



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Afiliados

Fondos de Pensiones Capital A, B, C, D y E

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de los Fondos de Pensiones Capital A, B, C, D y E, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera, y de valores y rentabilidad de la cuota por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Capital A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y sus variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en nota 2 a).

Otros asuntos - Información no auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a recaudación; cotizaciones, depósitos y aportes declarados y no pagados; cotizaciones, depósitos y aportes no pagados ni declarados y número de cuentas 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 esta información.

Otros asuntos – Re-formulación estados financieros 2020

Como se indica en Nota 29, los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, emitidos con fecha 24 de febrero de 2021, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Ordinario N°9047 e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los estados de variación patrimonial, de rentabilidad de la cartera y de valores y rentabilidad de la cuota presentado por la institución anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



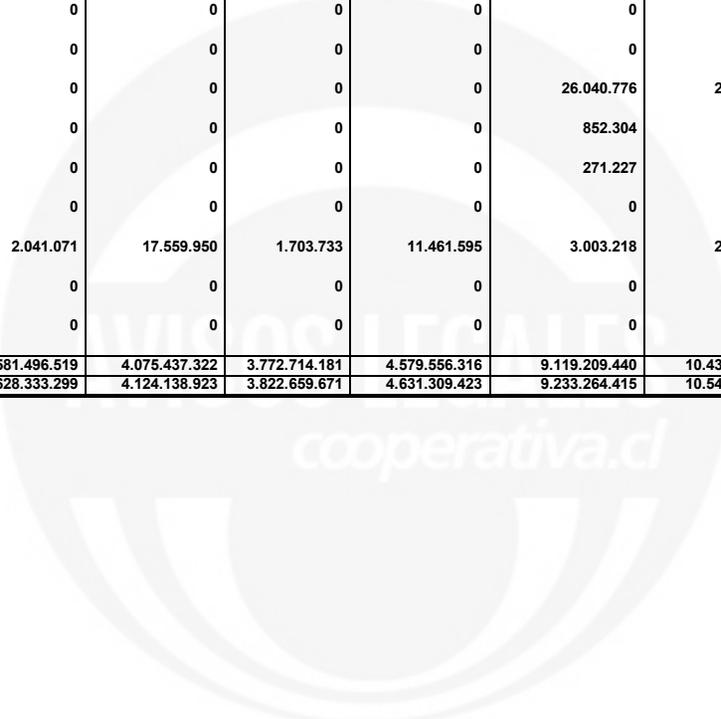
Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 9 de abril de 2021

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
ACTIVO		Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019								
10.100	ACTIVO DISPONIBLE	30.296.507	48.282.149	33.751.224	27.109.895	39.593.871	52.009.226	58.482.242	50.951.661	18.043.326	12.627.123
10.110	Banco recaudaciones	0	0	0	0	6.395.909	18.800.940	0	0	0	0
10.120	Banco inversiones	9.579.401	45.483.787	11.218.419	13.367.645	17.205.266	21.249.334	5.756.940	4.497.703	1.281.910	4.928.534
10.120.10	Banco inversiones nacionales	418.428	456.771	554.785	40.872	4.502.956	1.874.803	197.754	220.111	483.549	163.676
10.120.20	Banco Inversiones extranjeras	9.160.973	45.027.016	10.663.634	13.326.773	12.702.310	19.374.531	5.559.186	4.277.592	798.361	4.765.858
10.130	Banco retiros de ahorro	77.089	41.904	74.672	25.792	163.232	35.429	54.711	32.454	59.388	71.396
10.130.10	Banco retiros de ahorros voluntarios	68.188	33.278	65.617	19.338	89.460	18.931	14.236	10.102	19.583	40.763
10.130.20	Banco retiros de ahorro indemnización	8.901	8.626	9.055	6.454	73.772	16.498	40.475	22.352	39.805	30.633
10.140	Banco pago de beneficios	1.151.050	43.059	4.177.028	1.641	5.873.176	262.901	10.978.680	481.203	8.995.259	3.299
10.150	Banco pago de traspasos y transferencias de ahorros voluntarios	8.582	26.037	24.474	22.981	124.933	15.520	29.607	23.870	1.133	13.137
10.160	Valores por depositar y en tránsito	19.480.385	2.687.362	18.256.631	13.691.836	10.231.355	11.645.102	41.662.304	45.916.431	7.705.636	7.609.757
10.160.10	Valores por depositar nacionales	12.010.665	315.979	11.998.576	9.686.132	4.105.026	6.170.846	37.138.015	40.374.997	2.550.821	3.621.513
10.160.20	Valores por depositar extranjeros	911.561	782.979	1.157.977	551.037	1.858.327	578.372	953.619	266.931	794.536	64.968
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	6.558.159	1.588.404	5.100.078	3.454.667	4.268.002	4.895.884	3.570.670	5.274.503	4.360.279	3.923.276
10.200	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3.598.036.759	4.075.856.742	3.788.908.414	4.604.199.479	9.193.270.426	10.494.739.484	5.826.250.137	6.072.023.016	7.250.594.845	5.489.176.216
10.210	Inversiones en instituciones estatales	16.406.453	9.982.696	65.581.257	232.344.754	1.709.612.601	2.075.154.287	1.578.210.154	1.919.555.547	2.491.240.218	2.037.922.364
10.210.10	Banco Central de Chile	496.189	7.216.475	1.165.567	6.349.859	76.827.364	45.151.962	4.091.612	5.634.118	218.629.160	47.679.640
10.210.20	Tesorería General de la República	15.910.254	2.766.221	64.378.482	225.957.002	1.632.388.338	2.029.616.816	1.570.387.795	1.910.203.745	2.272.529.341	1.990.163.458
10.210.30	Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidas por MNVU	0	0	37.208	37.893	396.899	3.730.747	3.717.684	0	81.717	79.266
10.220	Inversiones en instituciones financieras	56.678.031	120.596.363	421.801.584	668.174.666	1.328.935.355	2.058.711.704	1.307.525.725	1.508.627.256	2.495.554.904	2.272.624.436
10.220.10	Depósitos a plazo en instituciones financieras	0	46.365.056	23.798.503	149.271.656	37.079.867	216.557.591	24.503.384	45.616.083	463.591.026	597.126.130
10.220.20	Letras de créditos	462.693	608.112	9.315.993	12.009.502	25.882.281	32.021.400	16.896.498	7.037.614	8.417.186	8.417.186
10.220.30	Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	255.447	6.696.019	324.337.217	431.650.571	1.202.474.023	1.724.020.308	1.241.620.199	1.416.176.948	2.008.058.219	1.652.918.237
10.220.40	Acciones de instituciones financieras	55.959.891	66.927.176	64.350.181	75.242.837	63.799.184	86.112.405	27.550.324	29.937.739	16.668.045	14.162.883
10.230	Inversiones en empresas	514.936.394	652.632.529	691.593.567	798.136.465	1.362.139.758	1.640.603.165	1.083.814.950	1.016.240.129	1.459.530.017	911.932.798
10.230.10	Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	16.851.826	4.494.435	198.234.139	159.509.170	590.681.377	663.071.316	855.734.432	731.136.487	1.071.400.115	637.909.551
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	355.386.365	461.064.635	353.149.383	431.314.385	513.783.906	699.778.292	144.650.495	173.500.992	103.795.853	108.904.172
10.230.40	Cuotas de fondos mutuos, de inversión y Cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N°20712	142.698.203	187.073.459	140.210.045	207.312.910	257.674.475	277.753.557	83.430.023	111.602.650	284.334.049	165.119.075
10.230.50	Bonos emitidos por fondos de inversión públicos regidos por la Ley N°20712	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.235	Inversiones en activos alternativos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.240	Derivados nacionales	13.149.534	-22.631.045	30.984.454	-25.598.142	59.382.129	-43.137.840	27.660.232	-12.334.501	42.340.547	-10.709.501
10.250	Inversiones en el extranjero	2.972.285.794	3.300.085.999	2.556.236.750	2.923.248.625	4.661.727.243	4.753.425.152	1.802.469.393	1.638.647.265	724.777.580	257.968.036
10.250.10	Titulos de deuda extranjeros	695.812.698	829.489.140	857.837.752	891.532.098	1.865.160.064	1.797.435.831	912.292.858	797.881.629	489.559.705	131.277.025
10.250.20	Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	1.695.089.409	1.799.326.183	1.248.915.309	1.537.775.324	2.433.283.601	2.491.389.098	692.894.149	659.945.768	25.668.961	9.434.624
10.250.30	Otros instrumentos de renta variable extranjeros	581.383.687	671.270.676	449.482.689	493.941.203	363.283.578	464.600.223	197.292.386	180.819.868	209.548.914	117.256.387
10.250.40	Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.255	Inversiones en activos alternativos extranjeros	7.998.205	2.060.570	8.570.695	2.163.595	19.085.975	3.605.992	10.632.774	1.545.425	8.448.541	927.253
10.260	Derivados extranjeros	9.946.277	3.152.457	8.558.214	-730.673	19.049.109	5.253.076	15.936.909	-834.019	11.672.990	-2.378.987
10.270	Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	0	7.853.174	0	6.460.189	1.243.000	1.123.948	0	575.914	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	6.636.071	2.123.999	5.582.893	0	32.095.256	0	0	0	17.230.048	20.889.817
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	6.468	0	157.354	0	555.537	0	0	0	0	0
10.290.30	Excesos de inversión en empresas	51.846	0	1.045.100	0	5.675.929	0	0	0	10.219.373	0
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	6.577.154	2.123.999	4.367.456	0	25.783.024	0	0	0	7.010.675	20.889.817
10.290.60	Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros	603	0	12.983	0	80.766	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	33	32	33	49	118	16	33	0	33	0
10.310	Cargos en cuentas bancarias	33	32	33	49	118	16	33	0	33	0
10.000	TOTAL ACTIVOS	3.628.333.299	4.124.138.923	3.822.659.671	4.631.309.423	9.233.264.415	10.546.748.726	5.884.732.412	6.122.974.677	7.268.638.204	5.501.803.339

