



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 2021 y 2020, 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 descritas en nota 2 a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 2021 y 2020, y sus variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por 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 2021

Como se indica en Nota 29, los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, emitidos con fecha 24 de febrero de 2022, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Ordinario N°5884 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, 8 de abril de 2022



1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)		FONDOS DE PENSIONES									
ACTIVO		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
		Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020								
10.100	ACTIVO DISPONIBLE	50.245.584	30.296.507	62.711.184	33.751.224	122.250.376	39.993.871	90.356.780	58.482.242	59.194.056	18.043.326
10.110	Banco recaudaciones	0	0	0	0	4.419.371	6.395.909	0	0	0	0
10.120	Banco inversiones	14.995.319	9.579.401	12.156.639	11.218.419	16.817.025	17.205.266	9.608.444	5.756.940	9.132.233	1.281.910
	10.120.10 Banco inversiones nacionales	5.466.422	418.428	219.509	554.785	6.748.420	4.502.956	269.578	197.754	829.884	483.549
	10.120.20 Banco Inversiones extranjeras	9.528.897	9.160.973	11.937.130	10.663.634	9.868.605	12.702.310	9.338.868	5.559.186	8.302.349	798.361
10.130	Banco retiros de ahorro	2.217.385	77.089	649.622	74.672	1.683.210	163.232	891.221	54.711	366.632	59.388
	10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios	2.207.256	68.188	640.602	65.617	1.420.206	89.460	840.666	14.236	364.151	19.583
	10.130.20 Banco retiros de ahorro indemnización	10.129	8.901	9.020	9.055	263.004	73.772	40.555	40.475	2.481	39.805
10.140	Banco pago de beneficios	3.437.000	1.151.050	15.146.287	4.177.028	33.522.966	5.873.176	18.610.617	10.978.680	11.956.410	8.995.259
10.150	Banco pago de traspasos y transferencias de ahorros voluntarios	30.656	8.582	31.609	24.474	159.597	124.933	29.623	29.607	7.048	1.133
10.160	Valores por depositar y en tránsito	29.565.224	19.480.385	34.727.027	18.256.631	65.848.207	10.231.355	61.226.875	41.662.304	37.731.733	7.705.636
	10.160.10 Valores por depositar nacionales	9.628.435	12.010.665	7.632.320	11.998.576	5.884.803	4.105.026	2.217.252	37.138.015	2.704.324	2.550.821
	10.160.20 Valores por depositar extranjeros	1.280.930	911.561	1.245.237	1.157.977	1.410.712	1.858.327	227.547	953.619	11.531	794.536
	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	18.655.859	6.558.159	25.849.470	5.100.078	58.552.692	4.268.002	58.782.076	3.570.670	35.015.878	4.360.279
10.200	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5.368.454.471	3.598.036.759	5.438.673.137	3.788.908.414	9.989.455.152	9.193.270.426	4.702.161.515	5.826.250.137	2.924.981.019	7.250.594.845
10.210	Inversiones en instituciones estatales	24.487.463	16.406.453	213.928.630	65.581.257	1.785.291.315	1.709.612.601	1.361.650.982	1.578.210.154	1.166.847.611	2.491.240.218
	10.210.10 Banco Central de Chile	431.456	496.189	164.745	1.165.567	6.853.935	76.827.964	4.885.165	4.091.612	6.663.960	218.629.160
	10.210.20 Tesorería General de la República	24.056.007	15.910.254	213.732.532	64.378.482	1.778.256.372	1.632.388.338	1.354.087.018	1.570.387.795	1.160.130.362	2.272.528.341
	10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP, DIPRECA, CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidas por MNVU	0	0	31.253	37.208	181.006	396.899	2.678.799	3.730.747	53.289	81.717
10.220	Inversiones en instituciones financieras	208.586.043	56.678.031	758.327.448	421.801.584	1.767.255.799	1.328.935.355	1.177.802.198	1.307.525.725	833.684.842	2.495.354.904
	10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	3.239.370	0	22.855.037	23.798.503	83.508.282	37.079.867	17.947.224	24.503.384	142.399	463.591.026
	10.220.20 Letras de créditos	316.710	462.693	6.910.227	9.315.953	19.194.042	25.582.281	10.598.384	13.851.818	5.598.189	7.037.614
	10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	134.553.949	255.447	654.330.193	324.337.217	1.594.177.772	1.202.474.023	1.126.188.188	1.241.620.199	820.105.919	2.008.058.219
	10.220.40 Acciones de instituciones financieras	70.476.014	55.959.891	74.231.991	64.350.181	70.375.703	63.799.184	23.068.392	27.550.324	7.850.336	16.668.045
10.230	Inversiones en empresas	460.235.063	514.936.394	624.736.903	691.593.567	1.214.415.054	1.362.139.758	852.148.671	1.083.814.950	678.456.966	1.459.530.017
	10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	53.561.029	16.851.826	218.779.280	198.234.139	586.958.180	590.681.377	653.144.877	855.734.432	592.764.113	1.071.400.115
	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	302.634.575	355.386.365	286.579.054	353.149.383	373.205.974	513.783.906	97.510.979	144.650.495	47.622.578	103.795.853
	10.230.40 Cuotas de fondos mutuos, de inversión y Cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la Ley N°20712	104.039.459	142.698.203	119.378.569	140.210.045	254.250.900	257.674.475	101.492.815	83.430.023	38.070.275	284.334.049
	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	-20.590.480	13.149.534	-617.235	30.984.454	1.508.431	59.382.129	-549.053	27.660.232	38.529.484	42.340.547
10.250	Inversiones en el extranjero	4.597.597.553	2.972.285.794	3.763.976.036	2.556.235.750	5.063.549.500	4.661.727.243	1.249.500.628	1.802.469.393	91.202.150	724.777.580
	10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	931.337.592	695.812.698	1.105.761.169	857.837.752	1.987.469.321	1.865.160.064	587.543.508	912.292.858	53.324.909	489.559.705
	10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	2.553.959.597	1.695.089.409	1.851.863.233	1.248.915.309	2.646.145.954	2.433.283.601	487.691.666	692.884.149	571.894	25.668.961
	10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	1.112.300.364	581.383.687	806.351.634	449.482.689	429.934.225	363.283.578	174.265.454	197.292.386	37.305.347	209.548.914
	10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.255	Inversiones en activos alternativos extranjeros	96.795.431	7.998.205	98.200.740	8.570.695	201.170.375	19.085.975	34.895.295	10.632.774	-5.048.304	8.448.541
10.260	Derivados extranjeros	-14.296.730	9.946.277	-22.582.572	8.558.214	-43.735.322	19.049.109	-52.547.086	15.936.909	-30.975.453	11.672.990
10.270	Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	7.494.424	0	2.703.187	0	0	1.243.000	0	0	0	0
10.280	Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290	Excesos de inversión	8.145.704	6.636.071	0	5.582.893	0	32.095.256	79.259.880	0	152.283.723	17.230.048
	10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	6.468	0	157.354	0	555.537	0	0	0	0
	10.290.30 Excesos de inversión en empresas	0	51.846	0	1.045.100	0	5.675.929	3.528.569	0	26.152.594	10.219.373
	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	8.145.704	6.577.154	0	4.367.456	0	25.783.024	0	0	12.766.368	7.010.675
	10.290.60 Excesos de inversión en activos alternativos extranjeros	0	603	0	12.983	0	80.766	75.731.311	0	113.364.761	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	1.135	33	0	33	74	118	0	33	0	33
10.310	Cargos en cuentas bancarias	1.135	33	0	33	74	118	0	33	0	33
10.000	TOTAL ACTIVOS	5.418.701.190	3.628.333.299	5.501.384.321	3.822.659.671	10.111.705.602	9.233.264.415	4.782.518.295	5.884.732.412	2.984.175.075	7.268.638.204

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)										
PASIVO EXIGIBLE	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020								
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	8.928	148.708	0	0	0	0
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.20 Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	8.928	148.708	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	15.674	15.496	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	18.169.205	7.487.677	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	6.917.069	5.843.021	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	11.252.136	1.644.656	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	2.415.499	995.602	14.130.968	4.131.174	20.601.240	5.481.992	15.061.523	10.438.410	11.483.266	8.803.508
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	2.415.499	995.602	14.130.968	4.131.174	20.601.240	5.481.992	15.061.523	10.438.410	11.483.266	8.803.508
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	749	0	0	0	14.252	597	0	0	589	0
20.230 Retiros de ahorros voluntarios	1.738.825	173.188	362.358	139.507	586.417	305.592	224.362	124.281	241.340	354.516
20.240 Transferencias de primas de seguro	0	2	0	0	0	0	0	1	1	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	8.003	2.239	7.400	0	19.267	797	22.333	9.446	10.231	3.195
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	3.892.068	2.860.438	3.367.203	2.974.036	4.300.702	4.234.602	1.273.182	1.635.172	2.106.443	4.947.454
20.290 Comisiones devengadas	62.945	29.518	57.783	33.189	76.181	55.242	28.616	26.120	37.356	66.539
20.300 Impuestos retenidos	4.039	161	7.662	65	1.462	3.088	246	0	3.161	4.623
20.310 Provisión impuestos y otros	0	732.862	0	0	138.150	2.189	0	0	0	98.363
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	109.851	18.888	35.502	5.065	93.409	15.205	10.829	2.603	71.395	25.228
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	53.416.744	42.023.882	53.943.835	42.662.454	99.828.243	96.303.790	47.322.389	60.986.942	29.950.685	66.748.328
20.340.10 Encaje	53.416.744	42.023.882	53.943.835	42.662.454	99.828.243	96.303.790	47.322.389	60.986.942	29.950.685	66.748.328
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	61.648.723	46.836.780	71.912.711	49.945.490	143.853.130	114.054.975	63.943.480	73.222.975	43.904.467	81.051.754

