608,450	1,062,389	138,844	216,425
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	541,382	469,925	170,560	185,318	1,228,869	1,309,320	519,710	446,365	151,049	41,050
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	281,769	228,351	121,315	126,017	719,305	694,729	135,611	88,669	113,106	86,988
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	1,306,955	1,626,801	327,766	567,270	1,472,359	1,758,281	655,069	646,171	321,140	325,734
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	98,020	104,341	360,786	417,192	2,337,799	2,414,176	1,238,203	1,149,227	64,868	76,992
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.490 Recaudación en procesos de acreditación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0	0	0	0	14,146,592	14,472,663	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	107,398	157,675	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	64,574	65,829	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	4,002,583	7,015,398	2,201,826	2,920,005	2,924,660	2,111,802	494,658	367,885	1,049,510	283,482
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	263,720,055	319,232,449	319,517,827	339,793,453	948,192,025	974,276,638	428,933,636	404,020,476	111,136,452	60,335,388
20.000 TOTAL PASIVOS	266,622,256	321,633,789	323,646,276	343,453,918	958,954,988	985,471,842	433,304,349	408,123,355	112,226,085	60,948,429

**BALANCE GENERAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES TIPOS A, B, C, D y E AL 30
DE JUNIO DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2011**
(Cifras en miles de pesos actualizadas al 30.06.2012)

PSM AUDITORES LTDA.
SOLO PARA PROPOSITOS
DE IDENTIFICACION

1. BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
CUENTAS DE ORDEN	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	3,522,646	4,783,061	10,916,842	12,922,934	49,276,818	56,856,025	78,930,382	71,023,790	9,607,793	5,860,593
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	58,440,479	50,863,107	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	51,260,068	44,626,005	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	3,954,039	3,926,377	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	3,226,372	2,110,725	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	72,208,352	93,674,001	61,468,341	77,587,428	127,603,260	133,258,006	30,354,422	31,526,632	530,119	325,442
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 titulos nacionales entregados en garantia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por titulos extranjeros entregados en garantia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantia	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	1,560,402	2,125,278	1,591,807	2,058,361	2,605,823	2,414,778	551,008	792,132	0	0
30.150 Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantia 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 garantia por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por valores recibidos en garantia 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 garantia por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	77,291,400	100,582,340	73,976,990	92,568,723	237,926,380	243,191,916	109,835,812	103,342,554	10,137,912	6,186,035
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	3,522,646	4,783,061	10,916,842	12,922,934	49,276,818	56,856,025	78,930,382	71,023,790	9,607,793	5,860,593
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	58,440,479	50,863,107	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	51,260,068	44,626,005	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	3,954,039	3,926,377	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	3,226,372	2,110,725	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	72,208,352	93,674,001	61,468,341	77,587,428	127,603,260	133,258,006	30,354,422	31,526,632	530,119	325,442
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 titulos nacionales entregados en garantia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por titulos extranjeros entregados en garantia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantia	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	1,560,402	2,125,278	1,591,807	2,058,361	2,605,823	2,414,778	551,008	792,132	0	0
30.250 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantia 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 garantia por préstamo de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantia 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 garantia por préstamo de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	77,291,400	100,582,340	73,976,990	92,568,723	237,926,380	243,191,916	109,835,812	103,342,554	10,137,912	6,186,035