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
PASIVO EXIGIBLE	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019								
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	148.708	749.050	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	1.546	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	148.708	747.504	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	15.496	15.282	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	7.487.677	8.392.273	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	5.843.021	6.771.775	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	1.644.656	1.620.498	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	995.602	0	4.131.174	0	5.481.992	0	10.438.410	0	8.803.508	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	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	995.602	0	4.131.174	0	5.481.992	0	10.438.410	0	8.803.508	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	0	0	0	0	597	0	0	0	0	0
20.230 Retiros de ahorros voluntarios	173.188	0	139.507	0	305.592	53.336	124.281	0	354.516	90.063
20.240 Transferencias de primas de seguro	2	0	0	0	0	2	1	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	2.239	0	0	0	797	1.572	9.446	0	3.195	0
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	2.860.438	2.539.841	2.974.036	2.545.117	4.234.602	3.291.552	1.635.172	1.162.822	4.947.454	1.846.377
20.290 Comisiones devengadas	29.518	49.289	33.189	56.788	55.242	82.801	26.120	38.946	66.539	44.702
20.300 Impuestos retenidos	161	0	65	0	3.088	2.130	0	0	4.623	0
20.310 Provisión impuestos y otros	732.862	1.306.303	0	1.081.818	2.189	133.498	0	23.125	98.363	139.521
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	18.888	29.195	5.065	9.834	15.205	33.494	2.603	7.011	25.228	37.608
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	42.023.882	44.776.973	42.662.454	48.059.550	96.303.790	103.126.501	60.986.942	61.276.026	66.748.328	48.722.617
20.340.10 Encaje	42.023.882	44.776.973	42.662.454	48.059.550	96.303.790	103.126.501	60.986.942	61.276.026	66.748.328	48.722.617
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	46.836.780	48.701.601	49.945.490	51.753.107	114.054.975	115.881.491	73.222.975	62.507.930	81.051.754	50.880.888

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019								
PATRIMONIO										
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	3.267.094.446	3.845.482.666	3.636.892.366	4.470.267.231	8.598.481.434	9.984.105.321	5.631.836.599	5.924.442.856	6.810.464.500	5.203.413.201
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	290.563	264.590	179.267	178.186	248.597	274.051	377.059	420.219	409.871	364.117
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	121.126.143	100.202.066	50.351.404	45.479.820	173.287.146	153.631.141	61.106.501	52.664.750	142.785.248	114.187.541
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	19.595	6.050	16.440	12.926	13.365	18.233	12.219	9.533	131.275	100.061
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	79.130.041	69.050.118	39.916.554	32.097.496	138.154.240	129.896.456	48.486.295	44.265.415	69.636.048	59.007.915
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	110.740.603	41.849.262	42.783.227	19.107.010	145.082.954	76.899.635	67.072.160	32.743.747	159.282.720	54.908.290
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	1.054.057	1.022.620	871.190	952.052	33.774.179	35.621.638	634.052	623.282	1.660.790	1.102.178
20.480 Ahorros previsionales voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	0	1.834	0	0	0	0
20.490 Recaudación en proceso 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	26.040.776	27.178.663	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	852.304	665.695	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	271.227	305.040	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otro Fondo misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	2.041.071	17.559.950	1.703.733	11.461.595	3.003.218	22.269.528	1.984.552	5.296.945	3.215.998	17.839.148
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.400 TOTAL PATRIMONIO	3.581.496.519	4.075.437.322	3.772.714.181	4.579.556.316	9.119.209.440	10.430.867.235	5.811.509.437	6.060.466.747	7.187.586.450	5.450.922.451
20.000 TOTAL PASIVOS	3.628.333.299	4.124.138.923	3.822.659.671	4.631.309.423	9.233.264.415	10.546.748.726	5.884.732.412	6.122.974.677	7.268.638.204	5.501.803.339


 cooperativa.cl

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
CUENTAS DE ORDEN	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019								
30.110 Bonos de Reconocimiento	6.801.351	7.625.757	21.321.946	28.239.264	48.189.391	64.912.105	102.881.968	135.379.404	55.503.728	51.369.620
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	1.601.351.506	1.277.867.734	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	1.347.421.589	1.075.638.328	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	214.243.698	171.092.346	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	39.686.219	31.137.060	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	260.249.293	201.030.011	314.971.392	286.424.103	877.193.714	1.089.311.564	306.164.190	485.122.584	1.242.168.143	1.326.415.975
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	263.525.155	141.908.048	312.623.704	180.767.773	750.455.260	352.819.423	467.743.676	204.725.372	650.167.153	60.763.899
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 Derechos 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	36.564.022	43.732.388	38.951.005	53.446.206	86.834.742	107.569.411	40.737.381	45.573.982	25.646.969	11.268.658
30.146 Derechos por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.147 Derechos por monedas extranjeras recibida en garantía	848.979.978	929.020.614	713.030.198	710.482.189	1.902.690.158	1.446.471.042	1.041.488.113	830.093.679	1.011.426.665	313.327.313
30.148 Derechos por títulos nacionales recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.149 Derechos por títulos extranjeros 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 previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	0	9.132.904	0	8.075.798	1.649.038	1.280.578	0	799.752	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	115.737.544	32.279.932	118.181.805	33.628.707	239.805.451	60.924.970	133.861.006	32.455.869	126.624.057	6.226.974
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)	1.531.857.343	1.364.729.654	1.519.080.050	1.301.064.040	5.508.169.260	4.401.156.827	2.092.876.334	1.734.150.642	3.111.836.715	1.769.372.439
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	6.801.351	7.625.757	21.321.946	28.239.264	48.189.391	64.912.105	102.881.968	135.379.404	55.503.728	51.369.620
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	1.601.351.506	1.277.867.734	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	1.347.421.589	1.075.638.328	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	214.243.698	171.092.346	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	39.686.219	31.137.060	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	260.249.293	201.030.011	314.971.392	286.424.103	877.193.714	1.089.311.564	306.164.190	485.122.584	1.242.168.143	1.326.415.975
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	263.525.155	141.908.048	312.623.704	180.767.773	750.455.260	352.819.423	467.743.676	204.725.372	650.167.153	60.763.899
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	36.564.022	43.732.388	38.951.005	53.446.206	86.834.742	107.569.411	40.737.381	45.573.982	25.646.969	11.268.658
30.246 Obligaciones por moneda nacional recibida en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.247 Obligaciones por monedas extranjeras recibida en garantía	848.979.978	929.020.614	713.030.198	710.482.189	1.902.690.158	1.446.471.042	1.041.488.113	830.093.679	1.011.426.665	313.327.313
30.248 Obligaciones por títulos nacionales recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.249 Obligaciones por títulos extranjeros 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 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 garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	0	9.132.904	0	8.075.798	1.649.038	1.280.578	0	799.752	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	115.737.544	32.279.932	118.181.805	33.628.707	239.805.451	60.924.970	133.861.006	32.455.869	126.624.057	6.226.974
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)	1.531.857.343	1.364.729.654	1.519.080.050	1.301.064.040	5.508.169.260	4.401.156.827	2.092.876.334	1.734.150.642	3.111.836.715	1.769.372.439

1.2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019
30.300 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	4.075.437.322	3.665.881.927	4.579.556.316	3.956.929.890	10.430.867.235	8.537.339.803	6.060.466.747	4.923.828.682	5.450.922.451	4.371.482.893
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	333.527.206	287.139.311	251.818.044	288.136.318	1.639.995.372	1.469.263.574	168.421.795	162.527.198	445.319.069	314.488.232
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	216.962.310	249.681.698	237.092.871	277.523.374	1.303.919.984	1.280.796.364	145.450.172	142.604.760	340.299.905	243.444.971
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	36.245.126	15.370.102	6.125.985	5.111.098	107.343.192	82.016.147	7.596.973	8.075.036	32.189.145	35.617.262
30.410.30 Depósitos convenidos	2.187.598	3.031.724	920.852	1.048.732	8.720.611	9.595.946	611.756	707.870	2.174.242	2.194.016
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	77.978.987	18.886.151	7.537.266	4.298.258	215.897.825	92.001.245	14.673.728	11.050.646	70.408.291	33.028.306
30.410.50 Depósitos de ahorro de indemnización	111.825	131.127	102.296	125.969	3.867.424	4.650.161	55.941	57.596	148.265	124.471
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	4.012	4.450	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	34.951	33.950	36.428	28.168	179.969	138.663	30.475	28.244	54.027	29.597
30.410.80 Depósitos de ahorro previsual voluntario colectivo	6.409	4.559	2.346	719	62.355	60.598	2.750	3.046	45.194	49.609
30.420 Aportes adicionales y Contribuciones	13.330.701	14.886.126	15.596.441	17.855.865	152.380.627	146.556.165	36.398.725	33.025.146	43.352.447	36.337.529
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	8.729.234.807	2.615.557.900	4.704.363.537	1.706.179.580	5.154.530.563	2.462.606.942	1.687.852.293	1.376.893.295	23.969.573.647	5.326.882.524
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	7.999.564.410	2.409.098.524	4.534.331.161	1.639.500.555	4.794.964.011	2.254.302.068	1.554.145.508	1.262.210.853	22.557.166.566	5.003.671.893
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	263.233.720	96.346.807	68.988.266	30.306.063	157.843.342	93.216.005	60.491.735	44.935.392	513.833.291	149.348.629
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	102.069.323	51.517.546	42.862.553	18.547.337	98.071.014	63.121.337	40.182.271	42.610.608	201.812.702	70.557.833
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	362.398.712	58.238.030	57.779.355	17.717.096	103.096.868	51.812.788	32.856.392	27.062.544	692.477.902	102.678.145
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	1.270.715	194.612	336.238	87.259	375.298	123.051	136.644	52.071	3.034.682	417.131
30.430.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	657.482	146.138	61.822	18.746	175.233	29.809	39.743	20.021	1.185.076	185.533
30.430.70 Cuentas individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	40.445	16.243	4.142	2.524	4.797	1.884	0	1.806	63.428	23.360
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	264.744.384	341.168.241	178.065.636	231.085.418	602.395.694	557.269.289	79.305.350	224.431.103	435.582.565	799.521.020
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	261.474.561	335.420.981	177.038.259	229.483.086	526.861.715	513.972.060	78.631.324	220.961.874	431.900.957	792.250.204
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.817.478	2.230.301	404.656	454.133	3.359.980	2.106.889	229.148	817.379	2.000.242	2.610.130
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.042.026	3.141.496	474.337	925.050	2.634.840	5.818.605	253.724	2.270.639	964.808	3.595.716
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	361.393	303.736	86.602	151.178	9.906	1.301	157.680	333.854	634.300	966.325
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	43.789	63.278	49.393	67.013	990.092	589.540	32.084	46.425	66.511	81.221
30.440.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	5.137	8.449	12.389	4.958	204.916	127.260	1.390	932	13.604	17.424
30.440.70 Cuentas individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	2.143	0
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	25.764.382	30.545.262	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0	0	0	0	42.569.863	4.108.372	0	0	0	0
30.450 Bonos de reconocimiento	26.556	7.897	5.316.858	5.336.301	76.913.815	88.561.439	40.974.189	49.581.374	17.387.131	19.204.469
30.460 Beneficios no cobrados	174.294	60.452	6.033	6.738	1.805.953	1.219.754	1.096.794	782.746	210.470	116.777
30.465 Devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.470 Otros aumentos	66.606.950	49.499.294	48.800.428	17.679.404	162.603.007	91.055.277	118.964.845	36.762.158	130.266.891	55.467.575
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	9.407.644.898	3.308.319.221	5.203.966.977	2.266.279.624	7.790.625.031	4.816.532.440	2.133.013.991	1.884.003.020	25.041.692.220	6.552.018.126