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020								
PATRIMONIO										
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.692.484.841	3.267.094.446	5.101.057.740	3.636.892.366	9.338.828.479	8.598.481.434	4.619.531.801	5.631.836.599	2.819.038.631	6.810.464.500
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	466.311	290.563	239.926	179.267	302.165	248.597	305.168	377.059	245.272	409.871
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	227.997.050	121.126.143	113.897.019	50.351.404	197.527.643	173.287.146	29.735.414	61.106.501	46.142.313	142.785.248
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	60.536	19.595	22.607	16.440	15.270	13.365	12.619	12.219	118.217	131.275
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	141.921.755	79.130.041	88.113.958	39.916.554	145.356.383	138.154.240	16.844.294	48.486.295	20.625.377	69.636.048
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	282.571.940	110.740.603	119.811.676	42.783.227	218.068.853	145.082.954	60.271.599	67.072.160	49.738.074	159.282.720
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	1.370.245	1.054.057	1.042.596	871.190	31.691.368	33.774.179	542.426	634.052	1.025.935	1.660.790
20.480 Ahorros previsionales voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	283	0	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	26.234.917	26.040.776	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	300.010	852.304	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	268.953	271.227	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	10.179.789	2.041.071	5.286.088	1.703.733	9.258.148	3.003.218	1.331.494	1.984.552	3.336.789	3.215.998
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	5.357.052.467	3.581.496.519	5.429.471.610	3.772.714.181	9.967.852.472	9.119.209.440	4.728.574.815	5.811.509.437	2.940.270.608	7.187.586.450
20.000 TOTAL PASIVOS	5.418.701.190	3.628.333.299	5.501.384.321	3.822.659.671	10.111.705.602	9.233.264.415	4.792.518.295	5.884.732.412	2.984.175.075	7.268.638.204



1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)											
CUENTAS DE ORDEN	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		
	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020									
30.110 Bonos de Reconocimiento	9.234.247	6.801.351	28.632.847	21.321.946	54.012.798	48.189.391	79.980.516	102.881.968	25.528.000	55.803.728	
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	1.958.195.950	1.601.351.506	0	0	0	0	
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	1.650.606.210	1.347.421.589	0	0	0	0	
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	257.924.267	214.243.698	0	0	0	0	
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	49.665.473	39.686.219	0	0	0	0	
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	447.137.935	260.249.293	696.062.854	314.971.392	984.879.929	877.193.714	511.671.593	306.164.190	1.677.325.593	1.242.168.143	
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	440.448.519	263.525.155	473.738.924	312.623.704	1.784.901.106	750.455.260	869.750.774	467.743.676	1.544.974.549	650.167.153	
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	39.044.890	36.564.022	35.584.874	38.951.005	78.085.724	86.834.742	34.989.916	40.737.381	18.248.982	25.646.969	
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	811.010.771	848.979.978	877.620.916	713.030.198	2.728.719.647	1.902.690.158	1.309.963.311	1.041.488.113	1.999.843.561	1.011.426.665	
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	9.874.485	0	4.077.839	0	0	1.649.038	0	0	0	0	
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.170 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.180 Derechos por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	165.655.448	115.737.544	139.236.372	118.181.805	264.033.550	239.805.451	104.636.737	133.861.006	107.835.968	126.624.057	
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)	1.922.406.295	1.531.857.343	2.254.954.626	1.519.080.050	7.852.828.704	5.508.169.260	2.910.992.847	2.092.876.334	5.373.756.653	3.111.836.715	
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	9.234.247	6.801.351	28.632.847	21.321.946	54.012.798	48.189.391	79.980.516	102.881.968	25.528.000	55.803.728	
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	1.958.195.950	1.601.351.506	0	0	0	0	
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	1.650.606.210	1.347.421.589	0	0	0	0	
30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automáticas	0	0	0	0	257.924.267	214.243.698	0	0	0	0	
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	49.665.473	39.686.219	0	0	0	0	
30.220 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	447.137.935	260.249.293	696.062.854	314.971.392	984.879.929	877.193.714	511.671.593	306.164.190	1.677.325.593	1.242.168.143	
30.225 Obligaciones por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	440.448.519	263.525.155	473.738.924	312.623.704	1.784.901.106	750.455.260	869.750.774	467.743.676	1.544.974.549	650.167.153	
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	39.044.890	36.564.022	35.584.874	38.951.005	78.085.724	86.834.742	34.989.916	40.737.381	18.248.982	25.646.969	
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	811.010.771	848.979.978	877.620.916	713.030.198	2.728.719.647	1.902.690.158	1.309.963.311	1.041.488.113	1.999.843.561	1.011.426.665	
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	9.874.485	0	4.077.839	0	0	1.649.038	0	0	0	0	
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30.280 Obligaciones por aportes comprometidos en activos alternativos extranjeros	165.655.448	115.737.544	139.236.372	118.181.805	264.033.550	239.805.451	104.636.737	133.861.006	107.835.968	126.624.057	
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)	1.922.406.295	1.531.857.343	2.254.954.626	1.519.080.050	7.852.828.704	5.508.169.260	2.910.992.847	2.092.876.334	5.373.756.653	3.111.836.715	

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 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020
30.300 PATRIMONIO INICIAL 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
30.410 Cotizaciones, depósitos y aportes	693.598.940	333.527.206	306.449.336	251.818.044	2.094.082.322	1.639.995.372	163.568.595	168.421.795	409.563.030	445.319.069
30.410.10 Cotizaciones obligatorias	286.298.546	216.962.310	277.531.128	237.092.871	1.458.284.193	1.303.919.984	147.963.768	145.450.172	313.881.007	340.299.905
30.410.20 Cotizaciones voluntarias	137.109.474	36.245.126	9.333.322	6.125.985	206.279.377	107.343.192	4.222.926	7.596.973	27.713.262	32.189.145
30.410.30 Depósitos convenidos	3.147.970	2.187.598	1.208.796	920.852	9.802.318	8.720.611	408.194	611.756	1.744.080	2.174.242
30.410.40 Depósitos de ahorro voluntario	266.953.757	77.978.987	18.307.677	7.537.266	418.267.071	215.897.825	10.929.179	14.673.728	66.093.674	70.408.291
30.410.50 Depósitos de ahorro de indemnización	38.121	111.825	34.574	102.296	1.215.208	3.867.424	19.553	55.941	54.359	148.265
30.410.60 Depósitos de ahorro de previsual voluntario para otras entidades	0	0	0	0	4.172	4.012	0	0	0	0
30.410.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	38.857	34.951	31.578	36.428	164.117	179.969	24.275	30.475	33.023	54.027
30.410.80 Depósitos de ahorro previsual voluntario colectivo	12.215	6.409	2.261	2.346	65.866	62.355	700	2.750	43.625	45.194
30.420 Aportes adicionales y Contribuciones	14.457.915	13.330.701	17.929.533	15.596.441	179.016.239	152.380.627	46.694.758	36.398.725	38.163.307	43.352.447
30.430 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	5.561.743.063	8.729.234.807	4.037.393.234	4.704.363.537	8.024.410.342	5.154.530.563	884.431.372	1.687.852.293	5.259.065.614	23.969.573.647
30.430.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	4.779.006.643	7.999.564.410	3.753.098.183	4.534.331.161	7.212.825.909	4.794.964.011	828.059.509	1.554.145.508	4.697.923.515	22.557.166.566
30.430.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	221.736.734	263.233.720	95.909.600	68.988.266	235.519.372	157.843.342	19.260.871	60.491.735	150.931.814	513.833.291
30.430.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	91.129.413	102.069.323	65.737.169	42.862.553	119.303.704	98.071.014	11.011.680	40.182.271	47.791.701	201.812.702
30.430.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	468.511.035	362.398.712	122.268.738	57.779.355	455.420.333	103.096.868	26.003.495	32.856.392	361.517.779	692.477.902
30.430.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	866.745	1.270.715	281.237	336.238	892.037	375.298	75.516	136.644	593.072	3.034.682
30.430.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	436.498	657.482	84.461	61.822	419.018	175.233	20.093	39.743	285.211	1.185.076
30.430.70 Cuentas individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	55.995	40.445	13.846	4.142	29.969	4.797	208	0	22.522	63.428
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	340.272.423	264.744.384	258.930.948	178.065.636	435.177.737	602.395.694	36.656.655	79.305.350	177.036.683	435.582.565
30.440.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	336.322.302	261.474.561	257.947.791	177.038.259	388.973.176	526.861.715	36.105.704	78.631.324	175.990.446	431.900.957
30.440.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	1.807.776	1.817.478	439.087	404.656	2.368.885	3.359.980	40.111	229.148	303.387	2.000.242
30.440.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	878.242	1.042.026	378.246	474.337	3.419.672	2.634.840	448.009	253.724	457.557	964.808
30.440.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	1.161.047	361.393	120.424	86.602	17.653	9.906	51.779	157.680	234.944	634.300
30.440.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	54.603	43.789	31.830	49.393	467.386	990.092	10.048	32.084	27.009	66.511
30.440.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	48.453	5.137	13.570	12.389	73.628	204.916	1.004	1.390	23.340	13.604
30.440.70 Cuentas individuales de ahorro previsual voluntario colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.143
30.440.80 Rezagos	0	0	0	0	22.833.751	25.764.382	0	0	0	0
30.440.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0	0	0	0	17.023.586	42.569.863	0	0	0	0
30.450 Bonos de reconocimiento	0	26.556	6.146.047	5.316.858	67.012.659	76.913.815	34.219.276	40.974.189	12.440.933	17.387.131
30.460 Beneficios no cobrados	2.754	174.294	51.474	6.033	1.738.002	1.805.953	1.154.087	1.096.794	163.707	210.470
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	116.942.855	66.606.950	77.291.030	48.800.428	187.735.544	162.603.007	104.874.575	118.964.845	95.558.051	130.266.891
30.400 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	6.727.017.950	9.407.644.898	4.704.191.602	5.203.966.977	10.989.172.845	7.790.625.031	1.271.599.318	2.133.013.991	5.991.991.325	25.041.692.220

AVISOS LEGALES
cooperativa.cl

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 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020
30.510 Comisiones devengadas	32.970.929	25.186.021	30.828.741	26.733.016	47.819.568	40.545.710	18.593.913	18.928.104	35.123.200	39.181.518
30.510.10 Comisiones porcentuales devengadas	32.970.929	25.186.021	30.828.741	26.733.016	47.819.568	40.545.670	18.593.913	18.928.104	35.123.200	39.181.518
30.510.20 Comisiones fijas devengadas	0	0	0	0	12	40	0	0	0	0
30.520 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	4.489.591.778	9.126.148.537	2.788.139.775	5.276.678.283	6.819.796.200	6.195.960.495	1.037.687.605	1.486.328.113	8.631.828.267	22.160.439.419
30.520.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	3.844.121.265	8.363.862.059	2.632.902.531	5.104.388.929	6.049.737.454	5.824.024.125	900.356.053	1.349.917.731	7.843.796.456	20.797.978.812
30.520.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	169.958.274	273.460.883	48.085.058	70.765.293	221.775.299	160.353.654	48.435.492	61.251.232	235.104.268	498.559.292
30.520.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	55.755.143	101.032.174	29.444.364	41.890.348	117.956.598	98.359.058	37.880.461	38.431.034	93.937.101	205.285.249
30.520.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	418.698.218	385.908.588	77.479.738	59.183.127	429.047.472	111.906.607	50.917.285	36.597.175	457.578.667	655.013.732
30.520.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	691.072	1.202.557	152.578	361.040	875.370	1.119.089	59.968	94.009	929.619	2.376.882
30.520.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	346.232	651.568	61.111	87.674	370.138	182.948	38.346	36.932	429.454	1.160.234
30.520.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	21.574	30.708	14.395	1.872	33.869	15.014	0	0	52.702	65.218
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	253.804.512	210.762.038	141.573.187	149.519.632	321.916.773	317.659.508	45.748.491	77.944.512	194.700.714	325.913.752
30.530.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	248.898.732	207.882.691	138.577.784	146.831.277	295.563.717	287.437.959	43.936.424	76.227.617	189.212.472	320.654.993
30.530.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	313.639	305.398	198.212	142.651	198.218	704.684	257.439	172.602	614.614	416.779
30.530.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	324.546	131.513	218.845	104.788	1.452.220	842.159	54.051	134.663	307.365	195.125
30.530.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	12.055	3.544	8.258	631	6.596	6.596	0	2.992	6.645	0
30.530.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	53.400	110.773	25.241	54.508	115.439	146.757	17.364	35.594	53.276	166.844
30.530.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	27.544	22.022	13.053	25.167	106.688	183.872	1.672	14.151	17.062	22.113
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	18.475.184	23.646.386	0	0	0	0
30.530.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	4.174.596	2.306.097	2.538.307	2.360.610	6.006.879	4.691.095	1.481.541	1.358.897	4.492.933	4.451.253
30.540 Beneficios	444.830.840	486.792.432	494.325.981	640.147.169	1.211.485.918	1.461.665.859	860.553.813	1.051.713.063	614.687.229	925.565.219
30.540.10 Retiros programados	2.993.342	1.896.528	4.236.479	2.463.188	94.342.384	62.009.891	191.521.943	175.395.082	49.181.089	43.427.465
30.540.20 Rentas temporales	112.685	186.316	269.760	199.743	10.531.351	13.927.120	13.785.017	25.534.371	13.037.580	23.694.260
30.540.30 Herencia	1.642.789	987.975	2.237.914	1.384.896	10.590.994	7.653.814	15.118.218	12.669.928	4.073.126	4.789.863
30.540.40 Primas de rentas vitalicias	3.867.338	1.067.790	31.041.041	11.432.968	99.489.705	64.372.343	78.673.070	92.141.167	54.969.741	78.512.027
30.540.50 Cuotas mortuorias	108.827	83.226	160.366	141.064	759.759	732.341	1.217.591	1.187.578	238.740	216.270
30.540.60 Excedentes de libre disposición	436.105.859	482.570.597	456.380.421	624.525.310	994.399.703	1.311.482.759	560.237.974	744.784.937	493.186.953	774.925.334
30.540.70 Distribución de beneficios no cobrados	0	0	0	0	1.372.022	1.487.591	0	0	0	0
30.550 Distribución de recaudación	0	0	0	0	1.743.231.670	1.371.469.162	0	0	0	0
30.550.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0	0	0	0	1.573.123.017	1.199.048.973	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	52.806.256	63.704.734	0	0	0	0
30.550.30 Aportes adicionales y contribuciones	0	0	0	0	117.245.513	108.678.314	0	0	0	0
30.550.40 Transferencias desde el Antiguo sistema previsional	0	0	0	0	56.884	37.141	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	2.060.166	1.210.440	1.813.467	1.258.513	4.680.790	3.370.017	3.427.632	4.230.593	2.759.778	2.969.827
30.570 Retiros de ahorro voluntario	417.926.683	68.861.562	54.785.210	24.176.296	156.962.110	80.063.418	44.044.748	37.130.551	172.175.557	140.847.472
30.580 Retiros de ahorro de indemnización	142.199	211.134	136.011	237.038	4.678.219	7.073.296	111.075	146.587	251.156	397.103
30.590 Retiros de ahorro previsional voluntario	33.277.544	24.275.441	15.273.478	6.664.135	36.265.854	37.814.541	5.137.087	10.779.148	10.091.336	14.071.903
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	531.959	288.379	197.417	93.259	471.226	410.100	98.427	140.402	264.090	472.629
30.640 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	17	25	1	5	4	3	3	3	3	1
30.645 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	40.847.624	27.930.898	38.361.083	30.031.149	56.864.270	42.915.114	18.165.944	16.235.296	43.011.662	42.820.105
30.650 Otras disminuciones	19.243.687	8.045.432	64.563.624	36.227.962	166.042.970	124.368.591	84.496.456	95.163.221	73.527.265	102.502.792
30.500 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	5.735.227.938	9.979.712.339	3.629.997.975	6.191.766.457	10.570.215.572	9.683.315.814	2.118.065.194	2.798.739.593	9.778.420.257	23.755.181.740
30.700 REVALORIZACION (DESVALORIZACIONES) DEL PATRIMONIO	783.765.936	78.126.638	582.563.802	180.957.345	429.685.759	581.032.988	-236.468.746	416.768.292	-460.886.910	450.153.519
30.800 PATRIMONIO FINAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	5.357.052.467	3.581.496.519	5.429.471.610	3.772.714.181	9.967.852.472	9.119.209.440	4.728.574.815	5.811.509.437	2.940.270.608	7.187.586.450

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 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020
30.900 PATRIMONIO INICIAL DE LOS FONDOS DE PENSIONES	69.984.118,03	63.317.768,16	62.332.221,57	106.247.038,11	189.737.816,35	233.162.676,76	144.946.231,76	161.679.605,48	148.805.876,23	120.846.158,68
31.010 Cotizaciones, depósitos y aportes	12.194.354,20	6.964.462,23	6.227.062,78	5.871.030,28	42.876.510,28	36.145.348,10	4.232.470,54	4.409.357,52	8.965.640,52	9.522.240,94
31.010.10 Cotizaciones obligatorias	5.041.262,72	4.544.271,16	5.640.245,55	5.531.212,34	29.855.396,93	28.805.190,85	3.835.116,12	3.813.364,20	6.870.901,78	7.289.568,82
31.010.20 Cotizaciones voluntarias	2.402.107,29	748.620,56	188.617,59	141.436,67	4.225.557,99	2.347.943,71	108.060,64	197.085,80	611.747,69	689.150,78
31.010.30 Depósitos convenidos	56.162,33	46.406,20	24.967,77	21.967,18	200.341,80	195.197,77	10.435,05	16.371,84	37.507,45	46.964,57
31.010.40 Depósitos de ahorro voluntario	4.693.240,00	1.621.920,18	371.934,90	173.189,96	8.563.473,82	4.705.351,16	277.712,11	380.193,16	1.442.619,34	1.491.243,00
31.010.50 Depósitos de ahorro de indemnización	676,23	2.369,75	706,24	2.410,13	24.942,95	86.220,41	504,86	1.472,10	1.182,54	3.191,25
31.010.60 Depósitos de ahorro de previsional voluntario para otras entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	85,39	86,61	0,00	0,00	0,00	0,00
31.010.70 Cotizaciones de afiliado voluntario	693,63	739,73	644,85	859,28	3.360,98	3.978,89	624,52	798,48	718,56	1.152,32
31.010.80 Depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo	212,00	134,64	45,88	54,72	1.350,42	1.376,70	17,24	71,94	963,16	970,20
31.020 Aportes adicionales	254.522,91	281.188,66	369.922,56	365.679,57	3.952.011,56	2.876.772,24	1.216.538,48	956.123,09	841.244,41	933.588,79
31.030 Traspasos recibidos desde otros Fondos misma Administradora	100.369.996,79	182.176.487,37	65.939.253,14	109.079.041,90	165.177.215,25	115.939.619,05	22.884.120,43	44.880.746,42	113.068.658,33	513.845.269,65
31.030.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	86.295.787,56	167.110.520,12	61.619.480,75	105.124.059,46	148.474.868,02	107.898.732,14	21.435.270,77	41.293.773,75	101.001.367,76	483.713.997,11
31.030.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.977.225,92	5.480.372,62	1.433.248,42	1.611.493,13	4.843.481,85	3.533.817,77	491.692,04	1.629.421,08	3.239.080,46	11.007.604,06
31.030.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.627.883,86	2.141.927,98	1.027.917,97	1.007.587,78	2.452.965,23	2.196.991,56	220.782,48	1.081.638,32	749.963,78	4.339.063,25
31.030.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	8.444.556,75	7.402.916,59	1.852.963,33	1.326.681,95	9.378.251,86	2.297.518,00	574.906,84	871.232,76	6.201.326,18	14.693.211,16
31.030.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	15.889,18	26.216,94	4.061,56	7.712,97	18.357,67	8.459,93	160.280,66	3.627,72	1.867.203,24	64.759,66
31.030.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	7.875,53	13.700,58	1.310,71	1.411,45	8.643,39	3.989,85	1.126,31	1.052,79	8.181,19	25.279,74
31.030.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	978,04	832,54	270,40	95,16	617,23	110,80	61,15	0,00	1.533,72	1.354,63
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	5.976.096,17	5.434.156,49	21.976.652,44	4.109.999,70	8.930.009,86	13.949.312,05	944.897,13	2.074.676,69	3.847.685,19	9.388.421,53
31.040.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	5.907.298,20	5.366.401,27	20.483.637,81	4.086.251,93	7.983.410,55	11.681.065,59	930.543,67	2.056.952,02	3.824.850,79	9.307.871,54
31.040.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	32.173,19	37.533,79	528.597,23	9.241,17	48.606,79	75.466,39	1.027,42	5.923,02	6.582,46	44.070,76
31.040.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	15.107,45	12.832,61	320.259,98	11.086,33	70.307,27	59.254,41	11.703,22	6.525,65	10.030,04	20.913,85
31.040.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	19.688,66	7.369,21	641.133,69	1.969,12	363,94	219,33	1.339,94	4.402,60	5.109,35	13.795,43
31.040.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	962,73	911,40	2.317,80	1.172,53	9.591,53	21.891,60	257,96	837,41	590,24	1.428,67
31.040.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	865,94	108,21	689,28	278,62	1.509,99	4.585,93	24,89	35,99	522,31	339,05
31.040.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	0,00	0,00	16,65	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	467.609,36	1.197.940,33	0,00	0,00	0,00	2,23
31.040.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00	348.610,43	908.888,47	0,00	0,00	0,00	0,00
31.050 Bonos de reconocimiento	0,00	540,48	124.436,62	124.462,13	1.370.164,55	1.697.820,76	887.848,37	1.070.627,73	273.283,91	371.936,09
31.060 Beneficios no cobrados	49,86	3.580,96	1.063,38	139,06	35.521,87	39.975,54	29.515,23	28.861,79	3.525,12	4.473,87
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	2.058.002,09	1.378.814,12	1.562.642,17	1.127.628,70	3.849.381,87	3.556.585,56	2.716.657,52	3.068.112,29	2.091.676,16	2.756.692,32
31.000 TOTAL AUMENTOS DE PATRIMONIO	120.853.022,04	196.239.230,31	96.201.033,06	120.678.001,34	226.190.815,24	174.205.433,30	32.912.047,71	56.488.505,53	129.091.713,64	536.822.623,19