1.2	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En miles de pesos) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019
30.510 Comisiones devengadas	25.186.021	28.936.006	26.733.016	31.442.388	40.545.710	40.168.377	18.928.104	18.594.131	39.181.518	29.057.532
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	25.186.021	28.936.006	26.733.016	31.442.388	40.545.670	40.168.374	18.928.104	18.594.131	39.181.518	29.057.532
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	40	3	0	0	0	0
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	9.126.148.537	3.072.292.689	5.276.678.283	1.926.780.909	6.195.960.495	2.359.417.419	1.486.328.113	979.129.174	22.160.439.419	5.150.500.050
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	8.363.862.059	2.827.477.241	5.104.388.929	1.858.384.627	5.824.024.125	2.195.937.825	1.349.917.731	880.806.862	20.797.978.812	4.806.177.338
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	273.460.883	110.187.942	70.765.293	31.383.505	160.353.654	73.557.518	61.251.232	36.962.637	498.559.292	162.061.294
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	101.032.174	61.391.920	41.890.348	20.343.535	98.359.058	49.264.919	38.431.034	36.095.257	205.285.249	79.259.030
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	385.908.588	72.840.479	59.183.127	16.564.776	111.906.607	40.389.133	36.597.175	25.223.195	655.013.732	102.491.020
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	1.202.557	243.606	361.040	83.974	1.119.089	221.071	94.009	25.086	2.376.882	300.387
30.520.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	651.568	134.487	87.674	20.327	182.948	45.536	36.932	16.013	1.160.234	183.884
30.520.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	30.708	17.014	1.872	165	15.014	1.417	124	65.218	65.218	27.097
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	210.762.038	425.486.420	149.519.632	295.997.219	317.659.508	511.792.963	77.944.512	122.142.925	325.913.752	495.456.617
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	207.882.691	421.799.685	146.831.277	294.586.358	287.437.959	478.763.015	76.227.617	121.401.248	320.654.993	488.770.042
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	305.398	1.287.720	142.651	183.831	704.684	698.665	172.602	157.083	416.779	1.262.344
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	131.513	521.862	104.788	120.296	842.159	156.293	134.663	53.553	195.125	329.202
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	3.544	8.117	631	1.274	6.596	988	452	6.645	6.645	6.180
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	110.773	461.025	54.508	79.219	146.757	475.070	35.594	61.739	166.844	813.358
30.530.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	22.022	29.447	25.167	26.424	183.872	250.282	14.151	6.331	22.113	29.273
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	23.646.386	28.899.551	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	2.306.097	1.378.564	2.360.610	999.817	4.691.095	2.548.451	1.358.897	462.519	4.451.253	4.246.218
30.540 Beneficios	486.792.432	14.554.038	640.147.169	37.538.577	1.461.665.859	183.090.911	1.051.713.063	391.006.520	925.565.219	238.553.685
30.540.10 Retiros programados	1.896.528	1.284.527	2.463.188	1.883.720	62.009.891	46.450.550	175.395.082	137.493.301	43.427.465	30.299.939
30.540.20 Rentas temporales	186.316	305.129	199.743	331.382	13.927.120	13.307.223	25.534.371	29.408.442	23.694.260	27.237.381
30.540.30 Herencia	987.975	1.397.767	1.384.896	1.794.179	7.653.814	8.205.174	12.669.928	12.931.555	4.789.863	3.517.084
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	1.067.790	3.068.247	11.432.968	30.101.253	64.372.343	104.839.547	92.141.167	202.318.174	78.512.027	170.603.312
30.540.50 Cuotas mortuorias	83.226	87.683	141.064	152.930	732.341	684.518	1.187.578	1.145.013	216.270	158.725
30.540.60 Excedentes de libre disposición	482.570.597	8.410.685	624.525.310	3.275.113	1.311.482.759	8.637.186	744.784.937	7.710.035	774.925.334	6.737.244
30.540.70 Distribución de beneficios no cobrados	0	0	0	0	1.487.591	966.713	0	0	0	0
30.550 Distribución de recaudación	0	0	0	0	1.371.469.162	1.228.525.766	0	0	0	0
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	1.199.048.973	1.052.238.349	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	63.704.734	74.130.041	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	108.678.314	102.104.666	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el Antiguo sistema previsional	0	0	0	0	37.141	52.710	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 exceso de empleadores y afiliados	1.210.440	2.408.649	1.258.513	3.114.146	3.370.017	5.310.220	4.230.593	5.511.743	2.969.827	3.666.626
30.570 Retiros de ahorro voluntario	68.861.562	22.434.753	24.176.296	7.410.897	80.063.418	27.904.453	37.130.551	13.440.543	140.847.472	54.714.989
30.580 Retiros de ahorro de indemnización	211.134	132.068	237.038	142.648	7.073.296	4.891.056	146.587	91.069	397.103	207.962
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario	24.275.441	13.030.160	6.664.135	6.907.904	37.814.541	20.455.422	10.779.148	8.596.556	14.071.903	19.870.136
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.620 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.630 Impuestos retenidos	288.379	330.166	93.259	109.626	410.100	318.135	140.402	136.459	472.629	408.244
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	25	4	5	3	3	210	3	9	1	0
30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	27.930.898	27.541.616	30.031.149	29.761.394	42.915.114	36.582.488	16.235.296	13.648.401	42.820.105	25.739.456
30.650 Otras disminuciones	8.045.432	1.281.216	36.227.962	8.398.874	124.368.591	62.853.479	95.163.221	6.840.730	102.502.792	5.233.025
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	9.979.712.339	3.608.427.785	6.191.766.457	2.347.604.585	9.683.315.814	4.481.310.899	2.798.739.593	1.559.138.260	23.755.181.740	6.023.408.322
30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	78.126.638	709.663.959	180.957.345	703.951.387	581.032.988	1.558.305.891	416.768.292	811.773.305	450.153.519	550.829.754
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.581.496.519	4.075.437.322	3.772.714.181	4.579.556.316	9.119.209.440	10.430.867.235	5.811.509.437	6.060.466.747	7.187.586.450	5.450.922.451

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	83.317.768,15	90.204.456,68	106.247.036,11	108.518.327,60	233.182.676,76	225.591.593,22	161.679.605,48	152.781.405,28	120.846.158,68	109.033.925,82
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	6.964.462,23	6.477.110,34	5.871.030,28	7.272.641,73	36.145.348,10	35.438.208,55	4.409.357,52	4.591.523,50	9.522.240,94	7.235.785,85
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	4.544.271,16	5.636.547,40	5.531.212,34	7.005.843,95	28.805.190,85	30.929.308,95	3.813.364,20	4.037.673,63	7.289.568,82	5.616.668,44
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	748.620,56	343.789,85	141.436,67	127.898,71	2.347.943,71	1.961.893,93	197.085,80	223.689,68	689.150,78	815.579,87
31.010.30 Depósitos convenidos	46.406,20	69.911,85	21.967,18	27.065,25	195.197,77	237.527,34	16.371,84	20.624,14	46.964,57	51.429,89
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	1.621.920,18	423.054,77	173.189,96	107.918,67	4.705.351,16	2.192.250,32	380.193,16	307.012,46	1.491.243,00	747.397,85
31.010.50 Depósitos de ahorro de indemnización	2.369,75	2.947,47	2.410,13	3.168,43	86.220,41	112.307,96	1.472,10	1.632,82	3.191,25	2.876,55
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	88,61	107,58	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	739,73	755,44	859,28	708,60	3.978,89	3.342,89	798,48	810,27	1.152,32	680,85
31.010.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo	134,64	103,56	54,72	18,12	1.376,70	1.469,58	71,94	86,56	970,20	1.152,36
31.020 Aportes adicionales	281.188,66	330.657,87	365.679,57	445.266,41	2.876.772,24	3.947.558,35	956.123,08	1.099.269,10	933.588,79	1.000.679,38
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	182.176.487,37	56.021.136,61	109.079.041,90	41.265.512,41	115.939.619,05	57.669.786,28	44.880.746,42	38.145.945,78	513.845.269,65	122.144.104,06
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	167.110.520,12	51.573.705,54	105.124.059,46	39.653.722,57	107.898.732,14	52.782.554,80	41.293.773,75	34.984.150,71	483.713.997,11	114.721.976,61
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	5.480.372,62	2.075.293,24	1.611.493,13	731.272,40	3.533.817,77	2.182.718,54	1.629.421,08	1.240.842,44	11.007.604,06	3.429.152,80
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.141.927,98	1.117.067,20	1.007.587,78	449.681,70	2.196.991,56	1.484.138,57	1.081.638,32	1.172.435,31	4.339.063,25	1.620.023,73
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	7.402.916,59	1.247.494,56	1.326.681,95	428.236,08	2.297.516,00	1.216.731,72	871.232,76	746.454,46	14.693.211,18	2.358.570,36
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	26.216,94	4.130,50	7.712,97	2.089,48	8.458,93	2.878,01	3.627,72	1.456,25	64.759,66	9.544,58
31.030.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	13.700,58	3.105,13	1.411,45	449,38	3.989,85	718,62	1.052,79	553,61	25.279,76	4.287,64
31.030.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	832,54	350,39	95,16	58,82	110,80	46,02	53,00	0,00	1.354,63	548,34
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 otros Fondos otras Administradoras	5.434.156,49	7.768.691,58	4.109.999,70	5.880.028,51	13.949.312,05	13.550.088,11	2.074.676,69	6.172.848,39	9.388.421,53	18.261.863,03
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	5.366.401,27	7.640.609,47	4.086.251,93	5.840.040,69	11.681.065,59	12.505.348,77	2.056.952,02	6.074.689,54	9.307.871,54	18.093.604,16
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	37.533,79	49.794,99	9.241,17	11.131,72	75.466,39	50.425,00	5.923,02	23.098,65	44.070,76	60.033,25
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	21.832,61	69.861,96	11.086,33	23.186,19	59.254,41	142.004,04	6.525,65	64.459,88	20.913,85	83.795,57
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	7.369,21	6.794,93	1.969,12	3.843,06	219,33	31,58	4.402,60	9.303,02	13.795,43	22.161,35
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	911,40	1.446,51	1.172,53	1.700,89	21.891,60	13.896,44	837,41	1.272,26	1.428,67	1.869,38
31.040.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	108,21	183,72	278,62	125,96	4.585,93	3.086,16	35,99	25,04	339,05	399,34
31.040.70 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
31.040.80 Rezagos	0,00	0,00	0,00	0,00	1.197.940,33	735.769,88	0,00	0,00	2,23	0,00
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00	908.888,47	99.526,24	0,00	0,00	0,00	0,00
31.050 Bonos de reconocimiento	540,48	175,79	124.482,13	133.505,04	1.697.820,76	2.118.878,00	1.070.627,73	1.396.015,52	371.936,09	441.677,51
31.060 Beneficios no cobrados	3.580,96	1.378,19	139,06	165,96	39.975,54	29.417,91	28.861,79	22.354,04	4.473,87	2.745,19
31.065 Devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia recibidas de las Compañías de Seguro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.070 Otros aumentos	1.378.814,12	1.082.594,48	1.127.628,70	441.004,28	3.556.585,56	2.159.022,87	3.068.112,29	1.032.028,46	2.756.692,32	1.275.666,61
31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	196.239.230,31	71.681.744,67	120.678.001,34	55.438.124,32	174.205.433,30	114.912.960,07	56.488.505,53	52.459.990,79	536.822.623,19	150.362.521,63