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 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020	Ejercicio Actual 31/12/2021	Ejercicio Anterior 31/12/2020
31.110 Comisiones devengadas	580.544,72	527.724,16	626.277,93	623.629,29	979.877,13	897.798,89	481.752,99	496.515,01	768.815,06	839.799,57
31.110.10 Comisiones porcentuales devengadas	580.544,72	527.724,16	626.277,93	623.629,29	979.876,91	897.798,17	481.752,99	496.515,01	768.815,06	839.799,57
31.110.20 Comisiones fijas devengadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,22	0,72	0,00	0,00	0,00	0,00
31.120 Traspasos enviados hacia otros Fondos misma Administradora	81.838.234,41	192.111.959,89	57.835.430,51	123.783.251,12	140.606.042,63	141.517.478,03	27.204.023,26	39.473.827,42	187.814.974,66	474.991.763,97
31.120.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	70.121.322,34	176.322.379,57	54.356.086,64	119.752.053,11	124.727.560,00	133.041.460,46	23.623.184,36	35.878.891,67	170.541.705,33	445.876.832,27
31.120.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	3.083.583,45	5.707.576,18	983.250,22	1.685.241,84	4.569.049,81	3.664.938,38	1.259.088,80	1.616.028,95	5.099.657,28	10.703.917,88
31.120.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	1.009.751,93	2.150.016,58	602.319,54	993.607,89	2.430.273,84	2.254.831,03	990.306,65	1.013.723,91	2.047.954,34	4.413.561,58
31.120.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	6.456.023,17	7.892.915,27	1.183.012,94	1.361.866,69	7.898.856,27	2.526.358,13	955.888,67	961.716,04	8.161.383,09	13.920.483,58
31.120.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	1.160.844,98	24.933,23	409.205,64	8.360,16	971.952,05	25.351,63	374.555,48	2.486,26	1.753.820,64	50.633,51
31.120.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	6.316,00	13.502,45	1.258,91	2.068,68	4.199,50	7.653,06	999,32	980,59	9.291,55	24.840,19
31.120.70 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	392,54	636,54	296,62	52,75	697,60	338,88	0,00	1.162,42	1.394,95	1.394,95
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	4.537.749,13	4.387.187,46	2.891.331,50	3.494.096,47	6.605.543,94	7.083.797,10	1.177.569,39	2.060.493,44	4.223.927,10	7.046.893,63
31.130.10 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones obligatorias	4.450.430,46	4.327.620,34	2.829.878,31	3.432.229,81	6.065.035,90	6.413.279,52	1.130.691,48	2.016.390,70	4.104.114,53	6.934.987,87
31.130.20 Cuentas de Capitalización Individual de cotizaciones voluntarias	5.633,05	6.474,08	4.014,25	3.287,03	4.085,37	15.230,08	6.842,61	4.529,75	13.285,90	9.991,09
31.130.30 Cuentas de Capitalización Individual de depósitos convenidos	5.788,17	2.687,56	4.523,20	2.479,92	29.826,04	18.954,19	1.331,33	3.511,17	6.662,89	4.214,75
31.130.40 Cuentas de Ahorro Voluntario	215,88	73,67	35,86	14,72	173,32	146,76	0,00	25,62	64,50	145,20
31.130.50 Cuentas de Ahorro de Indemnización	941,23	2.360,36	513,51	1.236,10	2.373,19	3.286,28	450,56	941,48	1.170,93	3.610,24
31.130.60 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	496,51	461,03	266,54	591,17	2.181,34	4.087,81	43,41	382,91	366,85	480,27
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	378.516,19	525.818,52	0,00	0,00	0,00	0,00
31.130.90 Dictámenes de reclamos de otros Fondos	74.243,83	47.510,42	52.099,83	54.257,72	123.352,59	102.993,94	38.210,00	34.711,81	98.261,50	94.364,21
31.140 Beneficios	8.104.148,41	9.848.325,65	10.271.268,63	14.418.091,89	25.040.771,06	31.300.573,35	22.194.978,26	26.956.315,89	13.333.544,38	19.501.351,84
31.140.10 Retiros programados	52.672,98	39.452,03	86.096,53	1.933.498,94	57.200,02	1.365.267,68	4.964.655,67	4.584.696,62	1.080.034,66	929.243,40
31.140.20 Rentas temporales	1.975,98	3.900,42	5.438,85	4.638,88	215.720,37	307.897,43	355.075,03	670.094,05	283.610,86	509.832,55
31.140.30 Herencia	29.147,19	20.288,93	45.402,83	31.707,38	168.362,90	391.114,94	391.114,94	331.417,92	88.983,50	102.039,95
31.140.40 Primas de rentas vitalicias	66.138,87	22.261,81	624.233,25	266.348,94	2.036.316,51	1.434.240,38	2.048.339,37	2.430.828,32	1.209.555,97	1.706.083,55
31.140.50 Cuotas mortuorias	1.929,31	1.730,62	3.270,65	3.290,54	15.553,17	16.162,87	31.457,94	31.063,26	5.234,74	4.631,99
31.140.60 Excedentes de libre disposición	7.952.284,12	9.760.691,84	9.506.826,52	14.054.906,23	20.592.624,59	27.975.767,63	14.404.335,31	18.908.215,72	10.666.124,65	16.249.520,40
31.140.70 Distribución de beneficios no cobrados	0,00	0,00	0,00	0,00	28.042,57	32.874,46	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150 Distribución de recaudación	0,00	0,00	0,00	0,00	35.971.986,40	30.344.468,58	0,00	0,00	0,00	0,00
31.150.10 Cotizaciones, depósitos y aportes	0,00	0,00	0,00	0,00	32.206.762,12	26.492.456,75	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	1.078.834,13	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	2.682.228,36	2.536.580,11	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	1.161,79	820,10	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	36.259,92	25.303,02	36.639,85	29.235,34	95.660,58	74.711,02	88.964,41	110.896,76	60.580,21	63.856,73
31.170 Retiros de ahorro voluntario	7.267.161,26	1.413.930,46	1.112.713,13	552.983,27	3.221.036,97	1.757.086,18	1.137.504,75	961.669,69	3.764.974,78	3.015.096,06
31.180 Retiros de ahorro de indemnización	2.541,65	4.438,57	2.760,99	5.524,73	95.747,14	156.259,50	2.879,34	3.845,64	5.533,64	8.501,13
31.190 Retiros de ahorro previsional voluntario	581.076,77	498.128,68	307.463,18	151.429,86	744.109,23	823.434,05	133.947,33	277.092,99	221.550,43	302.849,45
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	9.296,35	6.053,50	3.966,04	2.166,53	9.644,21	9.152,66	2.516,42	3.730,81	5.801,67	10.321,32
31.240 Transferencias de primas hacia otras Administradoras	0,31	0,55	0,02	0,12	0,08	0,07	0,09	0,08	0,06	0,01
31.245 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas a favor de las Compañías de Seguro	720.545,25	582.570,95	780.218,29	697.158,60	1.163.769,13	945.675,29	469.041,00	423.444,39	937.231,34	913.501,00
31.250 Otras disminuciones	342.368,12	167.257,63	1.304.546,87	835.250,66	3.395.954,34	2.739.858,99	2.204.653,88	2.454.047,14	1.619.541,53	2.168.968,94
31.100 TOTAL DISMINUCIONES DEL PATRIMONIO	104.019.926,30	209.672.880,43	74.872.616,94	144.592.817,88	217.930.142,84	217.650.293,71	55.097.831,14	73.221.879,26	212.556.474,86	508.862.905,65
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	86.817.213,75	69.984.118,03	103.660.637,71	82.332.221,57	197.998.488,75	189.737.816,35	122.760.448,32	144.946.231,75	65.341.115,01	148.805.876,23

FONDOS DE PENSIONES CAPITAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31.12.2021 Y 31.12.2020 (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.