AVISOS LEGALES
cooperativa.cl

1.3	ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES (En cuotas) (Continuación)									
	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019	Ejercicio Actual 31/12/2020	Ejercicio Anterior 31/12/2019
31.110 Comisiones devengadas	527.724,16	652.953,50	623.629,29	793.349,29	897.798,89	970.385,03	496.515,01	526.901,75	839.799,57	670.383,42
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	527.724,16	652.953,50	623.629,29	793.349,29	897.798,17	970.384,94	496.515,01	526.901,75	839.799,57	670.383,42
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,72	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	192.111.959,80	66.453.940,33	123.783.251,12	47.078.216,52	141.517.478,93	55.743.078,98	39.473.827,42	26.950.010,30	474.991.763,97	118.242.470,74
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	176.322.379,57	61.141.381,31	119.752.053,11	45.400.122,15	133.041.460,48	51.882.140,05	35.878.891,67	24.249.395,46	445.876.932,27	110.354.886,53
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	5.707.576,18	2.386.316,00	1.665.241,84	764.641,38	3.864.938,38	1.734.266,46	1.616.028,95	1.015.432,59	10.703.917,88	3.708.571,20
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.150.016,56	1.342.816,14	993.607,89	506.096,50	2.254.831,03	1.168.017,04	1.013.723,91	989.212,27	4.413.561,56	1.825.172,05
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	7.892.915,27	1.574.957,85	1.361.866,69	404.798,54	2.526.358,13	952.339,84	961.716,04	694.848,64	13.920.483,59	2.342.063,24
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	24.933,23	5.233,70	8.360,16	2.056,80	25.351,63	5.192,85	2.486,26	678,96	50.633,51	6.897,23
31.120.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	13.502,45	2.865,90	2.068,68	496,85	4.199,50	1.085,94	960,59	438,96	24.840,19	4.248,00
31.120.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	636,54	369,43	52,75	4,29	338,88	36,80	0,00	3,42	1.394,95	632,45
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	4.387.187,46	9.648.373,75	3.494.096,47	7.486.298,85	7.083.797,10	12.360.054,70	2.060.493,44	3.431.993,28	7.046.893,63	11.398.983,28
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	4.327.620,34	9.565.428,79	3.432.229,81	7.450.800,22	6.413.279,52	11.566.663,89	2.016.390,70	3.411.503,45	6.934.987,87	11.245.448,09
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	6.474,08	28.887,79	3.287,03	4.613,62	15.230,08	16.820,65	4.529,75	4.378,61	9.091,09	28.945,15
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	2.687,56	11.858,31	2.479,92	2.942,25	18.954,19	3.767,69	3.511,17	1.516,44	4.214,75	7.526,85
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	73,67	186,99	14,72	32,31	146,76	41,44	25,62	13,22	145,20	140,98
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	2.360,36	10.432,39	1.236,10	2.045,55	3.286,28	11.568,04	941,48	1.694,39	3.610,24	18.894,33
31.130.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	461,03	656,79	591,17	673,30	4.087,81	6.030,54	382,91	179,90	480,27	673,96
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	525.818,52	694.469,31	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	47.510,42	30.922,69	54.257,72	25.191,60	102.993,94	60.693,14	34.711,81	12.707,30	94.364,21	97.353,92
31.140 Beneficios	9.848.325,65	312.245,51	14.418.091,89	946.190,87	31.300.573,35	4.430.052,74	26.956.315,88	11.130.218,10	19.501.351,84	5.548.621,74
31.140.10 Retiros programados	39.452,03	28.872,08	57.200,02	47.427,09	1.365.267,68	1.122.401,86	4.584.696,62	3.900.815,73	929.243,40	700.289,71
31.140.20 Rentas temporales	3.900,42	6.970,04	4.638,88	8.431,33	307.897,43	321.715,73	670.094,05	833.938,18	509.832,55	630.055,77
31.140.30 Herencia	20.288,93	31.522,14	31.707,38	44.550,73	168.362,90	196.490,63	331.417,92	364.025,30	102.039,95	80.352,84
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	22.281,81	70.007,12	296.348,84	761.540,48	1.434.240,38	2.546.271,13	2.430.828,32	5.782.219,97	1.706.083,55	3.977.177,95
31.140.50 Cuotas mortuorias	1.730,62	1.966,42	3.290,54	3.852,52	16.162,87	16.413,82	31.063,26	32.135,31	4.631,99	3.691,20
31.140.60 Excedentes de libre disposición	9.760.691,84	172.907,71	14.054.906,23	80.388,72	27.975.767,63	203.338,66	18.908.215,72	217.083,61	16.249.520,40	157.054,27
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	32.874,46	23.420,91	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	30.344.468,58	30.022.619,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	26.402.456,75	25.370.925,73	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	0,00	1.404.611,52	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.30 Aportes adicionales y contribuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	2.536.580,11	2.875.872,76	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	820,10	1.251,39	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 exceso de empleadores y afiliados	25.303,02	54.906,37	29.235,34	79.014,39	74.711,02	128.856,17	110.896,76	156.735,02	63.858,73	85.392,89
31.170 Retiros de ahorro voluntario	1.413.930,46	494.951,34	552.983,27	185.406,89	1.757.086,18	666.090,11	961.669,69	375.703,20	3.015.096,06	1.260.069,00
31.180 Retiros de ahorro de indemnización	4.438,57	2.956,98	5.524,73	3.602,39	156.259,50	118.558,80	3.845,64	2.578,52	8.501,13	4.801,43
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	498.128,68	290.939,07	151.429,86	167.770,62	823.434,05	483.758,20	277.092,99	241.770,92	302.849,48	456.275,56
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.220 Transferencias de ahorro previsional voluntario colectivo para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.230 Impuestos retenidos	6.053,50	7.417,41	2.166,53	2.762,25	9.152,66	7.717,52	3.730,81	3.842,92	10.321,32	9.438,33
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	0,55	0,09	0,12	0,07	0,07	5,33	0,08	0,27	0,01	0,01
31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	582.570,95	620.659,43	697.158,60	749.959,12	945.675,29	882.801,62	423.444,39	385.994,96	913.501,00	593.142,11
31.250 Otras disminuciones	167.257,63	29.089,62	835.250,66	216.842,55	2.739.858,99	1.507.898,33	2.454.047,14	356.041,35	2.168.968,94	280.710,25
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	209.572.880,43	78.668.433,40	144.592.817,88	57.709.413,81	217.650.293,71	107.321.876,53	73.221.879,26	43.561.790,59	508.862.905,63	138.550.288,76
31.300 REVALORIZACION (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	69.984.118,03	83.317.768,15	82.332.221,57	106.247.038,11	189.737.816,35	233.182.676,76	144.946.231,74	161.679.605,48	148.805.876,23	120.846.158,69

FONDOS DE PENSIONES CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31.12.2020 Y 31.12.2019 (Todas las cifras están expresadas en miles de pesos)

NOTA 1: ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES

a) Razón Social de la Administradora.

La Administración de los Fondos de Pensiones es ejercida por la Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A., Sociedad Anónima Abierta, RUT: 98.000.000-1 con domicilio en Santiago.

b) Singularización de la escritura pública de constitución

AFP Santa María S.A., hoy AFP Capital S.A., se constituyó por escritura pública del 16 de enero de 1981, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Jorge Zañartu Squella.

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.

Mediante Resolución E-001/81, de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, hoy Superintendencia de Pensiones, de fecha 20 de enero de 1981, se autorizó la existencia del Fondo de Pensiones y la Administradora.

Dicha resolución fue publicada en el Diario Oficial con fecha 23 de enero de 1981, e inscrita a fojas 1371, N° 757, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 21 de enero de 1981.

Las actividades del Fondo de Pensiones se iniciaron el 1° de Mayo de 1981.

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

El objeto exclusivo de la Sociedad de acuerdo a lo que establece el artículo 23 del DL. 3500, es administrar los Fondos de Pensiones y otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el mencionado cuerpo legal.

Asimismo, podrá constituir, sociedades anónimas filiales que complementen su giro en los términos del artículo 23 del citado D.L. e invertir en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países.

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

Los Fondos de Pensiones son patrimonios independientes y distintos del patrimonio de la Administradora, destinado sólo a generar beneficios y prestaciones de acuerdo a las disposiciones del D.L. N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones posteriores. Los bienes y derechos que componen el patrimonio del Fondo de Pensiones son inembargables.

f) Fusión de los Fondos de Pensiones

En Junta Extraordinaria de Accionistas de A.F.P. Santa María S.A., hoy A.F.P. Capital S.A., celebrada el 21 de Febrero de 2008, reducida a escritura pública el 28 de Febrero de 2008, ante el Notario de Santiago, don Patricio Zaldívar Mackenna, se aprobó la adquisición del 100% de las acciones de A.F.P. Bansander y, consecuentemente, la fusión de ambas Administradoras.

En la misma Junta se acordó, además, modificar los estatutos de A.F.P. Santa María S.A., en orden a aumentar el capital y cambiar su Nombre, por "Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.", la que podrá usar para todos los efectos legales y comerciales la sigla "AFP Capital S.A."

Por Resolución N° E-196-2008, de 12 de Marzo de 2008, de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, hoy Superintendencia de Pensiones, se aprobó la reforma de estatutos acordada en la Junta antes señalada, en orden a cambiar la razón social y aumentar el capital de la sociedad. Dicha resolución y el certificado que contiene el extracto de las modificaciones introducidas a los estatutos de la actual A.F.P. Capital S.A., fue publicada en el Diario Oficial del 17 de Marzo de 2008.

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

Con fecha 1 de abril de 2008, se produjo la fusión entre AFP Bansaer S.A. y AFP Capital S.A. a consecuencia de la compra por parte de esta última, del 100% de las acciones de AFP Bansaer S.A., la cual se disolvió por el solo ministerio de la ley.

La fusión de las Sociedades Administradoras, así como la de los Fondos de Pensiones que administran, fue aprobada por Resolución E-197-2008, de la Superintendencia de AFP, hoy Superintendencia de Pensiones, de igual fecha.

NOTA 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Generales:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 Estados Financieros de los Fondos de Pensiones comprenden los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

c) Estados Financieros Comparativos:

Los Estados Financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2020, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2019.

d) Valoración de Inversiones:

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

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e. Bonos de empresas públicas y privadas;
- f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045;
- g. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h. Cuotas de mutuos y cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N° 20.712;
- i. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N°18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado 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;
- k. Otros instrumentos, operaciones y contratos, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo de este artículo y en el Régimen de Inversión;
- m. 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;
- n. 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

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

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 inciso décimo noveno de este artículo, y

ñ. 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.

d.2) Los instrumentos señalados en el punto d.1) precedente se valorizarán de acuerdo al Título III Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje, Capítulo II Valoración de Instrumentos, Operaciones y Contratos Nacionales y Extranjeros de los Fondos de Pensiones, del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

e) Patrimonio de los Fondos de Pensiones:

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

NOTA 3: CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2020, no existen cambios contables respecto al período terminado al 31 de diciembre de 2019.

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

a) Política de Inversiones

De acuerdo a lo instruido en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones, el resumen de la política de inversiones vigente de AFP Capital S.A. aprobada en sesión ordinaria de directorio de la Administradora, celebrada el 21 de octubre de 2020, está publicado en el sitio Web www.afpcapital.cl

b) Diversificación de la Cartera de Inversiones

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

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Instrumentos Financieros	A		B		C		D		E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo								
INVERSIÓN NACIONAL TOTAL	614.922	16,95%	1.228.024	32,12%	4.488.805	48,62%	4.045.628	66,75%	6.510.796	89,57%	16.888.175	56,60%
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	494.860	13,84%	482.100	12,61%	692.569	7,50%	199.190	3,38%	120.463	1,65%	1.989.182	6,67%
Acciones	411.296	11,44%	418.423	10,95%	583.764	6,32%	172.170	2,93%	120.463	1,65%	1.706.116	5,72%
Cuotas de Fondos Mutuos y de Inversión	83.564	2,30%	63.677	1,67%	108.805	1,18%	27.020	0,46%	-	-	283.068	0,95%
RENTA FIJA	66.066	1,82%	657.890	17,21%	3.615.317	39,16%	3.726.601	63,33%	6.291.917	86,56%	14.357.791	48,12%
Instrumentos Banco Central	498	0,01%	1.166	0,03%	74.517	0,81%	3.321	0,06%	217.960	3,00%	297.382	1,00%
Instrumentos Tesorería	15.910	0,44%	64.381	1,69%	1.634.700	17,70%	1.571.159	26,70%	2.273.302	31,28%	5.559.452	18,63%
Bonos de Reconocimiento y bonos MNVU	-	-	36	0,00%	398	0,00%	3.734	0,06%	78	0,00%	4.246	0,01%
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	16.849	0,46%	195.242	5,11%	587.939	6,37%	843.531	14,33%	1.072.131	14,75%	2.715.692	9,10%
Bonos Bancarios	256	0,01%	324.341	8,48%	1.202.472	13,02%	1.241.620	21,10%	2.008.059	27,63%	4.776.748	16,01%
Letras Hipotecarias	462	0,01%	9.317	0,24%	25.583	0,28%	13.855	0,24%	7.034	0,10%	56.251	0,19%
Depósitos a Plazo	-	-	23.798	0,62%	37.077	0,40%	24.502	0,42%	463.594	6,38%	548.971	1,84%
Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de Fondos	31.671	0,87%	39.054	1,02%	48.129	0,52%	24.680	0,42%	249.375	3,43%	392.909	1,32%
Disponible	420	0,01%	555	0,01%	4.502	0,05%	189	0,00%	484	0,01%	6.160	0,02%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	27.497	0,76%	40.676	1,06%	104.765	1,13%	43.940	0,75%	44.467	0,61%	261.345	0,88%
DERIVADOS	13.150	0,36%	30.984	0,81%	59.382	0,64%	27.660	0,47%	42.341	0,58%	173.517	0,56%
OTROS NACIONALES	13.349	0,37%	16.374	0,43%	16.772	0,18%	48.237	0,82%	11.608	0,16%	106.340	0,36%
INVERSIÓN EXTRANJERA TOTAL	3.013.411	83,05%	2.594.636	67,88%	4.744.489	51,38%	1.839.104	31,25%	757.942	10,43%	12.949.462	43,40%
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	2.295.811	63,27%	1.708.220	44,69%	2.829.029	30,64%	891.690	15,15%	231.466	3,18%	7.956.216	26,67%
Fondos Mutuos	1.701.635	46,90%	1.251.987	32,75%	2.454.476	26,59%	692.884	11,77%	25.669	0,35%	6.126.631	20,53%
Otros	594.176	16,39%	456.253	11,94%	374.553	4,05%	198.806	3,38%	205.797	2,83%	1.829.585	6,13%
RENTA FIJA	608.900	16,78%	784.051	20,51%	1.723.157	18,66%	876.384	14,89%	507.948	6,98%	4.500.140	15,08%
DERIVADOS	9.945	0,27%	8.558	0,22%	19.049	0,21%	15.938	0,27%	11.673	0,16%	65.163	0,22%
OTROS EXTRANJEROS	7.467	0,21%	6.260	0,16%	6.125	0,07%	4.523	0,08%	5.156	0,07%	29.531	0,10%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	91.288	2,52%	87.547	2,29%	167.099	1,81%	50.569	0,86%	1.899	0,03%	398.402	1,34%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.628.333	100,00%	3.822.660	100,00%	9.233.264	100,00%	5.884.732	100,00%	7.268.638	100,00%	29.837.627	100,00%
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	2.790.671	76,91%	2.190.320	57,30%	3.521.598	38,14%	1.090.880	18,54%	351.029	4,84%	9.945.388	33,33%
SUB TOTAL RENTA FIJA	674.966	18,60%	1.441.941	37,72%	5.338.474	57,82%	4.602.985	78,22%	6.799.955	93,55%	18.857.931	63,20%
SUB TOTAL FORWARDS	23.095	0,64%	39.542	1,03%	76.431	0,83%	46.598	0,74%	54.014	0,74%	238.680	0,80%
SUB TOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS	118.785	3,27%	128.223	3,35%	271.864	2,94%	94.509	1,61%	46.366	0,64%	659.747	2,21%
SUB TOTAL OTROS	20.916	0,57%	22.634	0,59%	22.897	0,25%	52.160	0,90%	16.764	0,23%	135.871	0,46%
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	3.628.333	100,00%	3.822.660	100,00%	9.233.264	100,00%	5.884.732	100,00%	7.268.638	100,00%	29.837.627	100,00%