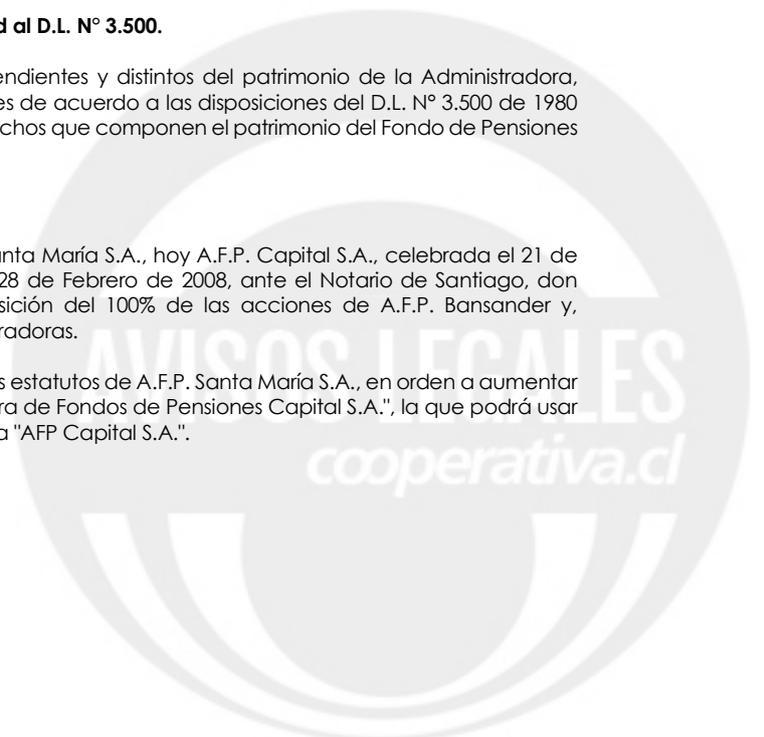
e) Objeto de los Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500.

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.

Con fecha 1 de abril de 2008, se produjo la fusión entre AFP Bansander S.A. y AFP Capital S.A. a consecuencia de la compra por parte de esta última, del 100% de las acciones de AFP Bansander 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 2021 y 2020 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 periodos de **12 meses** terminados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

c) Estados Financieros Comparativos:

Los Estados Financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2021, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2020.

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 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 2021, no existen cambios contables respecto al período terminado al 31 de diciembre de 2020.

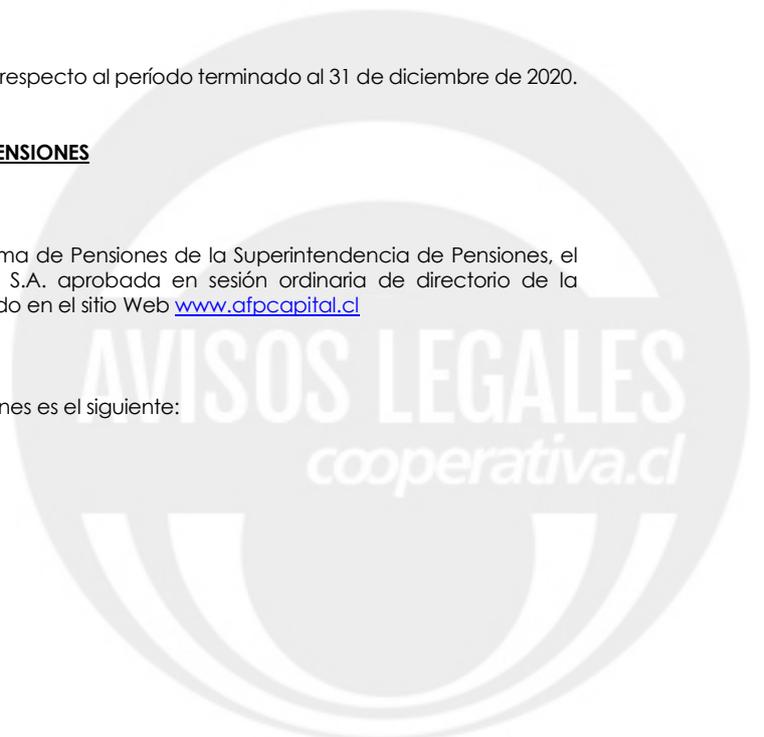
NOTA 5: DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

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 25 de agosto de 2021, 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:



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.

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Instrumentos Financieros	A		B		C		D		E		Total	
	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo	MM\$	% Fondo
INVERSIÓN NACIONAL TOTAL	70.012	12,94%	1.622.782	29,50%	4.820.989	47,88%	3.416.601	71,29%	2.719.556	92,47%	13.320.820	46,24%
RENDA VARIABLE TRADICIONAL	447.946	8,27%	417.866	7,60%	537.307	5,31%	143.598	3,00%	55.470	1,86%	1.602.187	5,56%
Acciones	380.686	7,02%	363.513	6,61%	443.584	4,39%	120.582	2,52%	55.470	1,86%	1.363.755	4,73%
Cuotas de Fondos Mutuos y de Inversión	67.340	1,24%	54.353	0,99%	93.723	0,93%	23.016	0,48%	-	-	238.432	0,83%
RENDA FIJA	227.933	4,21%	1.133.902	20,61%	4.113.323	40,88%	3.300.978	66,79%	2.663.782	87,25%	11.279.918	39,15%
Instrumentos Banco Central	434	0,01%	162	0,00%	179	0,00%	2797	0,06%	6.249	0,21%	9.821	0,03%
Instrumentos Tesorería	24.056	0,44%	213.736	3,89%	1.784.934	17,65%	1.356.167	28,30%	1.160.546	38,89%	4.539.439	15,76%
Bonos de Reconocimiento y Bonos MINVU	-	-	34	0,00%	179	0,00%	2.678	0,06%	51	0,00%	2.942	0,01%
Bonos de Empresas y Efectos de Comercio	53.550	0,99%	218.778	3,98%	584.187	5,78%	649.688	13,65%	607.015	20,34%	2.113.228	7,34%
Bonos Bancarios	134.552	2,46%	654.326	11,89%	1.594.174	15,77%	1.126.185	23,80%	820.109	27,48%	4.329.346	15,02%
Letras Hipotecarias	315	0,01%	6.913	0,13%	19.190	0,19%	10.603	0,22%	5.586	0,19%	42.807	0,15%
Depósitos a Plazo	3.239	0,06%	22.855	0,42%	83.512	0,83%	17.949	0,37%	145	0,00%	124.461	0,43%
Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de Fondo	6.309	0,12%	16.877	0,31%	40.217	0,40%	34.639	0,72%	3.248	0,11%	101.290	0,35%
Disponible	5.468	0,10%	221	0,00%	6.751	0,07%	272	0,01%	833	0,03%	13.545	0,05%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	30.407	0,55%	48.173	0,88%	123.158	1,22%	50.837	1,06%	46.736	1,57%	299.311	1,04%
DERIVADOS	-20.590	-0,38%	-617	-0,01%	1.508	0,01%	-549	-0,01%	38.529	1,29%	18.281	0,06%
OTROS NACIONALES	15.316	0,28%	23.458	0,43%	45.673	0,45%	21.737	0,45%	15.039	0,50%	121.223	0,42%
INVERSIÓN EXTRANJERA TOTAL	477.889	8,70%	3.876.602	70,50%	5.290.737	52,22%	1.375.917	28,71%	224.619	7,53%	15.487.564	53,78%
RENDA VARIABLE TRADICIONAL	3.676.307	67,84%	2.658.502	48,32%	3.078.704	30,45%	661.316	13,80%	34.546	1,16%	10.109.375	35,09%
Fondos Mutuos	2.562.109	47,28%	1.851.881	33,65%	2.946.148	28,17%	487.695	10,18%	570	0,02%	7.548.383	25,20%
Otros	1.114.198	20,56%	806.641	14,66%	432.556	4,28%	173.621	3,62%	33.976	1,14%	2.560.992	8,89%
RENDA FIJA	862.874	15,92%	1.048.222	19,05%	1.886.144	18,65%	592.072	12,35%	139.824	4,89%	4.529.136	15,72%
DERIVADOS	-14.297	-0,26%	-21.583	-0,41%	-43.735	-0,43%	-52.547	-1,10%	-30.975	-1,07%	-164.137	-0,57%
OTROS EXTRANJEROS	19.941	0,37%	27.098	0,49%	59.963	0,59%	59.008	1,23%	35.030	1,17%	201.440	0,70%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	172.884	3,19%	167.383	3,04%	309.661	3,05%	116.088	2,42%	46.194	1,55%	812.150	2,82%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.418.701	100,00%	5.501.384	100,00%	10.111.706	100,00%	4.792.518	100,00%	2.984.175	100,00%	28.808.484	100,00%
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	4.124.253	76,11%	3.076.388	55,92%	3.616.011	35,76%	804.914	16,80%	90.016	3,02%	11.771.582	40,65%
SUB TOTAL RENTA FIJA	1.090.807	20,13%	2.182.124	39,67%	5.999.467	59,33%	3.390.500	70,15%	2.143.606	91,94%	15.809.054	54,89%
SUB TOTAL FORWARDS	-34.887	-0,64%	-23.200	-0,42%	-42.227	-0,42%	-53.096	-1,11%	7.554	0,25%	-145.656	-0,51%
SUB TOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS	203.271	3,75%	215.536	3,92%	432.819	4,28%	166.905	3,48%	92.830	3,11%	1.111.461	3,86%
SUB TOTAL OTROS	35.257	0,65%	50.556	0,92%	105.636	1,04%	807.45	1,68%	50.089	1,68%	322.863	1,12%
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	5.418.701	100,00%	5.501.384	100,00%	10.111.706	100,00%	4.792.518	100,00%	2.984.175	100,00%	28.808.484	100,00%
Cartera	5.418.701	100,00%	5.501.384	100,00%	10.111.706	100,00%	4.792.518	100,00%	2.984.175	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.

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	48,82%	4.045.628	66,75%	6.510.796	85,7%	16.886.175	56,60%
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	494.860	13,64%	482.100	12,61%	692.969	7,80%	199.190	3,38%	120.463	1,6%	1.988.162	6,57%
Acciones	411.286	11,34%	418.423	10,96%	583.764	6,32%	172.170	2,83%	120.463	1,6%	1.706.116	5,72%
Cuotas de Fondos Mutuos y de Inversión	83.574	2,30%	63.677	1,67%	108.805	1,18%	27.020	0,45%	-	-	282.046	0,95%
RENTA FIJA	66.066	1,82%	657.890	17,24%	3.615.317	39,16%	3.726.601	63,33%	6.291.917	86,56%	14.357.791	48,12%
Instrumentos Bancos Central	498	0,01%	1.168	0,03%	74.517	0,81%	3.321	0,06%	217.860	3,00%	297.362	1,00%
Instrumentos Tesorería	15.910	0,44%	64.381	1,68%	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 MINU	-	-	36	0,00%	398	0,00%	3.794	0,06%	78	0,00%	4.246	0,01%
Bonos de Reconocimiento 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	8,46%	1.202.472	13,02%	1.241.620	21,10%	2.006.059	27,63%	4.776.748	16,01%
Letras Hipotecarias	462	0,01%	9.317	0,24%	25.933	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%	946.971	3,44%
Cuotas de Fondos Mutuos y Bonos y Cuotas de Fondos	31.671	0,87%	39.054	1,02%	48.129	0,52%	24.660	0,42%	249.375	3,43%	392.909	1,32%
Disponible	420	0,01%	555	0,01%	4.502	0,05%	199	0,00%	484	0,01%	6.160	0,02%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	27.487	0,76%	40.576	1,06%	104.765	1,13%	43.940	0,75%	44.487	0,61%	261.345	0,88%
DERIVADOS	13.160	0,36%	30.384	0,81%	59.382	0,64%	27.660	0,47%	42.341	0,56%	173.517	0,58%
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	67,98%	4.744.459	51,38%	1.939.104	31,25%	757.842	10,43%	12.949.492	43,40%
RENTA VARIABLE TRADICIONAL	2.296.811	63,27%	1.708.220	44,69%	2.823.029	30,64%	891.690	15,15%	231.466	3,18%	7.956.216	26,67%
Fondos Mutuos	1.701.635	46,90%	1.251.967	32,75%	2.454.476	26,58%	692.884	11,77%	25.669	0,35%	6.126.631	20,53%
Otros	594.176	16,35%	456.263	11,94%	374.553	4,06%	198.806	3,38%	205.797	2,83%	1.829.585	6,13%
RENTA FIJA	608.900	16,78%	794.051	20,51%	1.723.157	18,66%	876.384	14,89%	507.648	6,99%	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%	6.390	0,16%	6.125	0,07%	4.523	0,08%	5.156	0,07%	29.531	0,10%
ACTIVOS ALTERNATIVOS	97.288	2,59%	87.547	2,29%	167.099	1,81%	50.569	0,86%	1.899	0,03%	396.402	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	2790.671	76,91%	2.190.320	57,30%	3.521.698	38,14%	1.930.880	18,54%	351.929	4,84%	9.945.398	33,33%
SUB TOTAL RENTA FIJA	674.966	18,60%	1.441.941	37,72%	5.338.474	57,82%	4.020.985	78,22%	6.796.565	93,55%	18.857.931	63,20%
SUB TOTAL FORWARD	23.085	0,64%	39.542	1,03%	78.431	0,85%	43.598	0,74%	54.014	0,74%	236.680	0,80%
SUB TOTAL ACTIVOS ALTERNATIVOS	118.785	3,27%	128.223	3,35%	271.884	2,94%	94.509	1,61%	46.366	0,64%	659.747	2,21%
SUB TOTAL OTROS	20.816	0,57%	22.834	0,59%	22.897	0,25%	52.760	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%

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 2021, 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 2021															
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	832.873.660	15,16%	15,47%	1.722.695.621	31,36%	31,60%	5.007.309.019	49,39%	50,04%	3.467.041.456	72,78%	73,58%	2.662.377.767	88,85%	90,74%
Títulos en custodia extranjero - BBH	4.571.262.003	83,21%	84,91%	3.747.275.804	68,21%	68,75%	5.033.164.539	49,64%	50,30%	1.296.095.877	27,21%	27,51%	2.622.943.734	8,78%	8,96%
Monto total custodiado	5.404.135.663	98,37%	100,38%	5.469.971.425	99,57%	100,35%	10.040.473.558	99,03%	100,34%	4.763.137.333	99,99%	101,09%	2.925.321.501	97,63%	99,70%
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 custodia extranjero - BOA	1.240.491	0,02%	0,02%	1.135.463	0,02%	0,02%	1.077.089	0,01%	0,01%	1.459.190	0,03%	0,03%	407.837	0,01%	0,01%
Títulos en préstamo de emisores nacionales	7.494.424	0,14%	0,15%	2.703.187	0,05%	0,05%	0	0,00%	0,00%	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	-29.420.788	-0,54%	-0,55%	-22.980.299	-0,42%	-0,42%	-35.478.470	-0,35%	-0,35%	-52.826.564	-1,11%	-1,12%	8.383.914	0,28%	0,29%
Total Cartera de Inversiones	5.383.449.790	97,99%	100,00%	5.450.829.776	99,22%	100,00%	10.006.072.177	98,69%	100,00%	4.711.769.959	98,91%	100,00%	2.934.113.252	97,92%	100,00%

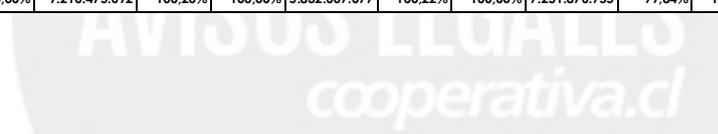
Custodia de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre de 2021

	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M\$)	5.404.135.663	5.469.971.425	10.040.473.558	4.763.137.333	2.925.321.501
Total monto custodiado	5.404.135.663	5.469.971.425	10.040.473.558	4.763.137.333	2.925.321.501
% 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 2021.

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%



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:

(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.-

De acuerdo a lo señalado en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en el libro IV título I letra B, la Administradora entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 efectuaron 6 arquezos a los instrumentos financieros en custodia correspondiente a los Fondos de Pensiones, el que fue realizado con corte al: 8 de febrero, 11 de mayo, 30 de junio y 17 de agosto, 12 de noviembre y 31 de diciembre de 2021. La ejecución de estos arquezos contempló:

- a) Arqueo de los instrumentos financieros que se encuentran en la custodia local de la Administradora.
- b) Pareos y/o cuadraturas entre la información de la cartera de instrumentos financieros registradas en los sistemas de control de inversiones de la Administradora y la registrada en los sistemas de información del Depósitos Central de Valores (DCV) y del custodio internacional Brown Brothers Harriman (BBH).

De esta revisión no se identificaron diferencias.

Conforme a lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D capítulo VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, los principales procedimientos de auditoría realizados por los auditores externos EY Audit SpA al 31 de diciembre de 2021, incluyeron:

- a. Cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- b. Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia propia, verificando:
 - i) Emisor del instrumento,
 - ii) Serie o nemotécnico,
 - iii) Número,
 - iv) Valor nominal y
 - v) Existencia física y propiedad del instrumento.
- c. Obtuvieron la confirmación de las Posiciones de Inversiones de los Fondos de Pensiones en custodia externo extranjero y local, con fechas 21 y 24 de enero del 2022, respectivamente.
- d. Cuadratura y conciliación de las posiciones de Inversión informadas por las entidades de custodia mencionadas en el párrafo anterior y lo arqueado, con los registros de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- e. La evaluación del sistema de Control Interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles del proceso de inversiones y custodia.

Como resultado de los procedimientos efectuados:

- 1. No se observaron diferencias en la cuadratura y conciliación de la Cartera de Inversiones con los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.
- 2. No se observaron diferencias en el arqueo efectuado en la custodia local al 31 de diciembre de 2021.
- 3. No se observaron diferencias en las cuadraturas de nominales efectuadas entre la cartera de inversiones y las respuestas de los custodios externos.

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 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 2021 y 2020.