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Instrumentos Financieros	A		B		C		D		E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	769.341	18,65%	1.689.333	36,48%	5.759.732	54,61%	4.473.807	73,07%	5.215.659	94,80%	17.907.872	57,90%
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	649.859	15,76%	595.806	12,86%	941.706	8,33%	250.809	4,10%	128.789	2,34%	2.565.989	8,30%
Acciones	535.843	12,99%	513.021	11,06%	787.011	7,46%	204.010	3,33%	123.063	2,24%	2.162.948	6,92%
Cuotas de Fondos Mutuos y de Inversión	114.016	2,76%	82.785	1,79%	154.895	1,47%	46.799	0,76%	5.728	0,10%	404.021	1,31%
RENTA FIJA	110.040	2,67%	1.071.619	23,14%	4.733.939	44,89%	4.155.029	67,86%	5.064.471	92,05%	15.135.088	48,94%
Instrumentos Banco Central	7.215	0,17%	6.382	0,14%	45.154	0,43%	5.637	0,09%	47.628	0,87%	111.984	0,38%
Instrumentos Tesorería	2.763	0,07%	225.955	4,88%	2.029.618	19,24%	1.910.202	31,20%	1.990.215	36,17%	6.158.753	19,91%
Bonos de Reconocimiento y bonos MMVU	-	-	37	0,00%	387	0,00%	3.716	0,06%	82	0,00%	4.222	0,01%
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	4.498	0,11%	159.512	3,44%	660.515	6,26%	727.538	11,88%	638.606	11,57%	2.188.689	7,06%
Bonos Bancarios	6.844	0,16%	431.648	9,32%	1.724.019	16,35%	1.416.177	23,13%	1.652.916	30,04%	5.231.454	16,92%
Letras Hipotecarias	611	0,01%	12.011	0,26%	32.019	0,30%	16.895	0,28%	8.414	0,15%	69.950	0,23%
Depósitos a Plazo	46.367	1,12%	149.274	3,22%	216.558	2,05%	45.615	0,74%	597.127	10,85%	1.054.941	3,41%
Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de F	41.438	1,00%	86.793	1,87%	23.783	0,23%	29.026	0,47%	131.321	2,39%	312.361	1,01%
Disponible	454	0,01%	37	0,00%	1.976	0,02%	223	0,00%	164	0,00%	2.754	0,01%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	31.647	0,77%	37.768	0,82%	101.946	0,97%	39.390	0,64%	29.398	0,53%	240.149	0,78%
DERIVADOS	-22.629	-0,55%	-25.600	-0,55%	-43.136	-0,41%	-12.331	-0,20%	-10.708	-0,19%	-114.404	-0,37%
OTROS NACIONALES	424	0,01%	9.740	0,21%	25.287	0,24%	40.910	0,67%	3.709	0,07%	80.070	0,28%
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	2.488.857	60,35%	2.941.976	63,52%	4.787.014	45,39%	1.649.168	26,93%	286.144	5,20%	13.019.100	42,10%
Fondos Mutuos	1.800.978	43,67%	1.537.638	33,20%	2.491.387	23,62%	659.948	10,78%	9.434	0,17%	8.467.108	27,38%
Otros	687.879	16,68%	504.249	10,89%	479.877	4,55%	183.547	3,00%	112.371	2,04%	1.967.723	6,36%
RENTA FIJA	769.882	18,67%	813.892	17,57%	1.648.942	15,63%	755.112	12,33%	161.791	2,94%	4.149.499	13,42%
DERIVADOS	3.150	0,08%	-730	-0,02%	5.250	0,05%	-834	-0,01%	-2.375	-0,04%	4.461	0,01%
OTROS EXTRANJEROS	2.368	0,06%	4.006	0,09%	5.473	0,05%	5.541	0,09%	3.992	0,07%	21.380	0,07%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	90.561	2,20%	82.921	1,79%	156.385	1,48%	45.854	0,75%	931	0,02%	376.652	1,22%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.124.139	100,00%	4.631.309	100,00%	10.546.146	100,00%	6.122.975	100,00%	5.501.803	100,00%	30.926.972	100,00%
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.138.716	76,11%	2.637.693	56,95%	3.912.770	37,10%	1.094.304	17,87%	290.594	4,55%	11.034.077	35,68%
SUB TOTAL RENTA FIJA	879.902	21,34%	1.885.511	40,71%	6.382.771	60,52%	4.910.141	80,19%	5.226.262	94,96%	19.284.587	62,36%
SUB TOTAL FORWARDERS	-19.479	-0,47%	-26.330	-0,57%	-37.868	-0,36%	-13.165	-0,22%	-13.083	-0,24%	-109.943	-0,36%
SUB TOTAL OTROS	125.000	3,03%	134.435	2,90%	289.091	2,74%	131.695	2,15%	38.030	0,69%	71.8251	2,32%
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	4.124.139	100,00%	4.631.309	100,00%	10.546.146	100,00%	6.122.975	100,00%	5.501.803	100,00%	30.926.972	100,00%

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

NOTA 6: CUSTODIA DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES

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

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2020, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TÍTULOS															
Al 31 de diciembre de 2020															
Instituciones	Tipo A			Tipo B			Tipo C			Tipo D			Tipo E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Títulos en Depósito Central de Valores	715.046.180	18,88%	19,82%	1.294.190.291	34,17%	34,06%	4.598.975.875	50,04%	49,93%	4.000.426.809	68,75%	68,59%	6.329.633.930	87,14%	87,28%
Títulos en custodia extranjero - BBH	2.861.090.524	75,54%	79,31%	2.456.930.783	64,87%	64,65%	4.517.931.399	49,15%	49,06%	1.785.770.102	30,69%	30,62%	867.325.090	11,94%	11,96%
Títulos en custodia extranjero - BOA	7.965.217	0,21%	0,22%	8.908.305	0,24%	0,23%	9.391.224	0,10%	0,10%	2.015.271	0,03%	0,03%	420.649	0,01%	0,01%
Monto total custodiado	3.584.101.921	94,63%	99,35%	3.760.029.379	99,28%	98,94%	9.126.298.498	99,29%	99,09%	5.788.212.182	99,47%	99,24%	7.197.379.669	99,09%	99,25%
Títulos en bóveda local A.F.P.	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos en préstamo de emisores nacionales	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	1.243.000	0,01%	0,01%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	23.514.239	0,66%	0,65%	40.097.454	1,06%	1,06%	82.934.194	0,90%	0,90%	43.794.895	0,75%	0,76%	54.497.086	0,75%	0,75%
Total Cartera de Inversiones	3.607.616.160	95,29%	100,00%	3.800.126.833	100,34%	100,00%	9.210.475.692	100,20%	100,00%	5.832.007.077	100,22%	100,00%	7.251.876.755	99,84%	100,00%

Custodia de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre de 2020					
	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	3.584.101.921	3.760.029.379	9.126.298.498	5.788.212.182	7.197.379.669
Total monto custodiado	3.584.101.921	3.760.029.379	9.126.298.498	5.788.212.182	7.197.379.669
% 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%

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 2020.

CUSTODIA DE TÍTULOS															
Al 31 de diciembre de 2019															
Instituciones	Tipo A			Tipo B			Tipo C			Tipo D			Tipo E		
	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)	M\$	% (1)	% (2)
Títulos en Depósito Central de Valores	918.731.784	22,19%	22,29%	1.815.821.628	39,24%	39,32%	6.007.122.337	57,07%	57,12%	4.509.964.826	74,46%	74,22%	5.183.479.638	94,92%	94,35%
Títulos en custodia extranjero - BBH	3.183.187.712	76,90%	77,24%	2.820.329.201	60,95%	61,08%	4.543.354.530	43,16%	43,21%	1.578.473.547	26,06%	25,97%	321.224.942	5,88%	5,85%
Títulos en custodia extranjero - BOA	30.589.676	0,74%	0,74%	1.244.049	0,03%	0,03%	397.964	0,00%	0,00%	454.841	0,01%	0,01%	2.325.983	0,04%	0,04%
Monto total custodiado	4.132.509.172	99,83%	100,27%	4.637.394.878	100,22%	100,43%	10.550.874.831	100,23%	100,33%	6.088.893.214	100,53%	100,20%	5.507.030.563	100,84%	100,24%
Títulos en bóveda local A.F.P.	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos en préstamo de emisores nacionales	7.853.174	0,19%	0,19%	6.460.189	0,14%	0,14%	1.123.948	0,01%	0,01%	575.914	0,01%	0,01%	0	0,00%	0,00%
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados	-19.021.817	-0,46%	-0,46%	-26.287.943	-0,57%	-0,57%	-36.009.961	-0,34%	-0,34%	-12.948.409	-0,21%	-0,21%	-12.924.813	-0,24%	-0,24%
Total Cartera de Inversiones	4.121.340.529	99,56%	100,00%	4.617.567.124	99,79%	100,00%	10.515.988.818	99,90%	100,00%	6.076.520.719	100,33%	100,00%	5.494.105.750	100,60%	100,00%

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 2019.-

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

De acuerdo con lo señalado en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en el Libro IV, Título I, Letra C, Capítulo VII, entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 la administradora realizó 6 ocasiones la contrastación entre la información en la cartera de instrumentos registrados en la administradora y los registros de las empresas de depósito de valores con corte al: 21 de enero, 24 de febrero, 23 de junio, 21 de septiembre, 16 de octubre y 16 de diciembre de 2020. Dadas las restricciones de desplazamiento producto de la contingencia sanitaria que enfrenta el país, los arqueos a los instrumentos en custodia local efectuaron con cortes al 21 de enero y 24 de febrero de 2020.

En detalle estas actividades contemplan:

- Arqueo de los instrumentos financieros que se encuentran en la custodia local (informes al 21 de enero y 24 de febrero 2020).
- Pareo y/o cuadraturas entre la información en la cartera de instrumentos financieros registrados en los Sistemas de control de inversiones de la Administradora y la registrada en los sistemas de información del Depósito Central de Valores (DCV) y del custodio internacional Brown Brothers Harriman (BBH).

En estas revisiones no se identificaron diferencias.

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 decreto ley N° 3.500 y en el Compendio de Pensiones Libro IV, Título I, Letra A Capítulo II "Inversiones del Fondo de Pensiones y del Encaje", 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 2020 y 2019.

ENCAJE										
Al 31 de diciembre de 2020										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	42.023.882	821.166,27	42.662.454	931.025,86	96.303.790	2.003.734,12	60.986.942	1.521.089,87	66.748.328	1.381.902,61
REQUERIDO	42.023.882	821.166,27	42.662.454	931.025,86	96.303.790	2.003.734,12	60.986.942	1.521.089,87	66.748.328	1.381.902,61
SUPERÁVIT(DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ENCAJE										
Al 31 de diciembre de 2019										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
MANTENIDO	44.776.973	915.415,33	48.059.550	1.114.995,49	103.126.501	2.305.399,22	61.276.026	1.634.706,53	48.722.617	1.080.173,46
REQUERIDO	44.776.973	915.415,33	48.059.550	1.114.995,49	103.126.501	2.305.399,22	61.276.026	1.634.706,53	48.722.617	1.080.173,46
SUPERÁVIT(DÉFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

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:

CUENTAS	PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES Al 31 de Diciembre de 2020																			
	FONDO TIPO A				FONDO TIPO B				FONDO TIPO C				FONDO TIPO D				FONDO TIPO E			
	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%		
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	63,840,554.39	3,267,084,446	91,22%	79,388,172.03	3,636,882,386	96,40%	179,903,347.03	8,598,481,434	94,29%	140,464,868.00	5,631,836,539	98,91%	140,990,253.67	8,810,464,500	94,75%					
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	5,677.73	290,853	0,01%	3,812,15	179,267	0,00%	5,172,40	248,597	0,00%	9,404,32	377,059	0,01%	8,485,63	409,871	0,01%					
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	2,361,861,51	1,211,126,143	3,38%	1,088,822,43	50,351,404	1,34%	3,605,479,71	173,387,146	1,90%	1,524,071,71	61,106,501	1,05%	2,956,108,29	142,785,248	1,98%					
d) Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	382,89	19,695	0,00%	956,78	16,440	0,00%	27,609	13,365	0,00%	304,76	1,221,9	0,00%	2,717,92	131,275	0,00%					
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convertidos	1,546,238,03	79,130,041	2,21%	871,101,91	39,916,554	1,06%	2,874,480,32	138,154,240	1,52%	1,209,308,16	48,486,295	0,83%	1,441,687,44	69,636,048	0,97%					
f) Cuentas de ahorro voluntario	2,163,923,23	1,107,440,603	3,09%	933,661,53	42,783,227	1,13%	3,018,652,34	145,082,954	1,59%	1,672,862,60	67,072,160	1,16%	3,297,688,38	159,282,720	2,22%					
g) Cuentas de ahorro de indemnización	20,596,76	1,054,057	0,03%	19,012,64	871,190	0,02%	702,718,69	33,774,179	0,37%	15,814,03	654,052	0,01%	34,383,83	1,680,790	0,02%					
h) Ahorro previsional voluntario para 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%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	541,914,51	26,040,776	0,29%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
k) Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	17,733,38	862,304	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%	5,643,25	271,227	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
m) Fondos mismos Administradores	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	39,883,48	2,041,071	0,06%	37,180,70	1,703,733	0,05%	62,486,13	3,003,218	0,03%	49,497,17	1,984,552	0,03%	66,581,37	3,215,998	0,04%					
o) 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%					
p) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
Total patrimonio	69,954,118,03	3,551,496,519	100,00%	82,332,221,57	3,772,714,181	100,00%	189,273,616,35	9,119,209,440	100,00%	144,946,237,91	5,811,508,437	100,00%	148,905,876,23	7,187,836,480	100,00%					