ENCAJE										
Al 31 de diciembre de 2021										
ENCAJE	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M\$	CUOTAS								
MANTENIDO	53.416.744	865.679,90	53.943.835	1.029.907,28	99.828.243	1.982.958,98	47.322.389	1.228.555,59	29.950.685	665.588,82
REQUERIDO	53.416.744	865.679,90	53.943.835	1.029.907,28	99.828.243	1.982.958,98	47.322.389	1.228.555,59	29.950.685	665.588,82
SUPERÁVIT(DÉFICIT)	0	0,00								

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								
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								



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:

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
Al 31 de Diciembre de 2021															
Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	76.047.128,90	4.692.484.841	87,59%	97.390.489,59	5.101.057.740	93,95%	185.503.741,22	9.338.828.479	93,09%	119.929.538,39	4.619.531.801	97,69%	62.646.998,18	2.819.038.631	95,88%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	7.557,11	466.311	0,01%	4.580,71	239.926	0,00%	6.002,11	302.165	0,00%	7.922,59	305.168	0,01%	5.450,64	245.272	0,01%
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	3.694.955,16	227.997.050	4,26%	2.174.546,35	113.897.019	2,10%	3.923.630,99	197.527.643	1,98%	771.973,14	29.735.414	0,63%	1.025.412,48	46.142.313	1,57%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	981,05	60.536	0,00%	431,62	22.607	0,00%	303,32	15.270	0,00%	327,61	12.619	0,00%	2.627,12	118.217	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.300.005,72	141.921.755	2,65%	1.682.290,60	88.113.958	1,62%	2.887.316,42	145.356.383	1,46%	437.301,55	16.844.294	0,36%	458.354,11	20.625.377	0,70%
f) Cuentas de ahorro voluntario	4.579.404,19	282.571.940	5,27%	2.287.470,25	119.811.676	2,21%	4.331.655,54	218.068.853	2,19%	1.564.735,43	60.271.599	1,27%	1.105.320,44	49.738.074	1,69%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	22.206,40	1.370.245	0,03%	19.905,47	1.042.596	0,02%	629.508,01	31.691.368	0,32%	14.082,15	642.426	0,01%	22.799,18	1.025.935	0,04%
h) Ahorro previsional voluntario para otras entidades	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	5,63	283	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%	521.122,67	26.234.917	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%	5.959,31	300.010	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	5.342,40	268.953	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	164.975,22	10.179.789	0,19%	100.923,12	5.286.088	0,10%	183.901,13	9.258.148	0,10%	34.567,46	1.331.494	0,03%	74.152,86	3.336.789	0,11%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
Total patrimonio	86.817.213,75	5.357.052.467	100,00%	103.660.637,71	5.429.471.610	100,00%	197.998.488,75	9.967.852.472	100,00%	122.760.448,32	4.728.574.815	100,00%	65.341.115,01	2.940.270.608	100,00%

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES															
Al 31 de Diciembre de 2020															
Cuentas	FONDO TIPO A			FONDO TIPO B			FONDO TIPO C			FONDO TIPO D			FONDO TIPO E		
	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%	Cuotas	M\$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	63.840.554,39	3.267.094.446	91,22%	79.368.172,03	3.636.892.366	96,40%	178.903.347,03	8.598.481.434	94,29%	140.464.969,00	5.631.836.599	96,91%	140.998.253,67	6.810.464.500	94,75%
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	5.677,73	290.563	0,01%	3.912,15	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	2.366.861,51	121.126.143	3,38%	1.098.822,43	50.351.404	1,34%	3.605.479,71	173.287.146	1,90%	1.524.071,71	61.106.501	1,05%	2.956.108,29	142.785.248	1,99%
d) Cuentas individuales de ahorro previsional colectivo	382,89	19.595	0,00%	358,78	16.440	0,00%	278,09	13.365	0,00%	304,76	12.219	0,00%	2.717,82	131.275	0,00%
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	1.546.238,03	79.130.041	2,21%	871.101,91	39.916.554	1,06%	2.874.490,82	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	110.740.603	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%	3.297.658,38	159.282.720	2,22%
g) Cuentas de ahorro de indemnización	20.596,76	1.054.057	0,03%	19.012,04	871.190	0,02%	702.718,69	33.774.179	0,37%	15.814,03	634.052	0,01%	34.383,63	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%	541.814,51	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	852.304	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) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	39.883,49	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%
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%	0,00	0	0,00%
Total patrimonio	69.984.118,03	3.581.496.519	100,00%	82.332.221,57	3.772.471.161	100,00%	189.737.816,35	9.119.209.440	100,00%	144.946.231,75	5.811.509.437	100,00%	148.805.876,23	7.187.586.450	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 2021										
BONOS	A		B		C		D		E	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Bonos de Reconocimiento	0	0,00	6.145.386	124.423,08	14.161.137	289.402,94	34.069.099	883.911,78	12.391.056	272.190,88
Complementos de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	4.800	97,75	14.894	385,41	6.930	155,92
Bonos Exonerados Ley N° 19.584 de fecha 31.08.98	0	0,00	661	13,54	40.466	829,73	135.283	3.551,18	42.947	937,11
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	0	0,00	6.146.047	124.436,62	14.206.403	290.330,42	34.219.276	887.848,37	12.440.933	273.283,91

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

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios de propiedad de las personas que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo

Representa el saldo de todas las cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo de propiedad de los trabajadores, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

f) Cuentas de ahorro voluntario

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresado en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

g) Cuentas de ahorro de indemnización

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

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.

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".

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	1.650.606.210	1.347.421.589
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	257.924.267	214.243.698
Cotizaciones impagas originadas por descuadratura de planillas	49.665.473	39.686.219

AVISOS LEGALES
cooperativa.cl

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.

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

Al 31 de diciembre del 2021, se han emitido históricamente 2.371.240 resoluciones e iniciado un total de 790.459 juicios, recuperándose un monto nominal de M\$296.866.352 y manteniéndose pendiente de recuperar M\$111.009.400 nominales, que actualizados ascienden a un total de M\$1.985.742.812.

NOTA 24: VALOR DE LA CUOTA

	VALORES CUOTAS				
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E
Valor cuota al 31 de diciembre de 2021	61.704,96	52.377,37	50.343,07	38.518,72	44.998,78
Valor cuota al 31 de diciembre de 2020	51.175,85	45.823,06	48.062,16	40.094,24	48.301,76

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo descuadre de valores cuotas.

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

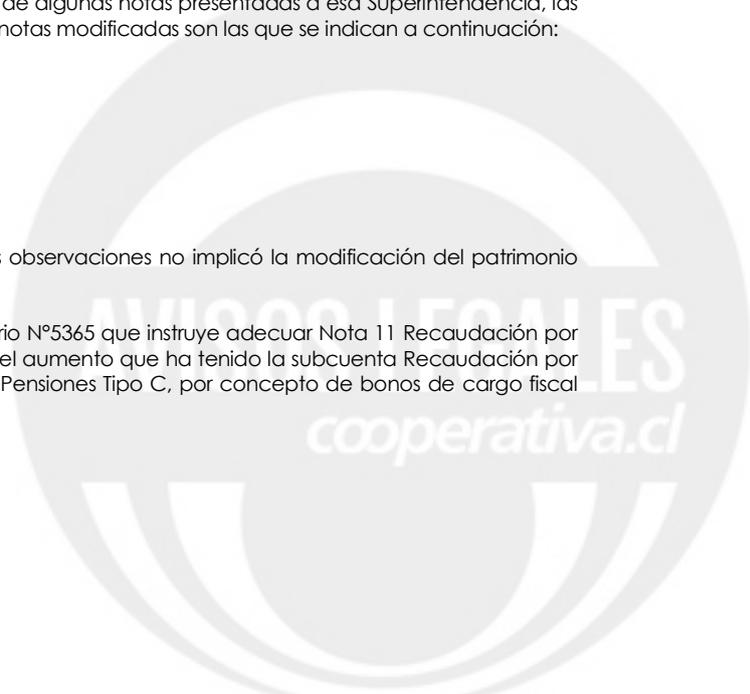
NOTA 29: HECHOS POSTERIORES

- a) En respuesta al Oficio Ordinario N° 5884 del 04 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 2021, 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 N° 06:	Custodia de Inversiones
Nota N° 07:	Excesos y déficit de Inversión
Nota N° 19:	Provisión
Nota N° 26:	Estado de Variación Patrimonial
Nota N° 29:	Hechos Posteriores
Nota N° 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 2021.

- b) Con fecha 31 de marzo de 2022 se emitió Oficio Ordinario N°5365 que instruye adecuar Nota 11 Recaudación por aclarar para efectos de aportar mayor información por el aumento que ha tenido la subcuenta Recaudación por Aclarar con Documentación Incompleta del Fondo de Pensiones Tipo C, por concepto de bonos de cargo fiscal recibidos desde la Tesorería General de la República.



- c) Con fecha 24 de febrero y en sesión ordinaria se aprobó la propuesta de fecha 23 del mismo mes de la auditora PwC, que permite a esta Administradora pagarse del 100% de su prorrata y al contado, que consiste en el 20% de lo que decreto la sentencia de la Corte Suprema en favor de AFP Capital. En razón de lo anterior, las cantidades que vuelven a los fondos de pensiones que administra AFP Capital son US\$2.560.849,03, más CLP\$1.406.100.000. Es importante para esta Administradora recalcar que estos recursos que vuelven a los fondos de pensiones, es solo el inicio del recupero máximo que podríamos obtener en virtud del proceso judicial que se lleva en contra del principal demandado que es empresas La Polar.

A juicio de la Administración, no existen otros eventos posteriores significativos que pudiesen afectar los estados financieros entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de éstos.

- d) Con fecha 26 de enero de 2022 se publicó Ley N°21.419 que crea la Pensión Garantizada Universal.
- e) Con fecha 05 de enero de 2022 se emitió Oficio Ordinario N°147, donde se informa plazos de revisión de los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradoras y sus Sociedades Filiales a diciembre de 2021.
- f) Con fecha 22 de febrero de 2022 se establece un nuevo régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

A juicio de la Administración, no existen otros eventos posteriores significativos que pudiesen afectar los estados financieros entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de éstos.