CUENTAS	PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES Al 31 de Diciembre de 2019																			
	FONDO TIPO A				FONDO TIPO B				FONDO TIPO C				FONDO TIPO D				FONDO TIPO E			
	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%	Cuotas	MS	%		
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	78,616,601,83	3,845,482,666	94,36%	103,711,496,57	4,470,267,231	97,61%	223,195,286,76	9,984,105,321	95,72%	158,050,794,36	5,924,442,856	97,75%	115,358,914,58	5,203,413,201	96,46%					
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	5,409,25	284,590	0,01%	4,133,97	178,186	0,01%	6,126,43	274,051	0,00%	11,210,49	420,219	0,01%	8,072,41	364,117	0,01%					
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	2,048,519,41	1,092,202,066	2,46%	1,055,145,04	45,479,820	0,99%	3,434,433,57	153,831,141	1,47%	1,404,976,93	52,664,750	0,87%	2,531,521,20	114,187,541	2,09%					
d) Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	123,69	6,050	0,00%	299,88	12,926	0,00%	407,59	18,233	0,00%	254,32	9,533	0,00%	2,218,33	100,061	0,00%					
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convertidos	1,411,652,61	69,050,118	1,69%	744,671,25	32,097,496	0,70%	2,903,843,24	129,898,456	1,25%	1,180,901,60	44,265,415	0,73%	1,306,196,50	59,007,915	1,08%					
f) Cuentas de ahorro voluntario	855,661,46	41,849,262	1,03%	443,285,16	19,107,010	0,42%	1,719,096,05	76,899,635	0,74%	873,529,45	32,743,747	0,54%	1,217,308,81	54,008,290	1,01%					
g) Cuentas de ahorro de indemnización	20,908,33	1,022,620	0,02%	22,087,88	852,052	0,02%	796,333,91	35,821,638	0,34%	16,827,77	623,232	0,01%	24,435,13	1,102,178	0,02%					
h) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	41,01	1,834	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%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	607,590,69	27,178,663	0,26%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
k) Rezagos de cuentas de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	14,881,66	685,695	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%	6,819,18	305,040	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos mismos Administradores	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	358,983,57	17,559,950	0,43%	265,912,39	11,461,595	0,25%	487,636,87	22,269,528	0,21%	141,310,56	5,296,945	0,09%	395,491,13	17,939,148	0,33%					
o) 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%					
p) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%					
Total patrimonio	83,317,788,15	4,076,437,222	100,00%	106,247,038,11	4,579,556,316	100,00%	233,182,676,76	10,430,867,235	100,00%	161,679,605,48	6,060,466,747	100,00%	120,846,191,89	5,450,922,451	100,00%					

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

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

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias

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

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

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

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de diciembre de 2020										
BONOS	A		B		C		D		E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	26.556	540,48	5.312.522	124.382,00	13.100.210	290.822,69	40.724.936	1.064.024,14	17.317.094	370.419,11
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	27.445	732,16	24.870	522,55
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	4.094	86,80
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	4.336	100,13	108.871	2.386,45	221.808	5.871,43	41.073	907,63
Bonos de Reconocimiento de afiliado con pensión no contributiva	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	26.556	540,48	5.316.858	124.482,13	13.209.081	293.209,14	40.974.189	1.070.627,73	17.387.131	371.936,09

BONOS DE RECONOCIMIENTO										
Al 31 de diciembre de 2019										
BONOS	A		B		C		D		E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	7.897	175,79	5.335.121	133.476,67	14.384.092	343.130,25	49.435.749	1.391.932,36	19.156.614	440.548,28
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	39.025	1.054,65	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	10.230	246,31
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	1.180	28,37	45.363	1.130,04	103.787	2.953,63	26.062	601,23
Bonos de Reconocimiento de afiliado con pensión no contributiva	0	0,00	0	0,00	1.943	48,59	2.813	74,88	11.563	281,69
Total Bonos	7.897	175,79	5.336.301	133.505,04	14.431.398	344.308,88	49.581.374	1.396.015,52	19.204.469	441.677,51

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.

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

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 "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 "Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos".

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

k) Rezagos de ahorros voluntarios

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

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización

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

m) Cambios en proceso a otros Fondos de la misma Administradora

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

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras

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

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional

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

o) Rentabilidad no distribuida

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

NOTA 23: COTIZACIONES IMPAGAS

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

COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C		
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	M\$	M\$
Cotizaciones impagas declaradas	1.347.421.589	1.075.638.328
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	214.243.698	171.092.346
Cotizaciones impagas originadas por descuadratura de planillas	39.686.219	31.137.060

a) Cotizaciones impagas declaradas

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la ley, de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro del plazo establecido en el artículo 19 del decreto ley 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 decreto ley N° 3.500 de 1980.

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadratura 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

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

Al 31 de diciembre del 2020, se han emitido históricamente 2.340.197 resoluciones e iniciado un total de 784.204 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$283.896.749 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$106.635.984 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$1.627.502.420.

NOTA 24: VALOR DE LA CUOTA

VALORES CUOTAS					
	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO
	TIPO A	TIPO B	TIPO C	TIPO D	TIPO E
Valor cuota al 31 de diciembre de 2020	51.175,85	45.823,06	48.062,16	40.094,24	48.301,76
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019	48.914,38	43.102,91	44.732,60	37.484,42	45.106,29

Cada valor cuota se determinó dividiendo el valor del Fondo de Pensiones por el número de cuotas emitidas al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020, no hubo descuadre de valores cuotas.

Al 31 de diciembre de 2019 se ha producido un descuadre en el valor cuota que a continuación se indica:

DESCUADRE VALORES CUOTAS				
	FONDO	FONDO	FONDO	FONDO
	TIPO A	TIPO B	TIPO C	TIPO D
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019 inicialmente informado	48.916,34	43.104,25	44.732,60	37.484,42
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019 correcto	48.914,38	43.102,91	44.732,60	37.484,42

El descuadre del valor cuota que se presenta en el cuadro anterior se han sujetado a la normativa que se le aplica, señalada en el Capítulo VII, del Título VIII, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Corresponde a diferencia en la determinación del valor cuota de los fondos de inversión CFIKRN-E y CFIPEKR-E entre los días 17 de diciembre de 2019 y 14 de enero de 2020.

NOTA 29: HECHOS POSTERIORES

- A contar de enero de 2021, rige una nueva tasa para el Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS) para los empleadores, afiliados independientes y voluntarios de 2,3% de las remuneraciones y rentas imponibles, tanto para hombres como mujeres. Esta tasa aumentó de 1,99% a 2,3%.
- Con fecha 11 de enero de 2021, la Superintendencia de Pensiones publicó las resoluciones exentas 2 y 3 de 2021 con los nuevos topes imponibles, que se reajustan un 1,9% con respecto a los del año 2020. El nuevo tope imponible para el cálculo de las cotizaciones de AFP, Salud y Mutual de accidentes es: - Trabajadores que cotizan a una AFP: 81,7 UF. - Trabajadores afiliados al IPS (ex-INP): el tope no ha sufrido modificaciones para el 2020, continúa en 60 UF. El nuevo tope imponible para el cálculo del Seguro de Cesantía es de 122,7 UF. Este tope es para todos los trabajadores, tanto para los que cotizan en AFPs como aquellos en el régimen antiguo. Estos nuevos topes imponibles tienen validez a partir de las remuneraciones del mes de enero de 2021.

Con fecha 5 de febrero de 2021, la Superintendencia de Pensiones modificó los topes imponibles anteriormente descritos mediante las resoluciones exentas 7 y 8 con los nuevos topes imponibles, y que en vez de reajustarse un 1,9%, se reajustan un 1,8% con respecto a los del año 2020, dejando sin efecto las Resoluciones 2 y 3 a partir del 1 de febrero de 2021. El nuevo tope imponible para el cálculo de las cotizaciones de AFP, Salud y Mutual de accidentes es: - Trabajadores que cotizan a una AFP: 81,6 UF. - Trabajadores afiliados al IPS (ex-INP): el tope no ha sufrido modificaciones para el 2020, continúa en 60 UF.

El nuevo tope imponible para el cálculo del Seguro de Cesantía es de 122,6 UF. Este tope es para todos los trabajadores, tanto para los que cotizan en AFPs como aquellos en el régimen antiguo. Estos nuevos topes imponibles tienen validez a partir de las remuneraciones del mes de febrero 2021.

- Con fecha 11 de enero de 2021, la Superintendencia de Pensiones inició un nuevo proceso de licitación pública del servicio de administración de cuentas de capitalización individual obligatoria, luego de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

Nº 041 de 2020, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, mediante el cual se aprueban las bases de licitación, para el período 2021-2023.

- d) Con fecha 22 de enero de 2021 se promulgó la Ley Nº 21.309 publicada el 1 de febrero de 2021, que autoriza el retiro de fondos de pensiones y pensión anticipada para enfermos terminales.
- e) Con fecha 27 de enero de 2021 se emitió Oficio Ordinario Nº2860, donde se informa plazos de revisión de los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradoras y sus Sociedades Filiales a diciembre de 2020.
- f) Con fecha 25 de marzo de 2021 se emitió Oficio Ordinario Nº8098, que instruye incorporar o modificar, según corresponda, los cuadros informativos para las Notas Explicativas Nº 13 Beneficios y Nº 26 Estado de Variación Patrimonial, e incorporar un texto en la Nota Hechos Relevantes, en la FECU de los Fondos de Pensiones de AFP Capital S.A., al 31.12.2020.
- g) En respuesta al Oficio Ordinario Nº 9047 del 05 de abril de 2021, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones formuló algunas observaciones respecto de los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2020, complementando y modificando la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia, las cuales han sido incorporadas en la presente versión. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota Nº 04:	Valores por depositar y en tránsito
Nota Nº 05:	Diversificación de la Cartera de Inversiones
Nota Nº 07:	Excesos y déficit de Inversión
Nota Nº 24:	Valor de la Cuota
Nota Nº 26:	Estado de Variación Patrimonial
Nota Nº 29:	Hechos Posteriores
Nota Nº 30:	Hechos Relevantes

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio presentado al 31 de diciembre de 2020.