NOTA 30: HECHOS RELEVANTES

2021

- a) Por Oficio Ordinario N°29993 de fecha 25 de octubre de 2021, se instruye informar sobre operaciones de derivados de tasa Libor.
- b) Mediante Oficio Ordinario N°27597 de fecha 04 de octubre de 2021, se responde consulta sobre inversión en fondos de inversión, cuya primera capa de subyacentes son Fondos de Inversión Privados (FIP).
- c) Por medio de Oficio Ordinario N°26141 de fecha 16 de septiembre de 2021 se Responde consulta sobre plazo de enajenación para los límites a.4) y b.3) de la sección III del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones, con ocasión del tercero retiro de los Fondos de Pensiones.
- d) Mediante NCG 291 de fecha 14 de septiembre de 2021 se modifica el título X Conflictos de Intereses, del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- e) A través de Oficio Reservado N°25255 de fecha 08 de septiembre de 2021, se informa sobre solicitud de homologación de clasificaciones de riesgo.
- f) Mediante Oficio Ordinario N°24649 de fecha 02 de septiembre de 2021, informa sobre solicitud de modificación del Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.
- g) Por Oficio Ordinario N°24582 de fecha 01 de septiembre de 2021, emite pronunciamiento relativo a la inversión del Fondo de Pensiones Tipo E en fondos de inversión no aprobados por la Comisión Clasificadora de Riesgo, que a su vez invierten preferentemente en activos alternativos.
- h) Mediante Oficio Ordinario N°22429 de fecha 10 de agosto de 2021, se solicita un informe señalando las eventuales consecuencias que tendría para AFP Capital el comunicado de prensa donde se señala que la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) acusó con fecha 02 de agosto de 2021, a la firma de contabilidad Ernst & Young LLP (EY), específicamente a uno de sus socios y dos de sus ex socios, de conducta profesional inapropiada por violar las reglas de independencia del auditor.
- i) A través de Oficio Ordinario N°22164 de fecha 06 de agosto de 2021, se pronuncia respecto de propuestas de las Administradoras en materia de inversiones de los Fondos de Pensiones y solicita antecedentes que sustenten las modificaciones planteadas.

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.

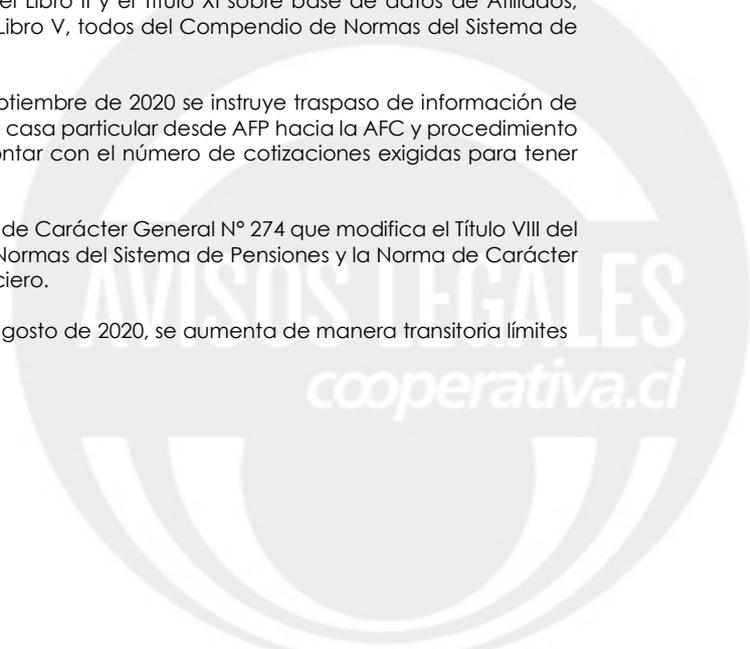
- j) Con fecha 30 de junio de 2021 se emiten las Resoluciones N° 990 y N° 992 mediante las cuales se fijan las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones.
- k) Mediante NCG 286 y NCG 287 de fecha 30 de junio de 2021 se modifica el título IV sobre comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los fondos de pensiones, del libro IV del compendio de normas del sistema de pensiones con vigencia desde el 01 de julio de 2021.
- l) Con fecha 28 de abril de 2021, se emitió Oficio Ordinario N° 11409 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 Individual de Afiliado Voluntario. Lo anterior, de acuerdo con Ley N° 21.330 de reforma constitucional que permite el retiro excepcional de los fondos acumulados.
- m) Mediante Oficio Ordinario 12527 de fecha 9 de mayo de 2021 instruye incorporar en las Notas Explicativas de los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones trimestrales de AFP Capital S.A., las modificaciones actualizadas, para los cuadros informativos de las Notas Explicativas N° 13 Beneficios y N°26 Estado de Variación Patrimonial, respecto de los Retiros desde los Fondos de Pensiones.
- n) Con fecha 28 de abril del 2021 se publicó en el Diario Oficial la ley N°21.330 la que "autoriza a los afiliados del sistema privado de pensiones regido por el decreto ley N° 3.500, de 1980, a realizar voluntaria y excepcionalmente un nuevo retiro de hasta el 10%".
- o) Con fecha del 05 de abril de 2021 se emite Oficio Ordinario N° 9047, 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.
- p) Mediante Oficio Ordinario 8105 de fecha 25 de marzo de 2021 imparte instrucciones respecto a informes de estados de cuenta de posiciones y garantías en operaciones de instrumentos derivados.
- q) Mediante Oficio Ordinario 8098 de fecha 25 de marzo de 2021 instruye incorporar información relacionada con la entrada en vigencia de la Ley N° 21.248 de Reforma Constitucional, que autoriza el retiro del 10% de los Fondos de Pensiones, y de la Ley N° 21.295, que autoriza un segundo retiro de los Fondos de Pensiones, en las Notas Explicativas N° 13 Beneficios; N° 26 Estado de Variación Patrimonial y N° 30 Hechos Relevantes de los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones al 31.12.2020.
- r) Con fecha 11 de marzo de 2021, se emitió Norma de Carácter General N°280 que imparte instrucciones sobre la obligación de los prestadores de salud de informar a sus pacientes respecto de su posible condición de enfermo terminal y su derecho al beneficio de la Ley N°21.309.
- s) Con fecha 27 de enero de 2021 se emitió Oficio Ordinario N°2860, 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.
- t) Con fecha 01 de febrero de 2021 se publicó la Ley 21.309, que establece beneficio que indica para los afiliados y pensionados calificados como enfermos terminales.
- u) Con fecha 22 de enero de 2021 se promulgó la ley que autoriza el retiro de fondos de pensiones y pensión anticipada para enfermos terminales.
- v) 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.
- w) Mediante Oficio Ordinario 562 de fecha 11 de enero de 2021, instruye informar comisiones de corretaje de vehículos de inversión.
- x) Mediante Oficio Ordinario 649 de fecha 11 de enero de 2021, Instruye informar factibilidad de liquidar operaciones de derivados OTC celebrados con contrapartes locales en una entidad contraparte central.
- y) Con fecha 10 de enero de 2021, se emitieron las Resoluciones exentas 2 y 3, con los nuevos topes imponentes.

2020

- z) Al 31 de diciembre de 2020, con motivo de la entrada en vigencia de la Ley N°21.248 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 N° 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.

- aa) Con fecha 21 de diciembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N° 279 donde se modifica el título III, sobre Bono de Reconocimiento, del libro III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
- bb) Con fecha 16 de diciembre de 2020, se emitió Norma de Carácter General N° 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.
- cc) Con fecha 8 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario N° 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.
- dd) Con fecha 8 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario N° 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.
- ee) Con fecha 4 de diciembre de 2020, se emitió Oficio Ordinario N° 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 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.
- ff) 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.
- gg) 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.
- hh) 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.
- ii) 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.
- jj) 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.
- kk) 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.
- ll) A través de Oficio Ordinario N° 14726 de fecha 09 de agosto de 2020, se aumenta de manera transitoria límites de inversión que indica.



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.

- mm) Mediante Oficio Ordinario N° 13970 de fecha 29 de julio de 2020, instruye medidas en materia de custodia mínima de los Fondos de Pensiones.
- nn) 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.
- oo) 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.
- pp) 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.
- qq) 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.
- rr) 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.
- ss) 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.
- tt) 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.
- uu) 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.
- vv) 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.
- ww) 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.
- xx) 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.

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

AVISOS LEGALES
cooperativa.cl

**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 Anuales de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2021 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.- María Aninat Sahli	_____	10.467.104-7
4.- Catalina Mertz Kaiser	_____	8.967.075-6
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

AVISOS LEGALES
cooperativa.cl

RUT 8868687-K
JUAN CARLOS
CHOMALI ACUNA
COD. TRX MGRmZDFmO0YxMTk1NzI3
2022/04/08 16:46:35 UTC
jchomali@brainandbrand.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799



RUT 10467104-7
MARIA MAGDALENA
ANINAT SAHLI
COD. TRX NzczNDYyO0YxMTk1Nzcw
2022/04/08 16:50:54 UTC
maria.aninat@gmail.com
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799



RUT 8967075-6
CATALINA BEATRIZ
MERTZ KAISER
COD. TRX NTJMDIzO0YxMTk1NDcx
2022/04/08 16:13:13 UTC
catamertz@me.com
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799



RUT 10381528-2
GERMAN DANIEL
CONCHA ZAVALA
COD. TRX MmE2ZjA7QTEyNDgxOTY3
2022/04/08 16:03:50 UTC
german.concha@conchazavala.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799



RUT 11477182-1
JAIME FRANCISCO
MUNITA VALDIVIESO
COD. TRX MDIOZGI000YxMTk1NDA4
2022/04/08 16:05:22 UTC
jaime.munita@afpcapital.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799



RUT 12655185-1
PATRICIO ANDRES
IBACACHE OLIVARES
COD. TRX MDI0YmJhO0YxMTk1NDYy
2022/04/08 16:11:50 UTC
patricio.ibacache@afpcapital.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