NOTA 30: HECHOS RELEVANTES

2020

- a) Al 31 de diciembre de 2020, con motivo de la entrada en vigencia de la Ley Nº21.248 de Reforma Constitucional que autoriza el retiro de fondos de pensiones, 1.748.248 afiliados han efectuado el retiro de fondos desde sus Cuentas de Capitalización Individual Obligatoria y/o desde sus Cuentas de Capitalización Individual de Afiliado Voluntario, por un monto que asciende a M\$ 2.632.315.307.

Asimismo, producto de la entrada en vigencia de la Ley Nº 21.295, que establece un segundo retiro de fondos de pensiones, 1.214.442 afiliados han realizado el retiro de fondos desde sus Cuentas de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias y/o desde sus Cuentas de Capitalización Individual de Afiliado Voluntario, por un monto total de M\$ 1.602.893.569.

- b) Con fecha 21 de diciembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General Nº 279 donde se modifica el título III, sobre Bono de Reconocimiento, del libro III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- c) Con fecha 16 de diciembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General Nº 278 donde se modifica el libro V sobre aspectos administrativos y operacionales de las Administradoras de Fondos de Pensiones y del Instituto de Previsión Social, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- d) Con fecha 8 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario Nº 25302 donde responde consulta sobre medición de límites de inversión para activos alternativos de la letra n.2) del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
- e) Con fecha 8 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario Nº 25301 donde responde consulta sobre cómputo de las inversiones asociadas a los sectores a infraestructura e inmobiliario en el límite de renta variable a.5) del numeral III.1, del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
- f) Con fecha 4 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario Nº 24797 donde se instruyen las medidas para informar e implementar retiro de fondos desde la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias y/o la Cuenta de Capitalización

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

Individual de Afiliado Voluntario. Lo anterior, de acuerdo con Ley N° 21.295 de reforma constitucional que permite el retiro excepcional de los fondos acumulados.

- g) Con fecha 3 de diciembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N° 277 donde se modifica el Título VI, del Libro II y el Título I, del Libro V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- h) Con fecha 23 de noviembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N° 276 donde se modifica el Título I del Libro IV y Título XIV del Libro V, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- i) Con fecha 19 de noviembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario N° 23802 donde se instruyen como informar operaciones en los Formularios D-2.7 y D-2.8 y metodología de valoración para swaps de monedas UF-pesos.
- j) Con fecha 23 de septiembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°275, donde se modifica Título III, sobre sobre administración de Cuentas Personales y el Título V sobre Cuenta de Ahorro de Indemnización, ambos del Libro I, el Título VIII sobre pago de cotizaciones, del Libro II y el Título XI sobre base de datos de Afiliados, Cotizantes, Beneficiarios, Pensionados y fallecidos del Libro V, todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- k) Mediante Oficio Ordinario N°19108 de fecha 22 de septiembre de 2020 se instruye traspaso de información de las relaciones laborales vigentes de los trabajadores de casa particular desde AFP hacia la AFC y procedimiento de traspaso de fondos desde la CAI a la CIC para contar con el número de cotizaciones exigidas para tener cobertura del seguro de cesantía.
- l) Con fecha 03 de septiembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N° 274 que modifica el Título VIII del Libro V, sobre Asesoría Previsional, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones y la Norma de Carácter General N° 221 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- m) A través de Oficio Ordinario N° 14726 de fecha 09 de agosto de 2020, se aumenta de manera transitoria límites de inversión que indica.
- n) Mediante Oficio Ordinario N° 13970 de fecha 29 de julio de 2020, instruye medidas en materia de custodia mínima de los Fondos de Pensiones.
- o) Mediante Oficio Ordinario N° 13548 de fecha 27 de julio de 2020, se instruyen medidas en caso de excesos o déficits de inversión en los límites contemplados en el numeral III. Límites por Instrumento y por Emisor, del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
- p) Con fecha 24 de julio se promulga la Ley N° 21.248 de reforma constitucional que permite el retiro excepcional de los fondos acumulados de capitalización individual, la cual mediante Oficio Ordinario N° 13609 de fecha 27 de julio de 2020, se instruyen las medidas para informar e implementar retiro de fondos desde la Cuenta de Capitalización Individual de Cotizaciones Obligatorias y/o la Cuenta de Capitalización Individual de Afiliado Voluntario.
- q) Con fecha 27 de julio de 2020 se emitió la Norma de Carácter General N° 273 donde se modifica el Título III sobre administración de cuentas personales y el título V sobre cuenta de ahorro de indemnización.
- r) Con fecha 30 de junio de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°271, donde se modifica Título IV, sobre las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- s) Con fecha 30 de junio de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°270, donde se modifica Título IV, sobre las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- t) Con fecha 21 de abril de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°264, sobre opción de destinar fondos a una cuenta corriente mientras se realiza el trámite de pensión, donde se modifica Título I del Libro III y Título VII del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- u) Con fecha 06 de abril de 2020 fue publicada Ley N°21.227, sobre protección al empleo cuyas disposiciones regulan la suspensión del contrato de trabajo.
- v) Con fecha 04 de abril de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°268, donde se modifica Título V, sobre la Cuenta de Ahorro de Indemnización del Libro I, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- w) Con fecha 23 de mayo de 2020, mediante Norma de Carácter General N°267, se modifican los títulos I, II, III, VIII Y X del Libro IV, del Compendio de Normas del sistema de Inversiones.

De acuerdo a lo indicado en el Libro IV, Título VII, Letra C, Capítulo II del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se omite la publicación de las notas 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 25, 26, 27 y 28.

- x) Con fecha 28 de febrero de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°258, donde se modifica Título III, sobre la Administración de Cuentas Personales del Libro I, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- y) Con fecha 07 de enero de 2020, se emitió Norma de Carácter General N°257, donde se modifica Título VII, del Libro IV, sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

2019

- z) Con fecha 27 de Diciembre de 2019, se emitió Norma de Carácter General N°256, sobre modificación de los Títulos I, II, III, VI y VIII del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- aa) Con fecha 26 de Diciembre de 2019, se emitió Norma de Carácter General N°255, donde se modifica el Título III sobre Administración de Cuentas Personales y el Título IV sobre estados de cuenta personal, del Libro I; el Título I sobre Pensiones, del libro III; Y el Título VII sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del Libro IV; todos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- bb) Con fecha 28 de Junio de 2019, se emitieron Norma de Carácter General N°244 y N°245, sobre modificación del 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.
- cc) Con fecha 16 de Mayo de 2019, se emitió Norma de Carácter General N°242, donde se modifica los Títulos I, III y VII del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- dd) Con fecha 25 de Marzo de 2019, se emitió Resolución N° 24, sobre modificación del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
- ee) Con fecha 21 de Marzo de 2019, se emitió Oficio Ordinario N°7104 que posterga la entrada en vigencia del Capítulo II de la Norma de Carácter General N°230.
- ff) Con fecha 21 de Marzo de 2019 se emitió Circular N°2079, donde informa los parámetros para el cálculo de límites de inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía. Deroga Circular N°2063 del 18 de Diciembre de 2018.

Los estados financieros completos y sus respectivos informes emitidos por los auditores independientes, se encuentran a disposición del público en las oficinas de A.F.P. Capital S.A. y en la Superintendencia de Pensiones. También se encuentran a disposición del público, los estados financieros completos, en nuestro sitio Web www.afpcapital.cl

JAIME MUNITA VALDIVIESO

GERENTE GENERAL

PATRICIO IBACACHE OLIVARES

JEFE FINANZAS AFP

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

Los suscritos en sus calidades de Directores, Gerente General y Jefe Contabilidad Fondos de Pensiones, respectivamente, de la Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A., domiciliados en Apoquindo 4820, declaramos bajo juramento que los datos contenidos en los Estados Financieros Trimestrales de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2020 son la expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

DIRECTORES	FIRMA	Cédula de Identidad
1.- Juan Chomali Acuña	_____	8.868.687-K
2.- Guillermo Arthur Errázuriz	_____	5.892.179-3
3.- Claudio Skármeta Magri	_____	5.596.891-8
4.- Alvaro Restrepo Salazar	_____	14.712.743-K
5.- Germán Concha Zavala	_____	10.381.528-2
GERENTE GENERAL: Jaime Munita Valdivieso	_____	11.477.182-1
JEFE FINANZAS: Patricio Ibacache Olivares	_____	12.655.185-1

RUT 8969687-K
JUAN CARLOS
CHOMALI ACUNA
COD. TRX 0W60Nk20DlGMjk10DE0
2021/04/09 14:09:43 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
jchomali@brainandbrand.cl



RUT 5596891-8
CLAUDIO FERNANDO
SKARMETA
COD. TRX NzeTZDImNDlGMjk2MDMx
2021/04/09 16:58:38 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
cskarmeta@skarmeta.cl



RUT 14712743-K
ALVARO
RESTREPO SALAZAR
COD. TRX NzbMTgxYlGMjk10Dl4
2021/04/09 14:16:08 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
alvaro.restrepo.salazar@gmail.com



RUT 10381528-2
GERMAN DANIEL
CONCHA ZAVALA
COD. TRX NTFrNTZh0DE1NDkyNjk3
2021/04/09 15:02:03 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
german.concha@conchazavala.cl



RUT 11477182-1
JAI ME FRANCISCO
MUNITA VALDIVIESO
COD. TRX MGRkNk2YzIGMjk1Nzg4
2021/04/09 13:45:01 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
jaime.munita@afpcapital.cl



RUT 12655185-1
PATRICIO ANDRES
IBACACHE OLIVARES
COD. TRX NzqWMTZlNDlGMjk1ODAx
2021/04/09 13:51:53 UTC
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799
patricio.ibacache@afpcapital.cl

